

**UMICORE**  
**Naamloze Vennootschap**  
**Broekstraat 31**  
**1000 Brussel**  
**BTW BE 0401.574.852 RPR Brussel**  
**(de “Vennootschap”)**

**BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN TOEZICHT  
IN HET KADER VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL  
(opgesteld overeenkomstig artikel 7:199  
van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (“WVV”))**

Geachte aandeelhouders,

Overeenkomstig artikel 7:199 van het WVV brengt de raad van toezicht van de Vennootschap hierbij verslag uit over het voorstel dat zal worden gedaan aan de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders om een nieuwe machtiging te verlenen aan de raad van toezicht om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen via het zogenaamde “toegestane kapitaal”.

#### **I. Bestaande machtiging**

De huidige machtiging om het kapitaal van de Vennootschap via het toegestane kapitaal te verhogen is verleend door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 26 april 2016.

De raad van toezicht<sup>1</sup> werd daarbij gemachtigd om het kapitaal van de Vennootschap, in één of meer keren, te verhogen met een maximum bedrag van EUR 55.000.000 (d.w.z. 10% van het kapitaal op die datum) voor een duur van vijf jaar.

Deze machtiging werd gepubliceerd in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 29 mei 2018. Bijgevolg zal de bestaande machtiging op 28 mei 2023 vervallen.

Op 15 juni 2020 heeft de raad van toezicht niet-achtergestelde, niet-gewaARBorgde converteerbare obligaties met een looptijd tot 2025 uitgegeven voor een totale hoofdsom van EUR 500.000.000 (d.w.z. 5.000 converteerbare obligaties met een nominale waarde van EUR 100.000 elk). De uitgiftevoorwaarden bepalen dat de obligaties kunnen worden geconverteerd in nieuwe en/of bestaande aandelen; in geval van nieuwe aandelen zullen deze worden uitgegeven in het kader van het toegestane kapitaal. Het exacte, eventueel aan te rekenen bedrag op het maximumbedrag van het toegestane kapitaal ad 55.000.000 EUR zal in voorkomend geval worden bepaald bij (gehele of gedeeltelijke) conversie van de converteerbare obligaties in nieuwe aandelen. Tot op heden hebben er nog geen conversies plaatsgevonden van converteerbare obligaties die op 15 juni 2020 zijn uitgegeven.

---

<sup>1</sup> De machtiging was destijds verleend aan de toen bestaande raad van bestuur. Na de invoering van de door het WVV voorziene duale bestuursstructuur door de buitengewone algemene vergadering van 30 april 2020, werd de raad van bestuur vervangen door een raad van toezicht, die alle bestaande machtigingen die toen waren verleend aan de voormalige raad van bestuur (inclusief het toegestane kapitaal) heeft overgenomen.

## **II. Verzoek tot hernieuwing van de machtiging**

Gelet op het voorgaande, stelt de raad van toezicht aan de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders voor om de bestaande machtiging (zoals verleend door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders de dato 26 april 2018) te schrappen en een nieuwe machtiging te verlenen die de raad van toezicht zal toelaten om, gedurende een periode van vijf jaar, het kapitaal van de Vennootschap met een maximum bedrag van EUR 55.000.000 (vijfenvijftig miljoen euro) – d.w.z. ten belope van 10% van het kapitaal van de Vennootschap –, in één of meer malen, te verhogen en om de statuten van de Vennootschap in die zin te wijzigen.

## **III. Bijzondere omstandigheden waarin gebruik kan worden gemaakt van de machtiging en doeleinden die daarbij worden nagestreefd**

De voorgestelde hernieuwing van het toegestane kapitaal beoogt de raad van toezicht toe te laten om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen in de volgende bijzondere omstandigheden en de hierna vermelde doeleinden na te streven:

- bijkomend kapitaal aantrekken tegen gunstige voorwaarden;
- snel inspelen op mogelijke acquisities, allianties of strategische ontwikkelingen;
- incentivering van alle of een deel van het kader en het personeel van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen door de implementatie van aandelenoptieplannen, aandelenplannen of andere incentiveplannen;
- gebruik van het toegestane kapitaal wanneer de termijnen en de organisatiekosten van een algemene vergadering niet in verhouding staan tot het bedrag van de beoogde kapitaalverhoging.

De voorgestelde hernieuwde machtiging en haar flexibiliteit moeten de raad van toezicht in staat stellen om snel te handelen mochten zich bepaalde kansen voordoen die stroken met het belang van de Vennootschap

## **IV. Andere specifieke modaliteiten van de voorgestelde machtiging**

Zoals bepaald in het voorgestelde artikel 6 van de statuten van de Vennootschap zal de voorgestelde hernieuwde machtiging de raad van toezicht toelaten om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen door inbrengen in geld of, binnen de wettelijke beperkingen, in natura, dan wel via omzetting van beschikbare of onbeschikbare reserves, van uitgiftepremies of overgedragen winsten, al dan niet met creatie van nieuwe aandelen, onder, boven of gelijk aan de bestaande fractiewaarde, in overeenstemming met de dwingende regels van het WVV.

Deze verhogingen kunnen aanleiding geven tot de uitgifte van aandelen, converteerbare obligaties en/of andere roerende waarden, al dan niet gehecht aan andere effecten van de Vennootschap of gehecht aan effecten uitgegeven door een andere vennootschap.

Verder mag de raad van toezicht, in het belang van de Vennootschap en mits eerbiediging van de wettelijke voorwaarden, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen in het kader van het toegestane kapitaal, desgevallend ten gunste van één of meer bepaalde personen, die desgevallend geen personeelsleden zijn van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen. In dit laatste geval zullen de leden van de raad van toezicht die de

begunstigde zijn van de opheffing van het voorkeurrecht of een met de begunstigde verbonden persoon in de zin van artikel 7:200, 2° van het WVV in feite vertegenwoordigen, niet aan de stemming deelnemen.

Indien de kapitaalverhoging met een uitgiftepremie gebeurt, zal het bedrag hiervan worden toegewezen aan een onbeschikbare reserve genaamd "*uitgiftepremie*" waaruit het enkel geheel of gedeeltelijk zal kunnen genomen worden om in het kapitaal te worden geïncorporeerd, desgevallend door een beslissing van de raad van toezicht in het kader van het toegestane kapitaal, of om verminderd of afgeschaft te worden door een beslissing van de algemene vergadering overeenkomstig de regels die gelden voor statutenwijzigingen.

Brussel, 24 maart 2022  
Voor de raad van toezicht,

DocuSigned by:  
*Mathias Miedreich*  
7A0E8F35B3EC4EB...

---

Mathias Miedreich  
CEO

DocuSigned by:  
*Thomas Leysen*  
C7E0DCF2A37F43E...

---

Thomas Leysen  
Voorzitter van de raad van toezicht