

UMICORE
Société Anonyme
1000 Bruxelles, rue du Marais 31
TVA BE 0401.574.852 RPM BRUXELLES
(la « Société »)

PROCÈS-VERBAL
de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires
tenue le jeudi 26 avril 2018 au siège social, 31 rue du Marais, 1000 Bruxelles

La séance est ouverte à 17 h sous la présidence de Monsieur Thomas Leysen, Président du conseil d'administration de la Société (le « *Président* »).

1) Composition du bureau :

Le Président désigne Madame Géraldine Nolens comme secrétaire. Sur proposition du Président l'assemblée désigne Messieurs Yves Gravenstein et André Mirzan comme scrutateurs.

2) Vérifications par le bureau :

Aux fins de vérification par les scrutateurs, le Président dépose sur le bureau :

- les numéros justificatifs des journaux dans lesquels ont été publiés les avis de convocation et l'ordre du jour, à savoir :
 - . Le Moniteur belge du 23 mars 2018
 - . L'Echo du 24 mars 2018
 - . De Tijd }

Ces convocations ont également été publiées sur le site internet d'UMICORE (www.umicore.com) à partir du 23 mars 2018, de même que les modèles de procuration et de bulletin de vote, ainsi que les comptes et rapports annuels mentionnés dans l'ordre du jour. Les convocations ont aussi été publiées par voie de communiqué de presse ;

- une copie des lettres de convocation du 23 mars 2018 qui ont été adressées aux actionnaires nominatifs, aux administrateurs et au commissaire ;
- les fichiers des titres enregistrés pour participer à la présente assemblée dans les différentes institutions financières ;
- les confirmations de participation des actionnaires ;
- les bulletins de vote par correspondance et les procurations ;
- la liste des présences ;
- ainsi que le compte rendu de la réunion plénière des conseils d'entreprise consacrée à l'information annuelle.

3) Exposés – questions :

En attendant que lui soient communiquées les informations relatives à la liste des présences, le Président fait une brève communication à l'assemblée.

Il passe ensuite la parole à Monsieur Marc Grynberg, administrateur délégué, qui présente les comptes et les résultats de l'exercice 2017.

Il est ensuite répondu aux questions posées par écrit ou oralement par les actionnaires.

4) Nombre d'actions - liste des présences – quorums :

La liste de présences définitive est remise au Président. Celui-ci constate que les actionnaires présents ou représentés se sont conformés aux dispositions de l'article 536 §2 du Code des sociétés et il déclare :

- que présentement le capital social de la Société est représenté par 246.400.000 d'actions au total ;
- que la Société détenait à la date d'enregistrement 3.831.142 actions propres ;
- que le droit de vote attaché aux actions propres est suspendu (article 622 §1 du Code des sociétés), et qu'il ne doit pas non plus être tenu compte de ces actions pour le calcul des quorums de présence et de majorité (article 543 §2 du Code des sociétés) ;
- que d'après la liste des présences sont présents ou représentés 467 actionnaires, ensemble propriétaires de 168.824.791 actions ;
- que ces actions donnent droit à 168.824.791 votes ;
- que pour être adoptés, les points à l'ordre du jour de l'assemblée générale ordinaire requièrent une majorité simple.

5) Présence de tiers :

Outre les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés et les membres du bureau, assistent également à l'assemblée les personnes suivantes (entre autres) :

- quelques administrateurs de la Société ;
- Monsieur Filip Platteeuw, Chief Financial Officer;
- Monsieur Kurt Cappoen, représentant de PricewaterhouseCoopers Réviseurs d'Entreprises SCCRL, commissaire de la Société ;
- quelques représentants de la presse ;
- quelques employés d'UMICORE.

6) Ordre du jour – délibération :

Le Président constate ensuite que l'assemblée est valablement constituée pour délibérer sur les différents points de l'ordre du jour, à savoir :

1. Rapport annuel du conseil d'administration et rapport du commissaire sur les comptes statutaires de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2017.

Commentaire du conseil d'administration :

Conformément aux articles 95-96 du Code des sociétés les administrateurs ont rédigé un rapport annuel dans lequel ils rendent compte de leur gestion. En application des articles 143-144 du Code des sociétés le commissaire a rédigé un rapport circonstancié. Ces rapports ne doivent pas être approuvés par les actionnaires.

2. Approbation du rapport de rémunération.

Proposition de décision :

- Approbation du rapport de rémunération concernant l'exercice social clôturé le 31 décembre 2017.

3. Approbation des comptes statutaires de la société relatifs à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2017 y compris la proposition d'affectation du résultat.

Proposition de décision :

- Approbation des comptes statutaires de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2017 présentant un bénéfice d'EUR 149.816.219,06.

- Tenant compte :

- du bénéfice de l'exercice 2017 :	EUR 149.816.219,06
- du bénéfice reporté de l'exercice précédent :	EUR 418.903.563,80
- des dotations et des reprises imputées à la réserve indisponible pour actions propres suite aux mouvements en 2017 :	EUR 7.862.229,08
- de l'acompte sur dividende payé en août 2017 :	EUR - 71.302.168,60

le résultat à affecter s'élève à EUR 505.279.843,34

- Approbation de l'affectation proposée du résultat - y compris le paiement d'un dividende brut d'EUR 0,70 par action (*). Compte tenu du paiement en août 2017 d'un acompte sur dividende brut d'EUR 0,325 par action nouvelle (après division des actions), le solde du dividende pour un montant brut d'EUR 0,375 par action (*) sera mis en paiement le jeudi 3 mai 2018.

(* Le montant réel du dividende brut (et, par conséquent, le montant du solde) par action pourrait fluctuer en fonction des changements possibles du nombre d'actions propres détenues par la société entre le jeudi 26 avril 2018 (la date de l'assemblée générale ordinaire) et le vendredi 27 avril 2018 à la clôture d'Euronext Bruxelles (la date donnant droit aux détenteurs d'actions Umicore au dividende (solde) de l'exercice relatif à l'exercice 2017). Les actions propres n'ont pas droit au dividende.

4. Présentation des comptes annuels consolidés de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2017 ainsi que du rapport annuel du conseil d'administration et du rapport du commissaire sur ces comptes annuels consolidés.

Commentaire du conseil d'administration :

Ce point concerne la communication des comptes annuels consolidés d'Umicore. Conformément à l'article 119 du Code des sociétés les administrateurs ont rédigé un rapport sur ces comptes annuels ; le commissaire a rédigé un rapport circonstancié en application de l'article 148 du Code des sociétés. Ces comptes annuels et rapports ne doivent pas être approuvés par les actionnaires.

5. Décharge aux administrateurs.

Proposition de décision :

- Décharge aux administrateurs pour l'exercice de leur mandat au cours de l'exercice social 2017.

6. Décharge au commissaire.

Proposition de décision :

- Décharge au commissaire pour l'exercice de son mandat en 2017.

7. Composition du conseil d'administration et fixation des émoluments.

Les mandats d'administrateur de Messieurs Thomas Leysen, Marc Grynberg, Mark Garrett, Eric Meurice et Rudi Thomaes arrivent à échéance à l'issue de la présente assemblée générale. Il est proposé :

- de réélire en qualité d'administrateur : Messieurs Thomas Leysen et Marc Grynberg ;
- de réélire en qualité d'administrateur indépendant : Messieurs Mark Garrett et Eric Meurice. Les critères d'indépendance retenus sont ceux de l'article 526ter du Code des sociétés ;
- d'élire en qualité de nouvel administrateur indépendant : Monsieur Koenraad Debackere. Les critères d'indépendance retenus sont ceux de l'article 526ter du Code des sociétés.

Prof. Dr. Ir. Koenraad Debackere est professeur à la K.U. Leuven depuis 1995, où il enseigne la gestion et la politique de la technologie et de l'innovation. Il a obtenu son doctorat en gestion à l'Université de Gand après avoir été membre et assistant de recherche au MIT Sloan School of Management. Il a été post-doctorant au MIT en 1991-92 et a reçu de nombreuses distinctions pour ses recherches et pour son excellence scientifique. En 2010, il s'est vu attribuer une chaire Francqui de conférencier en économie et commerce. Il apporte une expérience considérable à titre d'administrateur d'organisations scientifiques et éducatives et de sociétés, et son expérience s'étend au-delà de la Belgique, avec des fonctions de conseiller et de membre de conseils d'administration dans plusieurs pays européens.

Proposition de décisions :

- Réélection en qualité d'administrateur de Monsieur Thomas Leysen pour un terme de trois ans, arrivant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2021 ;
- Réélection en qualité d'administrateur de Monsieur Marc Grynberg pour un terme de trois ans, arrivant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2021 ;
- Réélection en qualité d'administrateur indépendant de Monsieur Mark Garrett pour un terme de trois ans, arrivant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2021 ;
- Réélection en qualité d'administrateur indépendant de Monsieur Eric Meurice pour un terme de trois ans, arrivant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2021 ;
- Election en qualité d'administrateur indépendant de Monsieur Koenraad Debackere pour un terme de trois ans, arrivant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2021 ;
- Approbation des émoluments des membres du conseil d'administration pour l'exercice 2018, composés des éléments suivants :
 - au niveau du conseil d'administration : (1) émoluments fixes d'EUR 60.000 pour le président et d'EUR 27.000 pour chaque administrateur non exécutif, (2) jetons de présence d'EUR 5.000 par réunion pour le président, d'EUR 2.500 par réunion pour chaque administrateur non exécutif résidant en Belgique et d'EUR 3.500 par réunion pour chaque administrateur non exécutif résidant à l'étranger, et (3), à titre d'émoluments fixes supplémentaires, octroi de 2.000 actions Umicore au président et 1.000 actions Umicore à chaque administrateur non exécutif ;
 - au niveau du comité d'audit : (1) émoluments fixes d'EUR 10.000 pour le président du comité et d'EUR 5.000 pour chaque autre membre, et (2) jetons de présence d'EUR 5.000 par réunion pour le président du comité et d'EUR 3.000 pour chaque autre membre ;
 - au niveau du comité de nomination et de rémunération : jetons de présence d'EUR 5.000 par réunion pour le président du comité et d'EUR 3.000 pour chaque autre membre.



VOTE

1. Présentation et discussion du rapport annuel du conseil d'administration et du rapport du commissaire sur les comptes statutaires de l'exercice social arrêté au 31 décembre 2017.

Etant donné que les rapports de gestion et du commissaire sur les comptes statutaires ont été communiqués aux détenteurs d'actions nominatives le 23 mars 2018 et mis à la disposition des détenteurs d'actions dématérialisées à partir de la même date, le Président propose qu'il ne soit pas donné lecture de ces documents.

Cette proposition est acceptée à l'unanimité des voix.

Le Président porte à la connaissance de l'assemblée que les conseils d'entreprise ont reçu toutes les informations souhaitées au sujet du rapport de gestion, du rapport du commissaire et des comptes annuels statutaires de l'exercice 2017 à l'occasion de la réunion plénière consacrée à l'information annuelle tenue le 19 avril 2018.

2. Approbation du rapport de rémunération.

Première résolution

L'assemblée approuve le rapport de rémunération concernant l'exercice social clôturé le 31 décembre 2017.

Cette résolution est adoptée avec «M_1P» voix « POUR », «M_1C» voix « CONTRE », et «M_1A» « ABSTENTIONS ».

3. Approbation des comptes statutaires de la Société relatifs à l'exercice social arrêté au 31 décembre 2017 et de la proposition d'affectation du résultat.

Deuxième résolution

- L'assemblée approuve les comptes statutaires de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2017 présentant un bénéfice d'EUR 149.816.219,06.

Tenant compte :

- du bénéfice de l'exercice 2017 :	EUR 149.816.219,06
- du bénéfice reporté de l'exercice précédent :	EUR 418.903.563,80
- des dotations et des reprises imputées à la réserve indisponible pour actions propres suite aux mouvements en 2017 :	EUR 7.862.229,08
- de l'acompte sur dividende payé en août 2017 :	<u>EUR - 71.302.168,60</u>
le résultat à affecter s'élève à	EUR 505.279.843,34

L'assemblée approuve l'affectation de résultat proposée par le conseil d'administration, y compris le paiement d'un dividende brut d'EUR 0,70 par action. Compte tenu du paiement en août 2017 d'un acompte sur dividende brut correspondant à EUR 0,325 par action nouvelle, le solde du dividende pour un montant brut d'EUR 0,375 sera mis en paiement le jeudi 3 mai 2018.

Dès lors l'affectation de résultat suivante est approuvée :

- distribution du solde du dividende brut par action de EUR 0,375, à savoir : EUR 0,375 x 242.609.358(*) (**)	EUR 90.978.509,25
- report à nouveau du bénéfice restant à affecter, soit	EUR 414.301.334,09

(*) soit 246.400.000 actions représentant le capital moins 3.790.642 actions propres détenues ce jour par la Société.

(**) Le montant réel du dividende brut (et, par conséquent, le montant du solde) par action pourrait fluctuer en fonction des changements possibles du nombre d'actions propres détenues par la Société entre le jeudi 26 avril 2018 (la date de l'assemblée générale ordinaire) et le vendredi 27 avril 2018 à la clôture d'Euronext Bruxelles (la date donnant droit aux détenteurs d'actions Umicore au dividende de l'exercice (solde) relatif à l'exercice 2017). Les actions propres n'ont pas droit au dividende.

Cette résolution est adoptée avec 166.625.390 voix « POUR », .980.708 voix « CONTRE », et 1.218.693 « ABSTENTIONS ».

4. Présentation et discussion des comptes annuels consolidés de l'exercice social arrêté au 31 décembre 2017 ainsi que du rapport annuel du conseil d'administration et du rapport du commissaire sur les comptes consolidés.

En ce qui concerne ce point de l'ordre du jour, étant donné que les rapports consolidés de gestion et du commissaire ainsi que les comptes annuels consolidés ont été communiqués aux actionnaires en nom et mis à la disposition des détenteurs d'actions dématérialisées le 23 mars 2018, le Président propose qu'il ne soit pas donné lecture de ces documents.

Cette proposition est acceptée à l'unanimité des voix.

5. Décharge aux administrateurs pour l'exercice de leur mandat en 2017.

Troisième résolution

L'assemblée donne décharge entière à chacun des administrateurs pour l'exercice de son mandat au cours dudit exercice social 2017.

Cette résolution est adoptée avec 163.116.310 voix « POUR », 3.341.899 voix « CONTRE », et 2.366.582 « ABSTENTIONS ».

6. Décharge au commissaire pour l'exercice de son mandat en 2017.

Quatrième résolution

L'assemblée donne décharge entière au commissaire pour l'exercice de son mandat en 2017.

Cette résolution est adoptée avec 163.082.519 voix « POUR », 3.531.692 voix « CONTRE », et 2.210.580 « ABSTENTIONS ».

7. Composition du conseil d'administration et fixation des émoluments.

7.1. Composition du conseil d'administration

Les mandats d'administrateur de Messieurs Thomas Leysen, Marc Grynberg, Mark Garrett, Eric Meurice et Rudi Thomaes arrivent à échéance à l'issue de la présente assemblée générale.

Cinquième résolution

L'assemblée générale réélit Monsieur Thomas Leysen en qualité d'administrateur pour un terme de trois ans, arrivant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2021.

Cette résolution est adoptée avec 147.269.230 voix « POUR », 20.277.859 voix « CONTRE », et 1.277.702 ABSTENTIONS.

Sixième résolution

L'assemblée générale réélit Monsieur Marc Grynberg en qualité d'administrateur pour un terme de trois ans, arrivant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2021.

Cette résolution est adoptée avec 164.808.539 voix « POUR », 3.860.250 voix « CONTRE », et .156.002 ABSTENTIONS.

Septième résolution

L'assemblée générale réélit Monsieur Mark Garrett en qualité d'administrateur indépendant pour un terme de trois ans, arrivant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2021. Les critères d'indépendance retenus sont ceux de l'article 526ter du Code des sociétés.

Cette résolution est adoptée avec 150.865.829 voix « POUR », 17.802.960 voix « CONTRE », et 156.002 ABSTENTIONS.

Huitième résolution

L'assemblée générale réélit Monsieur Eric Meurice en qualité d'administrateur indépendant pour un terme de trois ans, arrivant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2021. Les critères d'indépendance retenus sont ceux de l'article 526ter du Code des sociétés.

Cette résolution est adoptée avec 161.967.533 voix « POUR », 6.857.258 voix « CONTRE », et 0 ABSTENTIONS.

Neuvième résolution

L'assemblée générale élit Monsieur Koenraad Debackere en qualité d'administrateur indépendant pour un terme de trois ans, arrivant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2021. Les critères d'indépendance retenus sont ceux de l'article 526ter du Code des sociétés .

Cette résolution est adoptée avec 166.634.877 voix « POUR », 1.448.374 voix « CONTRE », et 741.540 « ABSTENTIONS ».

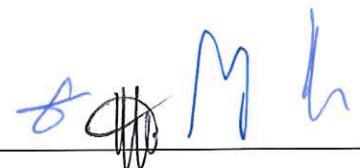
7.2. Approbation de la rémunération

Dixième résolution

En vertu de l'article 10 des statuts, l'assemblée décide de fixer comme suit la rémunération du conseil d'administration pour l'exercice 2018 :

- au niveau du conseil d'administration : (1) émoluments fixes d'EUR 60.000 pour le président et d'EUR 27.000 pour chaque administrateur non exécutif, (2) jetons de présence d'EUR 5.000 par réunion du conseil pour le président, d'EUR 2.500 par réunion pour chaque administrateur non exécutif résidant en Belgique et d'EUR 3.500 par réunion pour chaque administrateur non exécutif résidant à l'étranger, et (3), à titre d'émoluments fixes supplémentaires, octroi de 2.000 actions Umicore au président et 1.000 actions Umicore à chaque administrateur non exécutif ;
- au niveau du comité d'audit : (1) émoluments fixes d'EUR 10.000 pour le président du comité et d'EUR 5.000 pour chaque autre membre, et (2) jetons de présence d'EUR 5.000 par réunion pour le président du comité et d'EUR 3.000 pour chaque autre membre ;
- au niveau du comité de nomination et de rémunération : jetons de présence d'EUR 5.000 par réunion pour le président du comité et d'EUR 3.000 pour chaque autre membre.

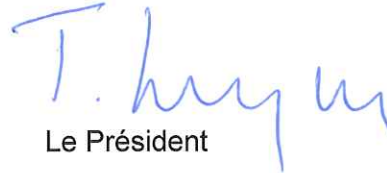
Cette résolution est adoptée avec 166.355.864 voix « POUR », 2.438.125 voix « CONTRE », et 30.802 « ABSTENTIONS ».



L'ordre du jour de l'assemblée générale ordinaire étant épuisé, le Président, avec l'accord de l'assemblée, dispense la secrétaire de donner lecture du procès-verbal. Il invite ensuite les scrutateurs et les actionnaires qui le souhaitent à signer le procès-verbal et déclare la séance levée à 18 h 45.



La secrétaire



Le Président

Les scrutateurs

Les actionnaires

