

RÉSULTATS ANNUELS 2022

RÉSULTATS ANNUELS 2022 D'UMICORE : PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE RÉSILIENTE DANS UN MARCHÉ VOLATIL

Points clés

Revenus de € 4,2 milliards (+10%)

EBITDA ajusté de € 1.151 millions (-8%) et marge d'EBITDA ajusté de 27,3% (contre 32,5% en 2021)

EBIT ajusté de € 865 millions (-11%)

Ajustements à l'EBIT de - € 32 millions

Rendement des capitaux engagés (ROCE) de 19,2% (comparé à 22,2% en 2021)

Bénéfice net ajusté (part du Groupe) de **€ 593 millions** et bénéfice par action ajusté de € 2,47

Flux de trésorerie opérationnel de € 835 millions (vs € 1.405 millions en 2021); **flux de trésorerie opérationnel disponible de € 344 millions** (vs € 989 millions en 2021)

Les dépenses d'investissement s'élèvent à **€ 470 millions** (vs € 389 millions en 2021)

Dette nette de € 1104 millions, en baisse par rapport à € 960 millions à fin 2021. Cela correspond à un **rapport dette nette/EBITDA ajusté les 12 derniers mois de 0,96x**.

Proposition d'un **dividende annuel brut** pour 2022 de € 0,80 dont € 0,55 à verser en mai 2023, un acompte sur dividende de € 0,25 ayant déjà été versé en août 2022.

Umicore a enregistré une solide performance en 2022 dans un contexte de fortes perturbations du marché, d'inflation des coûts et de volatilité des prix des métaux précieux. Les revenus du Groupe¹ pour l'année s'élèvent à € 4,2 milliards, en hausse de 10 % par rapport à l'année précédente, grâce à de solides performances opérationnelles, des volumes et des prix plus élevés. L'EBITDA ajusté s'élève à € 1.151 millions, soit une baisse de 8 % par rapport au niveau record atteint en 2021. Cette diminution reflète l'augmentation des dépenses pour l'innovation et la préparation de la croissance, l'inflation des coûts² et les niveaux de prix moins favorables des métaux précieux³. Le flux de trésorerie opérationnel disponible est resté élevé, à € 344 millions, malgré l'augmentation des besoins en fonds de roulement. Ceci est principalement lié au prix record du lithium, et l'augmentation des dépenses d'investissement. La dette financière nette a légèrement augmenté et s'élève à € 1,1 milliard, résultant en un ratio de levier financier de 0,96x l'EBITDA ajusté des 12 derniers mois.

¹ Toute mention de revenus dans le présent document fait référence aux revenus hors métaux (soit tous les éléments des revenus minorés de la valeur des métaux achetés suivants : Au, Ag, Pt, Pd, Rh, Co, Ni, Pb, Cu, Ge, Li, Mn). Concernant l'exclusion du lithium et du manganèse, veuillez-vous référer à la page 3 et à la section Energy & Surface Technologies pour plus d'informations.

² L'inflation des coûts à un impact de € 184 millions sur 2022.

³ En 2022, l'impact des prix des métaux précieux fut € 70 millions inférieur aux niveaux de 2021



Les revenus et les bénéfices de **Catalysis** ont atteint des niveaux record. Automotive Catalysts a surpassé le marché automobile mondial, grâce à un mix de plateformes et de clients favorable dans les applications pour véhicules légers, ainsi qu'à des gains de parts de marché. L'excellence opérationnelle et la capacité de répercussion de l'inflation des coûts ont permis d'atteindre un EBITDA ajusté record de € 419 millions.

Les revenus et les bénéfices de **Energy & Surface Technologies** ont augmenté de manière substantielle, atteignant un EBITDA ajusté de € 290 millions. Cobalt & Specialty Materials a bénéficié d'une demande exceptionnellement forte et d'un environnement favorable aux prix du cobalt et du nickel au cours du premier semestre, avant une normalisation attendue au second semestre. La performance plus élevée de Rechargeable Battery Materials inclut une exposition favorable à l'augmentation du prix du lithium. Comme prévu et annoncé précédemment, les volumes de vente de matériaux actifs pour cathodes sont restés faibles.

Recycling a réalisé une nouvelle excellente performance opérationnelle, avec des revenus en ligne avec le niveau atteint en 2021. La business unit Precious Metals Refining a bénéficié de volumes solides et d'un environnement d'approvisionnement globalement favorable. Une contribution légèrement inférieure de l'activité de trading dans Precious Metals Management a été compensée par des revenus plus élevés dans la business unit Jewelry & Industrial Metals. L'EBITDA ajusté s'est élevé à € 532 millions, en dessous du niveau de 2021 en raison de l'inflation des coûts et des niveaux de prix des métaux précieux moins favorables par rapport à 2021.

L'année 2022 marque également l'introduction de la **stratégie "2030 RISE" d'Umicore, visant à assurer une croissance significative et créatrice de valeur**. La business unit Rechargeable Battery Materials a réalisé des progrès significatifs en concluant plusieurs contrats clients et partenariats fournisseurs à long terme et créateurs de valeur, ainsi qu'en franchissant des étapes majeures dans l'exécution de sa présence dans la chaîne de valeur en Europe et en Amérique du Nord. Les business groups Catalysis et Recycling ont une nouvelle fois démontré leur résilience, leur excellence opérationnelle et leur capacité à générer d'importants flux de trésorerie disponibles dans un contexte de marché très difficile. Ces bons résultats reconfirment la capacité d'Umicore à équilibrer la croissance, les rendements et les flux de trésorerie dans le cadre de sa stratégie 2030 RISE et sont autant de preuves de son exécution. Le Groupe a également diversifié et étendu sa base de financement, et ce, à des conditions attrayantes grâce à l'émission de nouveaux instruments de dette liés à la durabilité pour un montant total de € 1.091 millions. De plus, la [Science Based Target initiative \(SBTi\)](#) a validé les objectifs intermédiaires d'Umicore en matière de diminution des gaz à effet de serre d'ici 2030, une étape importante dans le cadre de son ambition « Let's go for Zero » visant à atteindre un niveau net de zéro gaz à effet de serre d'ici 2035, une partie intégrante de la stratégie de croissance 2030 RISE.



Mathias Miedreich, CEO d'Umicore, a commenté : « *L'année 2022 marque un départ réussi pour notre stratégie « 2030 RISE », qui vise à accélérer la croissance créatrice de valeur. Nous avons réalisé de solides performances opérationnelles dans un contexte de turbulences macroéconomiques importantes et avons déjà démontré des progrès extrêmement tangibles par rapport aux objectifs stratégiques et financiers clés. Je suis incroyablement fier des équipes d'Umicore qui ont contribué à cette performance et je reste convaincu que nous sommes les mieux placés pour saisir les importantes opportunités de croissance offertes par l'accélération de la transformation de la mobilité.* »

Prévisions 2023



Automotive Catalysts est attendu de bénéficier de sa forte position sur le marché des applications de catalyseurs pour l'essence, d'une reprise de la chaîne d'approvisionnement et d'un rebond attendu du marché chinois du diesel lourd. Par conséquent, l'EBITDA ajusté du business group **Catalysis** devrait afficher une nouvelle forte hausse en 2023 par rapport à 2022.



Chez **Energy & Surface Technologies**, il est attendu que les bénéfices de la business unit Rechargeable Battery Materials soient en ligne avec le niveau de 2022. Considérant qu'en 2023, la business unit Cobalt & Specialty Materials ne bénéficiera plus de la rentabilité exceptionnelle survenue au premier semestre 2022, l'EBITDA ajusté du business group Energy & Surface Technologies en 2023 devrait être légèrement inférieur au niveau de 2022.



Au sein de **Recycling**, la business unit Precious Metals Refining devrait continuer à bénéficier d'un environnement d'approvisionnement globalement favorable. En supposant que les prix actuels des métaux précieux se maintiennent tout au long de l'année, l'EBITDA ajusté du business group Recycling en 2023 devrait être inférieur au niveau de 2022 en raison de l'impact de l'inflation des coûts sur l'ensemble de l'année.

Globalement, l'EBIT et l'EBITDA ajustés du Groupe devraient être inférieurs aux niveaux de 2022, conformément aux attentes actuelles du marché.

Adaptation de la définition des revenus d'Energy & Surface Technologies afin d'améliorer la comparabilité

Le lithium et le manganèse étant des composants de plus en plus précieux et volatils dans les matériaux des batteries rechargeables, il a été décidé de ne plus les traiter comme des consommables mais comme des métaux couverts afin de rendre l'approche comptable cohérente avec l'indicateur de performance des revenus⁴ utilisé dans les autres business units d'Umicore. Cela permettra de neutraliser les distorsions des revenus résultant de la volatilité de la valeur des métaux achetés et d'améliorer la comparabilité des performances sous-jacentes des activités de Rechargeable Battery Materials. Par conséquent, la valeur répercutée (« pass-through ») du lithium et du manganèse sera désormais exclue du calcul des revenus, à l'instar de ce qui se fait actuellement pour le cobalt et le nickel. Les revenus 2021 et 2022 d'Energy & Surface Technologies ont été ajusté en conséquence.

Regroupement des activités de Rechargeable Battery Materials au sein d'une seule entité juridique

La business unit Rechargeable Battery Materials est au cœur de la stratégie 2030 RISE d'Umicore. Comme prochaine étape dans l'exécution de sa stratégie, Umicore a l'intention de regrouper les activités de Rechargeable Battery Materials au sein d'une seule entité juridique. Ce regroupement constituera la meilleure base pour permettre à la business unit de se développer au sein d'Umicore et de maximiser ses options de financement, tout en réalisant ses ambitieux objectifs 2030 RISE.

⁴ Veuillez-vous référer au glossaire (<https://www.umincore.com/en/investors/glossary>) pour la définition des revenus.

Chiffres clés

(en millions €)

	S2 2021	S2 2022	2021	2022
Chiffre d'affaires	11 376	12 546	24 054	25 436
Revenus (hors métal) (*)	1 737	2 093	3 791	4 155
EBITDA ajusté	489	550	1 251	1 151
EBIT ajusté	346	404	971	865
dont sociétés associées	10	5	21	16
Ajustements EBIT	(36)	(12)	(75)	(32)
EBIT total	310	392	896	832
Marge opérationnelle ajustée (*)	19,4%	19,0%	25,1%	20,4%
Taux d'imposition effectif ajusté	19,5%	16,5%	23,1%	20,0%
Résultat net ajusté, part du Groupe	240	272	667	593
Résultat net, part du Groupe	219	261	619	570
Frais de recherche & développement	127	175	245	316
Investissements	223	280	389	470
Cash-flow net avant financement	198	(76)	787	153
Total des actifs, fin de période	9 045	9 942	9 045	9 942
Capitaux propres, part du Groupe, fin de période	3 113	3 516	3 113	3 516
Dettes financières nettes consolidées, fin de période	960	1 104	960	1 104
Ratio d'endettement, fin de période	23,3%	23,6%	23,3%	23,6%
Dette nette / EBITDA ajusté sur les 12 derniers mois	0,77x	0,96x	0,77x	0,96x
Capitaux engagés, fin de période	4 377	4 716	4 377	4 716
Capitaux engagés, moyenne	4 364	4 595	4 384	4 511
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	15,9%	17,6%	22,2%	19,2%
Effectifs, fin de période (entreprises globalement)	11 050	11 565	11 050	11 565
Effectifs, fin de période (entreprises associées)	2 589	2 664	2 589	2 664
Taux de fréquence des accidents de travail	3,95	6,18	3,70	4,87
Taux de gravité des accidents de travail	0,12	0,18	0,12	0,16

(*) Les revenus de 2021 et 2022 ont été ajustés pour exclure la valeur répercutée ("pass-through") du lithium et du manganèse achetés

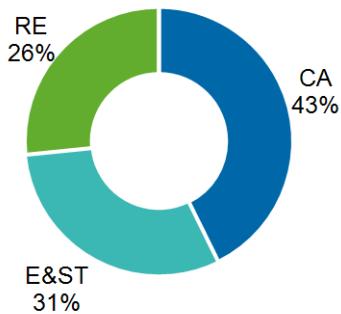
Chiffres clés par action

(en € / action)

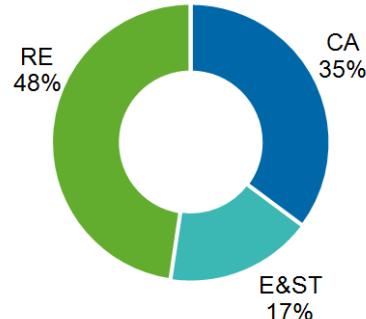
	S2 2021	S2 2022	2021	2022
Nombre total d'actions émises, fin de période	246 400 000	246 400 000	246 400 000	246 400 000
dont actions en circulation	241 199 005	240 200 659	241 199 005	240 200 659
dont actions propres	5 200 995	6 199 341	5 200 995	6 199 341
Nombre moyen d'actions en circulation				
de base	241 050 476	240 123 853	240 868 119	240 340 705
dilué	242 162 530	240 469 079	241 980 163	240 685 931
Bénéfice par action ajusté, de base	0,99	1,13	2,77	2,47
Bénéfice par action de base	0,91	1,09	2,57	2,37
Bénéfice par action dilué	0,90	1,09	2,56	2,37
Dividende versé	0,25	0,25	0,75	0,80
Cash-flow net avant financement, de base	0,82	-0,32	3,27	0,64
Total des actifs, fin de période	37,50	41,39	37,50	41,39
Capitaux propres, part du Groupe, fin de période	12,91	14,64	12,91	14,64

Répartition par segment

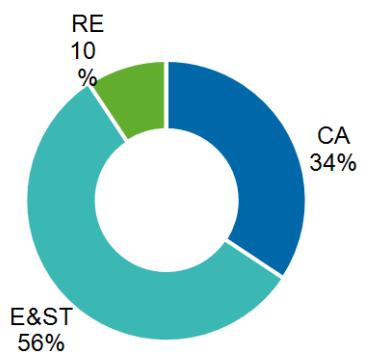
Revenus
(hors métal)



EBIT
(ajusté)



Capitaux engagés
(moyenne)



CA = Catalysis, E&ST = Energy & Surface Technologies, RE = Recycling
Corporate non inclus

Catalysis

Chiffres clés Catalysis (en millions €)	S2 2021	S2 2022	2021	2022
Chiffre d'affaires total	3 868	3 831	8 155	7 738
Revenus totaux (hors métal)	780	879	1 687	1 776
EBITDA ajusté	160	213	402	419
EBIT ajusté	122	172	326	342
EBIT total	103	163	308	331
Marge opérationnelle ajustée	15,7%	19,6%	19,3%	19,2%
Frais de recherche & développement	69	68	142	139
Investissements	45	45	70	67
Capitaux engagés, fin de période	1 551	1 564	1 551	1 564
Capitaux engagés, moyenne	1 699	1 525	1 743	1 522
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	14,4%	22,6%	18,7%	22,5%
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	3 007	3 080	3 007	3 080

Bilan des performances 2022

Le business group **Catalysis** a enregistré une nouvelle performance record en 2022, les revenus et les bénéfices dépassant le précédent record de 2021. Les revenus se sont élevés à € 1 776 millions et l'EBITDA ajusté à € 419 millions, soit une augmentation respective de 5 % et de 4 % comparé à l'année précédente. Menée par un mix de plateformes et de clients favorable dans les applications essence pour véhicules légers, ainsi qu'à de nouveaux gains de parts de marché dans les technologies de catalyseurs essence en Chine, la performance exceptionnelle du business group Catalysis est principalement attribuable à la business unit Automotive Catalysts qui a nettement surpassé, tant en termes de volumes que de revenus, un marché automobile mondial en demi-teinte. Le business group a également bénéficié des revenus plus élevés de Precious Metals Chemistry tandis que ceux de Fuel Cell & Stationary Catalysts sont restés en ligne avec l'année précédente, affecté par les confinements liés au COVID-19 en Chine au premier semestre de l'année. L'augmentation des revenus, combinée à un mix produit favorable, à des optimisations opérationnelles dans l'activité Automotive Catalysts et à une répercussion de l'inflation des coûts sur les prix, a permis de dégager des marges bien supérieures aux niveaux historiques. L'EBIT ajusté s'est élevé à € 342 millions, soit une augmentation de 5% par rapport à l'année précédente.

Rapport d'activité 2022

L'année 2022 s'est révélée une nouvelle année difficile pour l'industrie automobile qui fut affectée par de lourdes contraintes d'approvisionnement. Des perturbations logistiques mondiales continues et des pénuries de semi-conducteurs, ainsi que la résurgence de la pandémie de COVID-19 en Chine au premier semestre 2022 ont forcé les constructeurs automobiles à réduire la production malgré une forte demande mondiale. Par conséquent, la production mondiale de véhicules légers pour l'ensemble de l'année 2022 est restée globalement conforme au niveau de 2021 (+1,5 %). Cela reste toutefois bien inférieur au niveau de 2019, avant la crise sanitaire. La baisse de la production automobile d'une année à l'autre en Chine et en Europe a été compensée par une forte croissance dans les autres régions, en particulier au second semestre.

Malgré ce contexte difficile, **Automotive Catalysts** a enregistré une nouvelle série de résultats record, augmentant à la fois ses revenus et ses bénéfices d'une année à l'autre. La business unit a surpassé le marché mondial des véhicules légers, tant en termes de volumes que de revenus (+11 % d'une année à l'autre), grâce à un mix de plateformes et de clients favorable en Chine, en Amérique du Nord et du Sud et en Inde, ainsi qu'à de nouveaux gains de parts de marché dans les applications de catalyseurs essence sur le marché chinois. Cela a plus que compensé la baisse des revenus du segment des poids lourds diesel, occasionnée par un net déclin de la production chinoise de poids lourds diesel d'une année à l'autre. Les bénéfices ont en outre été soutenus par le mix de produits - avec une part plus élevée de véhicules légers - et un environnement favorable des prix des platinoïdes, et ont augmenté d'une année à l'autre malgré l'inflation des coûts.

Véhicules légers

Le segment des véhicules légers représente 86 % des revenus d'Automotive Catalysts en 2022, dont 79 % pour les technologies à essence.

Le marché automobile chinois de moteurs à combustion interne (« ICE »), qui représentait 29 % des volumes mondiaux de catalyseurs d'Umicore pour véhicules légers, a diminué de 4,9 % par rapport à l'année précédente. Après un premier semestre affecté par une résurgence de la COVID-19 dans les principales provinces chinoises, ce qui a entraîné des interruptions temporaires de la production dans des usines de construction automobile en mars et en avril, la production automobile a fortement rebondi au second semestre 2022. Umicore a considérablement surpassé le marché chinois, tant en termes de volumes que de revenus (+13,3 %), grâce à son solide mix de clients et de nouveaux gains de parts de marché auprès des constructeurs automobiles locaux.

Le marché européen des véhicules légers ICE, qui représentait 25 % des volumes mondiaux de catalyseurs d'Umicore pour véhicules légers, a diminué de 4,4 % d'une année à l'autre, reflétant les difficultés d'approvisionnement liées aux semi-conducteurs et aux faisceaux de câbles, en particulier au premier semestre de l'année. Les volumes et les revenus d'Umicore (-4,7 %) reflètent le marché.

Les marchés des véhicules légers ICE d'Amérique du Nord et du Sud, qui représentaient 27 % des volumes mondiaux de catalyseurs d'Umicore pour véhicules légers, ont augmenté par rapport à l'année précédente (+8 %), reflétant une solide demande des consommateurs. Umicore a considérablement surpassé le marché automobile dans cette région, tant en termes de volumes que de revenus (+30 %), grâce à un mix de clients et de plateformes favorable.

Les revenus (+14,3 %) et les volumes d'Umicore ont été nettement supérieurs à ceux du marché des véhicules légers ICE de l'Asie-Pacifique, qui a augmenté de +3,7 % d'une année à l'autre. Cela est principalement dû à un mix de clients et de plateformes favorable en Inde, qui a permis à Umicore de prendre de vitesse un marché indien en forte croissance.

Poids lourds diesel

Le segment des poids lourds diesel représente 14 % des revenus de la business unit en 2022.

Représentant 49 % des volumes mondiaux d'Umicore en termes de poids lourds diesel, le marché chinois des poids lourds diesel s'est considérablement contracté en 2022 (-33 %), reflétant les perturbations continues de la chaîne d'approvisionnement qui furent exacerbées par les interruptions de la production liées à la pandémie de COVID-19 au deuxième trimestre, en comparaison avec l'année 2021 qui avait été stimulée par une demande élevée de technologies China V en prévision de la mise en œuvre des normes China VI à l'échelle nationale. Les volumes et les revenus en termes de poids lourds diesel d'Umicore ont diminué dans ce marché globalement en baisse.

En Europe, les volumes et les revenus d'Umicore ont considérablement surpassé le marché des poids lourds diesel, qui a augmenté de 4,8 % par rapport à 2021, reflétant un mix de clients et de plateformes favorable.

Les revenus de **Precious Metals Chemistry** ont augmenté par rapport à l'année précédente. Les volumes de produits chimiques inorganiques ont également bénéficié de la forte demande de l'industrie automobile. Les revenus des catalyseurs homogènes ont été légèrement inférieurs au niveau record de l'année précédente, la hausse des volumes de vente de catalyseurs homogènes utilisés dans les applications par lots ayant été compensée par la baisse des revenus du segment des applications des sciences de la vie. Les résultats de la business unit ont été soutenus par un environnement favorable des prix des platinoïdes.

Les revenus de **Fuel Cells & Stationary Catalysts** sont restés conformes à l'année précédente. Les revenus des catalyseurs pour piles à combustible à membrane électrolytique polymère (PEM) utilisés dans le segment du transport a baissé, ayant été affecté par les confinements dus à la COVID-19 en Chine au premier semestre de l'année. Au cours de l'année, Umicore a conclu de nouveaux accords de coopération avec d'importants constructeurs automobiles en Chine et est ainsi parvenue à étendre son portefeuille de clients dans la région. Sur la base d'un nombre croissant de contrats clients et des qualifications en cours, Umicore a annoncé une expansion massive de ses capacités de production de catalyseurs pour piles à combustible à membrane électrolytique polymère (PEM) avec une usine (« greenfield ») à Changshu, en Chine. Le début de production de l'usine est prévu pour mi-2025. Cette usine, qui sera - au moment de son démarrage - la plus grande usine de catalyseurs pour piles à combustible, sera évolutive afin de s'adapter à la future croissance du portefeuille de clients de la business unit.

La baisse des revenus de l'activité des piles à combustible a été compensée par la hausse des revenus des catalyseurs stationnaires qui ont bénéficié d'une reprise de la demande des marchés finaux de la chimie, du raffinage et de la fabrication, après une année 2021 plus difficile marquée par les reports de projets liés à la crise sanitaire. Les bénéfices de la business unit ont diminué, reflétant l'inflation des coûts ainsi que les coûts liés à la construction de l'usine de Changshu.

Energy & Surface Technologies

Chiffres clés Energy & Surface

Technologies

(en millions €)

	S2 2021	S2 2022	2021	2022
Chiffre d'affaires total	1 825	2 745	3 534	4 974
Revenus (hors métal) (*)	504	646	1 001	1 278
EBITDA ajusté	125	118	262	290
EBIT ajusté	61	55	139	166
dont sociétés associées	4	2	8	5
EBIT total	62	57	141	169
Marge opérationnelle ajustée (*)	11,5%	8,2%	13,1%	12,6%
Frais de recherche & développement	37	66	64	107
Investissements	114	167	219	296
Capitaux engagés, fin de période	2 275	2 751	2 275	2 751
Capitaux engagés, moyenne	2 233	2 617	2 198	2 498
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	5,5%	4,2%	6,3%	6,7%
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	3 836	3 991	3 836	3 991
Effectifs, fin de période (entreprises associées)	792	821	792	821

(*) Les revenus de 2021 et 2022 ont été ajustés pour exclure la valeur répercutée ("pass-through") du lithium et du manganèse achetés

Mise à jour de la définition des revenus d'Energy & Surface Technologies pour améliorer la comparabilité

Le lithium et le manganèse étant des composants de plus en plus précieux et volatils dans les matériaux des batteries rechargeables, il a été décidé de ne plus les traiter comme des consommables mais comme des métaux couverts afin de rendre l'approche comptable cohérente avec l'indicateur de performance des revenus utilisé dans les autres business units d'Umicore. Cela permettra de neutraliser les distorsions des revenus résultant de la volatilité de la valeur des métaux achetés et d'améliorer la comparabilité des performances sous-jacentes des activités de la business unit Rechargeable Battery Materials. Par conséquent, la valeur répercuté ("pass-through") du lithium et du manganèse sera désormais exclue du calcul des revenus, à l'instar de ce qui se fait actuellement pour le cobalt et le nickel. Les revenus 2021 et 2022 d'Energy & Surface Technologies ont été ajustés en conséquence.

Bilan des performances 2022

En 2022, les revenus⁵ d'**Energy & Surface Technologies** s'élevaient à € 1 278 millions et l'EBITDA ajusté à € 290 millions, soit des hausses respectives de 28% et 11 % par rapport à l'année précédente, poussés par la hausse des revenus et des bénéfices de Rechargeable Battery Materials et de Cobalt & Specialty Materials. Avant la normalisation attendue de la demande au cours du second semestre, la business unit Cobalt & Specialty Materials a bénéficié d'une demande exceptionnellement forte et d'un environnement de prix favorable dans les produits chimiques à base de cobalt et de nickel ainsi que pour ses activités de distribution connexes. Comme prévu et annoncé précédemment, les volumes de ventes de matériaux cathodiques actifs de Rechargeable Battery Materials sont restés faibles. Les revenus de la business unit ont toutefois bien augmenté par rapport à l'année précédente, reflétant une exposition transactionnelle favorable à la hausse du prix du lithium en 2022.

Comme mentionné, cette sensibilité des revenus et des bénéfices au prix du lithium diminuera tout au long de 2023 et sera minimisée à partir de 2024 grâce aux contrats à terme et aux mécanismes de couverture.

L'EBIT ajusté du business group s'est élevé à € 166 millions, en hausse de 20% par rapport à l'année précédente, en ce compris l'augmentation des amortissements consécutive au démarrage de la production de l'usine de Nysa à partir de mi-2022.

Rapport d'activité 2022

Les revenus de **Rechargeable Battery Materials** ont été bien supérieurs à ceux de l'année précédente, y comprenant un impact favorable du prix transactionnel du lithium résultant du délai entre la conversion des matières premières en matériaux cathodiques et la vente de ces matériaux aux clients.

Malgré un contexte difficile pour l'industrie automobile, les ventes mondiales de véhicules électriques ont augmenté de 56 % par rapport à l'année précédente, grâce à une forte demande en Chine et en Europe. Une étape importante a été franchie en 2022, les ventes de véhicules électriques représentant pour la première fois 10 % de toutes les ventes de véhicules neufs à travers le monde, ce qui démontre l'ascension rapide de cette nouvelle technologie de groupe motopropulseur et la vitesse de transformation de l'industrie automobile.

Les ventes de véhicules électriques en Europe ont nettement augmenté (+15 %) d'une année à l'autre, la demande de matériaux pour batteries augmentant de 22 %. Les volumes des ventes de matériaux cathodiques NMC (Nickel, Manganèse, Cobalt) d'Umicore ont progressé conformément à la demande de matériaux pour batteries du marché, confirmant la solide position d'Umicore dans la région. En septembre, Umicore a officiellement inauguré sa nouvelle usine (« greenfield ») de production de matériaux cathodiques actifs à Nysa, en Pologne. Cette usine, entièrement alimentée par de l'électricité renouvelable, est la toute première még-usine de matériaux cathodiques actifs d'Europe et fait d'Umicore la seule entreprise en Europe à disposer d'une chaîne de valeur complète de matériaux pour batteries, circulaire et durable. Comme annoncé précédemment, l'extension se poursuivra avec des lignes de production supplémentaires dont la mise en service est prévue en 2023. Une fois l'extension finalisée, l'usine aura une capacité de production totale de 20 GWh.

Les ventes de véhicules électriques en Chine ont presque doublé (+83 %) par rapport à 2021. La hausse de la demande de matériaux cathodiques NMC était cependant moins prononcée (+65 % par rapport à l'année précédente), puisque la majeure partie de la croissance en Chine a été stimulée par les ventes de véhicules à batteries LFP de plus faible autonomie. Comme prévu et annoncé précédemment, l'évolution des volumes d'Umicore n'a pas suivi la croissance de la demande NMC en Chine en raison d'un mix de clients défavorable pour certaines plateformes à niveau moyen de nickel.

⁵ Toutes les références aux revenus d'Energy & Surface Technologies excluent dorénavant la valeur de tous les métaux achetés (Co, Ni, Li, Mn).

Les ventes de véhicules électriques en Amérique du Nord ont connu une croissance substantielle en 2022 (+52 %), bien que partant d'une base plus modeste, reflétant une forte demande des clients ainsi qu'un nombre croissant de modèles de véhicules électriques introduits par les constructeurs automobiles de la région. On s'attend à ce que la loi sur la réduction de l'inflation (*Inflation Reduction Act - IRA*) récemment adoptée, qui prévoit d'importants investissements dans les énergies propres et les technologies de transport, stimule davantage la demande locale de véhicules électriques par le biais de crédits d'impôt pour les consommateurs et les entreprises et incite fortement à la création d'une chaîne d'approvisionnement nationale de VE. En juillet, avant l'impulsion donnée par l'IRA en matière d'électrification, Umicore a annoncé son intention de construire une usine de fabrication de matériaux cathodiques et de matériaux précurseurs connexes dans l'Ontario, au Canada, en raison de l'intérêt croissant des clients et des qualifications en cours en Amérique du Nord. Les matériaux cathodiques produits dans cette usine sont supposés être couverts par l'IRA⁶ et éligibles aux mécanismes de crédit d'impôt respectifs aux États-Unis. En attendant la conclusion des contrats avec les clients, Umicore prévoit de démarrer la construction de l'usine en 2023 et les opérations à la fin de 2025, avec le potentiel d'atteindre d'ici la fin de la décennie une capacité de production annuelle capable d'alimenter environ 1 million de VE. Dans l'intervalle, Umicore sert ses clients d'Amérique du Nord depuis son usine de production de matériaux cathodiques en Corée. Les volumes de vente de matériaux cathodiques d'Umicore dans la région ont considérablement augmenté par rapport à l'année passée, reflétant l'accélération importante des ventes de VE en Amérique du Nord.

Tout au long de l'année, Umicore a réalisé d'importants progrès dans l'exécution de sa stratégie "2030 RISE" au niveau de Rechargeable Battery Materials et a franchi des **étapes clés dans la mise en place de partenariats stratégiques à long terme et créateurs de valeur avec ses clients et fournisseurs**. Au fur et à mesure que les écosystèmes de batteries se mettent en place dans les régions clés, les constructeurs automobiles s'impliquent de plus en plus directement dans la sélection des matériaux cathodiques essentiels aux performances et de leurs précurseurs. Dans ce contexte, Umicore est à l'avant-garde des partenariats clients à long terme et diversifie simultanément son exposition aux clients et aux plateformes.

- En **Europe**, Umicore a signé un accord de joint-venture pour la production de matériaux précurseurs et cathodiques avec PowerCo, l'entreprise de batteries de Volkswagen⁷. À partir de 2025, cette joint-venture approvisionnera les usines européennes de cellules de batteries de PowerCo en matériaux essentiels. Les partenaires visent à produire, d'ici la fin de la décennie, des matériaux cathodiques et leurs précurseurs pour une capacité de cellules de 160 GWh par an, ce qui correspond à une capacité de production annuelle capable d'alimenter environ 2,2 millions de véhicules 100 % électriques.

En avril, Umicore a également conclu un accord d'approvisionnement stratégique à long terme en matériaux cathodiques pour VE avec Automotive Cells Company (ACC), qui débutera avec un engagement d'approvisionnement de 13 GWh par an au début de l'année 2024, avec l'ambition de porter les volumes fournis annuellement à au moins 46 GWh d'ici 2030.⁸

- En **Amérique du Nord**, Umicore et PowerCo ont annoncé leur intention d'explorer un accord d'approvisionnement stratégique à long terme pour approvisionner la future méga-usine de batteries de PowerCo dans la région.⁹ Cet accord non exclusif ferait de PowerCo un client important pour l'usine de production de matériaux pour batteries prévue par Umicore en Ontario, au Canada.
- Umicore a également signé récemment un accord avec Terrafame Ltd. pour l'approvisionnement à long terme de sulfate de nickel à haute teneur, durable et faible en carbone. Cet accord couvrira une partie conséquente des besoins futurs en nickel de l'usine de fabrication de matériaux cathodiques d'Umicore en Pologne et réaffirme l'engagement fort d'Umicore d'établir une chaîne de valeur durable des matériaux pour batteries en Europe.

⁶ Sur la base des informations connues au moment de la rédaction du présent communiqué de presse.

⁷ Veuillez-vous référer au communiqué de presse du 26 septembre 2022, disponible sur le [site Web d'Umicore](#).

⁸ Veuillez-vous référer au communiqué de presse du 22 juin 2022, disponible sur le [site Web d'Umicore](#).

⁹ Veuillez-vous référer au communiqué de presse du 1^{er} décembre 2022, disponible sur le [site Web d'Umicore](#).

Grâce à ses efforts continus de R&D, Umicore reste en première ligne des technologies de batteries Li-ion, assurant ainsi à ses clients **la meilleure gamme de technologies design-to-cost et design-to-performance nouvelle génération**. Dans le cadre de son imposante feuille de route en matière de technologie et d'innovation, Umicore a convenu avec Idemitsu Kosan Co. de développer conjointement des matériaux catholytes haute performance pour les batteries à état solide, combinant ainsi l'expertise des deux acteurs dans les matériaux actifs de cathode et les électrolytes solides, et visant à fournir la percée technologique permettant d'étendre l'autonomie et de propulser ainsi la mobilité électrique¹⁰. Après la clôture de l'année, Umicore a annoncé¹¹ qu'elle entamait l'industrialisation de sa technologie de matériaux actifs de cathode HLM (high lithium, manganèse) riche en manganèse et vise une production commerciale et une utilisation dans les véhicules électriques en 2026. En ajoutant la technologie HLM à son portefeuille, Umicore introduit une technologie de batterie distinctement compétitive par rapport aux autres technologies de conception à coût réduit. Cette technologie vient compléter la large gamme de matériaux de batterie NMC d'Umicore pour les VE à haute performance et à longue autonomie. La technologie HLM séduit de plus en plus les constructeurs automobiles et les fabricants de cellules de batterie en tant que technologie de batterie différenciante, à faible coût, à haute densité énergétique et durable.

Umicore continue également d'approfondir davantage son **approche pionnière en termes de matériaux issus de sources responsables**. En tant que membre fondateur de la Global Battery Alliance, Umicore codéveloppe le Battery Passport¹² (passeport de batterie) en vue de mettre en place une vision mondiale d'une chaîne de valeur de matériaux pour batteries, circulaire et durable, sur la base de données standardisées, comparables et vérifiables. La démonstration de faisabilité (*Proof of Concept*, ou PoC) a été lancée lors de la réunion annuelle du Forum économique mondial à Davos en janvier 2023.

La business unit Rechargeable Battery Materials est au cœur de la stratégie 2030 RISE d'Umicore. Comme prochaine étape dans l'exécution de sa stratégie, Umicore a l'intention de regrouper les activités de Rechargeable Battery Materials au sein d'une seule entité juridique. Ce regroupement constituera la meilleure base pour permettre à la business unit de se développer au sein d'Umicore et de maximiser ses options de financement, tout en réalisant ses ambitieux objectifs 2030 RISE.

Les revenus de **Cobalt & Specialty Materials** ont considérablement augmenté d'une année à l'autre. Les produits chimiques à base de cobalt et de nickel et les activités de distribution liées ont généré des performances exceptionnellement solides au premier semestre de l'année. Cela s'explique par des niveaux d'activité élevés sur les principaux marchés finaux et la constitution de stocks de clients, dans un contexte de demande accrue et d'augmentation des prix du cobalt et du nickel. Comme prévu, les performances se sont normalisées au second semestre, reflétant un ralentissement attendu de la demande dans un environnement de marché concurrentiel et une baisse considérable du prix du cobalt par rapport au niveau record atteint en mai. Les revenus de l'activité des matériaux d'outillage ont augmenté, bénéficiant d'une forte demande d'outils en métal dur et en diamant, particulièrement au premier semestre de l'année. Les revenus des carboxylates étaient également supérieurs, reflétant une demande importante des industries du revêtement et de la peinture.

Les revenus de **Metal Deposition Solutions** sont restés stables par rapport à l'année précédente. La hausse des revenus des applications décoratives et des applications platinées utilisées dans les matériaux électrocatalytiques a compensé l'impact de baisse de la demande d'électrolytes à base de métaux précieux utilisés dans les appareils portables et les cartes de circuits imprimés utilisés dans l'industrie électronique. Les revenus des produits en couche mince sont restés en ligne avec l'année précédente, le ralentissement de la demande de l'industrie de la microélectronique compensé par des commandes plus nombreuses pour les applications optiques.

¹⁰ Veuillez-vous référer au communiqué de presse du 27 avril 2022, disponible sur le [site Web d'Umicore](#).

¹¹ Veuillez-vous référer au communiqué de presse du 13 février 2023, disponible sur le [site Web d'Umicore](#).

¹² Veuillez-vous référer au communiqué de presse du 18 janvier 2023, disponible sur le [site Web d'Umicore](#) (uniquement disponible en Anglais et Néerlandais)

Les revenus d'**Electro-Optic Materials** sont restés stables d'une année à l'autre. Les revenus des solutions infrarouges ont augmenté, grâce à une forte demande de lentilles optiques utilisées dans les applications de vision infrarouge. Cela a compensé la baisse des revenus des solutions à base de germanium, reflétant un mix de produits moins favorable et des volumes légèrement inférieurs des produits chimiques haute pureté utilisés dans les fibres optiques et une baisse de la demande de substrats de germanium.

Recycling

Chiffres clés Recycling

(en millions €)

	S2 2021	S2 2022	2021	2022
Chiffre d'affaires total	7 114	7 212	15 609	15 338
Revenus totaux (hors métal)	457	569	1 108	1 107
EBITDA ajusté	236	275	640	532
EBIT ajusté	202	241	573	463
EBIT total	194	246	529	463
Marge opérationnelle ajustée	44,3%	42,4%	51,7%	41,8%
Frais de recherche & développement	6	11	13	24
Investissements	53	52	83	81
Capitaux engagés, fin de période	461	347	461	347
Capitaux engagés, moyenne	349	386	345	415
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	116,0%	125,0%	165,9%	111,6%
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	2 867	2 996	2 867	2 996

Bilan des performances 2022

Le business group **Recycling** a réalisé une nouvelle excellente performance en 2022, avec des revenus atteignant € 1.107 millions, en ligne avec le niveau record de 2021. La business unit Precious Metals Refining a bénéficié de volumes solides et d'un environnement des prix des métaux globalement favorable, malgré des tendances de prix divergentes par métal. Une contribution légèrement inférieure des activités de trading de Precious Metals Management a été compensée par des revenus supérieurs dans la business unit Jewelry & Industrial Metals, qui a bénéficié de la forte demande des marchés finaux de l'investissement, de la joaillerie et du verre de haute pureté.

L'EBITDA ajusté s'est élevé à € 532 millions et l'EBIT ajusté à € 463 millions. Bien que nettement supérieurs aux niveaux historiques, les bénéfices sont restés en deçà du niveau record atteint en 2021, reflétant l'inflation substantielle des coûts.

Rapport d'activité 2022

Les revenus de **Precious Metals Refining** ont été proches du niveau record atteint l'année précédente. Les bénéfices ont toutefois été affectés par l'inflation conséquente des coûts due à la hausse des prix de l'énergie. Comme indiqué précédemment, les contrats fixes à long terme ont permis de limiter grandement les répercussions de l'inflation sur les prix.

L'année 2022 a été marquée par la volatilité des prix des métaux précieux et des platinoïdes. Les prix du rhodium et du palladium ont atteint un pic au premier semestre avant de baisser substantiellement, tandis que les prix du platine, de l'argent et de l'or ont considérablement fluctué tout au long de l'année. Dans ce contexte de volatilité et compte tenu des couvertures stratégiques des métaux conclues les années précédentes, la baisse du prix moyen reçu pour le rhodium a été compensée par la hausse des prix moyens reçus pour la plupart des autres métaux précieux et non précieux.

Les performances opérationnelles de l'usine de Hoboken ont été solides et les volumes traités sont restés globalement conformes aux niveaux de l'année précédente. L'arrêt pour maintenance régulière de la fonderie au dernier trimestre a été réalisé avec succès et les opérations ont repris comme prévu. Les perturbations logistiques mondiales, qui ont affecté le mix de matières entrant au premier semestre de l'année, se sont atténuées pendant les mois d'été. Au second semestre, la business unit a pu rattraper les retards d'approvisionnement du premier semestre et traiter ses matériaux complexes riches en platinoïdes. La disponibilité des catalyseurs automobiles usagés est cependant restée limitée tout au long de l'année en raison d'une baisse des volumes des véhicules en fin de vie et des collecteurs qui conservent plus longtemps les matériaux mis au rebut dans un environnement des prix des platinoïdes actuellement volatil.

Precious Metals Refining continue à investir et à prendre des mesures pour réduire l'impact environnemental de ses opérations. En 2022, la business unit a construit des pare-vent autour des zones de stockage où les matières premières sont chargées et déchargées et créé une zone tampon verte sur le site afin de réduire encore davantage la propagation de la poussière. Les résultats des derniers relevés de contrôle des taux de plomb dans le sang, réalisés en novembre 2022¹³, ont montré le niveau moyen le plus bas jamais atteint, bien en dessous des normes légales. Cela témoigne du succès des efforts de longue date et continus d'Umicore en vue de minimiser son impact sur l'environnement et les alentours de l'usine. Des mesures supplémentaires seront mises en place en 2023 avec la construction d'une zone verte fermée à l'extérieur de l'usine pour augmenter la distance entre l'usine et la zone résidentielle. L'ensemble de ces mesures devrait permettre une coexistence durable entre le site et le voisinage.

Le revenus de **Jewelry & Industrial Metals** ont augmenté par rapport à l'année précédente, reflétant de solides performances dans la plupart des gammes de produits. Les revenus des matériaux en platine utilisés dans les applications en verre de haute pureté a nettement augmenté, reflétant les performances des produits de pointe de l'industrie et entraînant une hausse des commandes des clients existants ainsi qu'un élargissement de la clientèle. Les niveaux de commande de pièces d'argent ont augmenté grâce aux achats de valeurs refuges par les consommateurs, tandis que les volumes de vente de produits de joaillerie ont continué à bénéficier d'une forte demande du marché final du luxe. Cela a plus que compensé la demande plus modeste de catalyseurs performants à base de platine utilisés dans l'industrie et l'agriculture. La contribution des activités de raffinage et de recyclage est restée globalement conforme à l'année précédente.

La contribution aux bénéfices de **Precious Metals Management** a été légèrement inférieure au niveau record atteint l'année précédente, reflétant essentiellement un environnement moins favorable des prix des platinoïdes, en particulier pour le rhodium. Les revenus de l'approvisionnement physique des métaux sont restés globalement conformes à l'année précédente, avec une forte demande industrielle d'argent compensée par une baisse des commandes de lingots d'or et d'argent de la part de l'industrie des investissements institutionnels.

¹³ Veuillez-vous référer au communiqué de presse du 8 décembre 2022, disponible sur le [site Web d'Umicore](#) (uniquement disponible en Anglais et Néerlandais)

Grâce à l'accélération de l'électrification des véhicules, les volumes de déchets de production de batteries et de batteries en fin de vie sont appelés à augmenter de manière exponentielle d'ici 2030. Des solutions de recyclage durables et respectueuses de l'environnement pour le traitement de ces batteries seront absolument essentielles, comme en témoignent les exigences réglementaires strictes en matière de recyclage des batteries qui sont introduites dans des régions clés. Dans le même temps, l'augmentation rapide de la pénétration des véhicules électriques entraînera une forte hausse de la demande des principaux métaux utilisés dans les batteries, comme le nickel, le lithium et le cobalt, et constituera un défi pour répondre à cette demande croissante de manière durable et circulaire. Récemment mise sur pied, la business unit **Battery Recycling Solutions** d'Umicore sera un moteur clé de l'électrification durable de l'industrie automobile, fournissant un accès régional aux métaux critiques et permettant la fabrication de batteries en boucle fermée, respectueuse de l'environnement et à faible émission de carbone. Sur la base d'un engagement croissant de la part des clients et des plus de 15 partenariats commerciaux en cours, Umicore a annoncé une expansion significative de ses activités de recyclage de batteries en Europe, avec la construction d'une usine de recyclage de batteries de 150 000 tonnes. Cette usine, qui sera la plus grande usine de recyclage propriétaire d'Umicore, qui permettra de récupérer le nickel, le lithium, le cobalt et le cuivre dans leur forme la plus pure de qualité pour batterie, tout en ayant un impact minimal sur l'environnement.

Corporate

Chiffres clés Corporate

(en millions €)	S2 2021	S2 2022	2021	2022
EBITDA ajusté	(32)	(56)	(52)	(91)
EBIT ajusté	(40)	(64)	(67)	(106)
dont sociétés associées	7	4	13	11
EBIT total	(49)	(74)	(81)	(130)
Frais de recherche & développement	14	30	27	46
Investissements	10	17	17	25
Capitaux engagés, fin de période	89	55	89	55
Capitaux engagés, moyenne	83	67	98	76
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	1 340	1 498	1 340	1 498
Effectifs, fin de période (entreprises associées)	1 797	1 843	1 797	1 843

Revue Corporate

Comme prévu, les coûts Corporate ont augmenté en 2022 par rapport à 2021. Cela s'explique par d'importantes dépenses de R&D liées à la feuille de route d'Umicore en matière de technologie et d'innovation. En particulier, Umicore a investi dans le développement de nouvelles technologies de pointe en matière de batteries, telles que les matériaux catholytes haute performance pour les batteries solides, et les matériaux actifs cathodiques HLM riches en manganèse dans le segment design-to-cost. Les coûts de l'entreprise comprennent également les investissements liés aux efforts de numérisation. Il faut s'attendre à ce que les coûts Corporate augmentent encore au cours de l'année 2023 dans le cadre de l'expansion et de la croissance futures d'Umicore en ligne avec sa stratégie 2030 RISE.

La contribution d'**Element Six Abrasives** à l'EBITDA ajusté d'Umicore est resté stable par rapport à l'année précédente, reflétant une performance commerciale robuste, l'impact des programmes d'excellence opérationnelle et des efforts de discipline en matière de gestion des coûts, ainsi qu'un effet favorable des taux de change. Les revenus de l'activité de forage pétrolier et gazier ont bien progressé, grâce à la poursuite de la reprise de l'industrie du forage, qui a de nouveau atteint les niveaux de production pré-COVID-19 au second semestre 2022. Les revenus de matériaux à base de carbure ont augmenté par rapport aux performances déjà fortes de 2021, grâce aux efficacités opérationnelles et à une croissance de la demande du marché final. Les revenus de l'activité d'outillage de précision ont été légèrement inférieurs au niveau de l'année précédente, reflétant un contexte plus difficile sur le marché final de l'automobile, en particulier au premier semestre de l'année.

Recherche & développement

En 2022, les dépenses en R&D des sociétés entièrement consolidées s'élevaient à € 316 millions, soit une hausse de 29 % par rapport aux € 245 millions de 2021. Cette augmentation significative reflète principalement la hausse des dépenses de Rechargeable Battery Materials liées à la prochaine génération des produits et processus de technologies design-to-cost et design-to-performance, ainsi qu'aux qualifications en cours des clients. Umicore a également accru ses dépenses en R&D dans le recyclage des batteries et le développement d'une technologie avancée liées aux programmes de décarbonisation et de réduction des émissions afin de répondre à ses ambitieux programmes de durabilité. De plus, les efforts consentis dans les programmes de développement technologique à moyen et long terme de l'entreprise et les programmes de partenariats en matière d'innovation ouverte se sont également intensifiés. Au cours de l'année, Umicore a déposé 72 nouvelles demandes de brevets.

Les dépenses en R&D ont représenté 7,6% des revenus 2022 d'Umicore, et les coûts de développement capitalisés se sont élevés à € 21 millions du montant total.

Progression dans la feuille de route en matière de durabilité¹⁴

En 2022, s'appuyant sur les ambitions de ses objectifs « Let's Go for Zero », Umicore a annoncé son ambition de devenir un « Sustainability Champion » comme pilier de sa stratégie 2030 RISE. Celle-ci vise à accélérer la transition vers un avenir durable grâce à des produits et services à faible émission de carbone, durables et circulaires. L'approche du Groupe en matière de durabilité porte sur la résilience climatique, vise des objectifs ambitieux de décarbonisation et engage la chaîne de valeur pour générer un impact significatif.

Umicore soutient les objectifs de l'Accord de Paris et continue d'agir résolument sur la voie de ses objectifs et de calendrier ambitieux visant à atteindre des émissions nettes de gaz à effet de serre des scope 1 et 2 nulles d'ici 2035, avec des étapes intermédiaires de réduction de 20 % d'ici 2025 et de 50 % d'ici 2030 (par rapport à la base de référence 2019). De plus, Umicore a annoncé en 2022 son objectif ambitieux de Scope 3 visant à réduire l'intensité carbone des matériaux achetés de 42 % d'ici 2030 (par rapport à la base de référence 2019). En novembre 2022, la Science Based Target initiative (SBTi) a validé les objectifs intermédiaires de diminution des gaz à effet de serre d'Umicore d'ici 2030 comme étant scientifiquement fondés et conformes à l'Accord de Paris des Nations Unies en vue de limiter la hausse de la température mondiale à 1,5 ou sous 2 degrés Celsius au cours du siècle.

Umicore a donné la priorité aux programmes d'efficacité énergétique et d'efficacité des processus en 2022 et a conclu plusieurs contrats d'achat d'électricité verte pour ses activités mondiales. 35% de ses besoins mondiaux en électricité ont été couverts à partir d'énergies renouvelables en 2022, contre 17 % l'année précédente. L'accès aux infrastructures d'énergies renouvelables dans le monde entier est un élément clé dans la réalisation de la décarbonisation à court terme. Étant donné la part importante de sa consommation d'énergie en Europe, Umicore s'est fixé l'objectif d'atteindre 100 % d'électricité renouvelable dans la région d'ici 2025. En 2022, les activités européennes d'Umicore étaient alimentées à 55% par de l'électricité renouvelable.

Umicore investit activement pour attirer et retenir les personnes les plus brillantes et les plus talentueuses à travers le monde et, à ce titre, a poursuivi ses efforts en 2022 pour augmenter la diversité, qu'il s'agisse du genre, de la nationalité ou de l'expérience, et pour garantir Zéro inégalité. Le nombre d'employés dans les sociétés entièrement consolidées est passé de 11.050 à la fin 2021 à 11.565 en 2022, la majeure partie de la croissance provenant des embauches pour la nouvelle usine (« greenfield ») de matériaux cathodiques à Nysa, en Pologne et l'usine de raffinage du cobalt et de production de précurseurs à Kokkola, en Finlande.

¹⁴ Les données complètes de 2022 sur les performances ESG (environnement, social et gouvernance) seront publiées le 28 mars 2023 dans le rapport annuel intégré.

Dans le cadre de son engagement « Zero Harm », Umicore s'engage à atteindre le plus haut niveau de sécurité au travail dans toutes ses installations, avec l'ambition de parvenir à zéro accident du travail. Umicore a intensifié ses programmes visant à créer une culture de sécurité renforcée en 2022, en se concentrant sur le développement des compétences de coaching en matière de sécurité. Dans le cadre des efforts déployés pour améliorer les performances en matière de sécurité, Umicore a introduit l'utilisation de l'indicateur du « taux d'accidents déclarés » (Total Recordable Injury Rate - TRIR), conformément aux meilleures pratiques de l'industrie, pour offrir une compréhension plus complète des performances en matière de sécurité, tant pour le personnel d'Umicore que pour ses sous-traitants. Tandis qu'en 2022, les accidents avec arrêt de travail du Groupe (personnel uniquement) étaient supérieurs aux prévisions (96 contre 73 en 2021), le TRIR d'Umicore s'est amélioré par rapport aux niveaux de 2021¹⁵. En 2022, Umicore a continué à prendre des mesures décisives conformément à l'engagement du Groupe à minimiser l'impact de ses activités sur les communautés et les écosystèmes où il opère (les mesures liées aux activités de l'usine de Hoboken en Belgique figurent à la p.15). De plus, Umicore a mené des évaluations des risques hydriques au niveau mondial, ce qui a donné lieu au déploiement d'un programme de gestion responsable de l'eau pour toutes les activités industrielles confrontées au stress hydrique en 2022. Elle a également réalisé une analyse d'impact sur la biodiversité à l'échelle mondiale, qui a abouti à la conception d'un nouveau programme qui sera déployé courant 2023.

Umicore reste résolument engagée en termes d'approvisionnement durable et responsable. S'appuyant sur une approche de longue date en matière d'approvisionnement éthique en cobalt, un domaine dans lequel Umicore est un leader de l'industrie, Umicore a accéléré son parcours d'approvisionnement durable en matériaux pour batteries en 2022, en veillant à un approvisionnement en nickel à faible émission de carbone et des accords d'approvisionnement à long terme pour le lithium zéro carbone.

Dans le cadre de son engagement en faveur d'une structure de gouvernance de premier plan, le Conseil de surveillance d'Umicore a créé deux nouveaux comités le 14 février 2023 : le Comité d'investissement et le Comité de durabilité. Ces comités aideront le Conseil de surveillance à superviser les dépenses d'investissement du Groupe qui soutiennent la croissance liée à la stratégie 2030 RISE d'une part, et qui répondent aux ambitions de « Sustainability Champion » d'autre part.

¹⁵ Umicore a introduit la métrique TRIR vérifiée à partir de 2022, les niveaux de 2021 sont donc estimés.

Revue financière

Résultats financiers et fiscalité

Les charges financières nettes ajustées se sont élevées à € 125 millions, contre € 100 millions durant la même période l'an dernier, ce qui reflète des charges d'intérêts nettes plus élevées, en particulier sur les emprunts à court terme, et des coûts de change un peu plus élevés.

La charge fiscale ajustée sur la période s'est élevée à € 145 millions, une baisse par rapport aux € 196 millions de l'an dernier, suite à la baisse du bénéfice imposable d'une année à l'autre, combinée à un taux effectif d'imposition ajusté du Groupe inférieur (20,0% contre 23,1% pour la même période l'an dernier). Compte tenu des effets fiscaux sur les ajustements, la charge fiscale nette pour le Groupe s'est élevée à € 138 millions. La charge fiscale totale payée pour l'année s'est élevée à € 216 millions, dépassant largement les € 175 millions de l'année passée.

Flux de trésorerie et dette financière

La trésorerie d'exploitation, comprenant les variations de fonds de roulement net, a atteint un niveau de € 835 millions, comparée au niveau record de € 1.405 millions l'an dernier. Comme prévu, les besoins en fonds de roulement d'Energy & Surface Technology ont augmenté, principalement en raison de l'augmentation des prix des métaux utilisés dans les batteries. Après déduction des € 491 millions de dépenses d'investissement et de frais de développement capitalisés, le flux de trésorerie disponible issu d'opérations était de € 344 millions, contre € 989 millions l'an dernier.

Au 31 décembre 2022, l'EBITDA ajusté s'élevait à € 1.151 millions, en baisse de 8% par rapport au record de € 1.251 millions de l'année dernière. Cela correspond à une solide marge d'EBITDA ajusté de 27,3% pour le Groupe, après le record historique de 32,5 % de la même période l'année dernière. Tandis que les marges d'Energy & Surface Technologies et de Recycling ont diminué respectivement en raison des coûts de déploiement et de l'inflation de l'énergie, le business group Catalysis a maintenu des marges conformes à l'année précédente.

Le fonds de roulement net du Groupe a augmenté de € 342 millions depuis fin 2021. Alors que la hausse des prix des métaux pour batteries a fait grimper le fonds de roulement d'Energy & Surface Technologies, les besoins en fonds de roulement sont restés stables dans Catalysis et ont diminué dans Recycling grâce à un effet positif temporaire. Aux prix actuels des métaux, le fonds de roulement à la fin 2023 devrait augmenter par rapport au niveau de la fin 2022, en ce compris l'inversion de certaines entrées de trésorerie temporaires de Recyclage et en prévision de la croissance des volumes d'Energy & Surface Technologies.

Les dépenses d'investissement ont atteint € 470 millions à la fin 2022, contre € 389 millions l'année précédente. Energy & Surface Technologies représente plus de 60% des dépenses d'investissement du Groupe, en raison d'investissements dans l'expansion de l'empreinte européenne de la business unit Rechargeable Battery Materials. Dans les secteurs d'activité Catalysis et Recycling, les dépenses d'investissement ont légèrement diminué. Dans le business group Catalysis, la business unit Automotive Catalysts a continué à se concentrer sur les investissements dans l'optimisation de l'empreinte de production et sur des extensions de capacité ciblées. Dans le business group Recycling, l'accent reste mis sur les investissements en matière d'environnement et de sécurité dans la business unit Precious Metals Refining. Les frais de développement capitalisés se sont élevés à € 21 millions, en baisse par rapport à 2021. La poursuite de l'expansion de l'empreinte de la business unit Rechargeable Battery Materials en Europe, combinée aux investissements prévus en Amérique du Nord, devrait entraîner une hausse des dépenses d'investissement du Groupe en 2023 par rapport à l'année précédente.

Les paiements de dividendes sur la période se sont élevés à € 192 millions, tandis que les sorties nettes de trésorerie liées à l'exercice d'options sur actions et à l'achat d'actions propres (pour couvrir les plans d'options sur actions et les octrois d'actions) se sont élevées à € 43 millions.

L'augmentation des besoins en fonds de roulement et des dépenses d'investissement a entraîné une augmentation modérée de la dette financière nette, qui est passée de € 960 millions à la fin 2021 à € 1.104 millions au 31 décembre 2022. Le ratio de levier financier s'est élevé à 0,96x l'EBITDA ajusté des 12 derniers mois. Les capitaux propres du Groupe s'élevaient à € 3.566 millions au 31 décembre 2022, ce qui correspond à un ratio d'endettement net¹⁶ de 23,6%. Les fonds du placement privé lié à la durabilité, émis en novembre¹⁷ 2022 aux États-Unis, ont été tirés en janvier 2023.

Ajustements

Les ajustements ont eu un impact négatif de - € 32 millions sur l'EBIT, dont - € 20 millions avaient déjà été comptabilisés au premier semestre. Ces ajustements sont principalement dus à l'augmentation de certaines provisions environnementales liées aux initiatives d'assainissement historique et incluent € 12 millions de charges de restructuration dans le secteur des catalyseurs stationnaires au Danemark.

En tenant compte des ajustements positifs des éléments financiers et fiscaux de € 3 millions et € 7 millions respectivement, le total des ajustements du résultat net du Groupe sur la période correspond à un impact négatif de € 23 millions.

Couverture

Umicore a conclu des contrats à terme afin de couvrir une partie de son exposition structurelle attendue à certains métaux précieux en 2023, 2024 et 2025. Pour 2023, sur la base des expositions respectives actuellement prévues, les couvertures suivantes ont été assurées : plus d'un tiers pour l'argent et l'or, un peu moins de la moitié pour le palladium et près d'un quart pour le platine et le rhodium. Pour 2024, les ratios de couverture attendus sont les suivants : près de la moitié pour l'or et le palladium, plus d'un tiers pour l'argent et près d'un quart pour le platine et le rhodium. Pour 2025, près d'un quart a été couvert pour les prévisions d'expositions à l'or et à l'argent.

Outre les couvertures stratégiques des métaux, le Groupe gère également une partie de ses risques liés aux prix à terme de l'énergie en concluant des couvertures énergétiques. Actuellement, Umicore a mis en place des couvertures qui couvrent la majeure partie de ses besoins européens attendus en électricité, gaz naturel et carburant pour 2023. Ces couvertures portent notamment sur les besoins énergétiques futurs en Belgique, en Finlande et en Pologne et devraient réduire l'exposition d'Umicore aux fluctuations des prix du marché de l'énergie, en particulier pour ses activités belges en 2023. Pour 2024 et 2025, près d'un tiers des besoins en électricité et deux tiers des besoins en gaz naturel pour les activités européennes sont couverts.

Dividende et actions

Le Conseil d'administration proposera un dividende annuel brut de € 0,80 par action à l'Assemblée générale annuelle du 27 avril 2023. Ce montant est à comparer au dividende complet de 0,80 € par action versé au titre de l'exercice 2021. Compte tenu de l'acompte sur dividende de € 0,25 par action versé le 23 août 2022 et sous réserve de l'approbation des actionnaires, un montant brut de € 0,55 par action sera versé le 4 mai 2023.

¹⁶ (Dette nette / dette nette + fonds propres)

¹⁷ Veuillez-vous référer au communiqué de presse du 24 novembre 2022, disponible sur le [site Web d'Umicore](#).

En cours d'année, Umicore a utilisé 198.050 de ses actions en trésorerie dans le cadre de l'exercice d'options sur actions et 103.604 pour les octrois d'actions. En 2022, Umicore a racheté 1.300.000 actions propres. Au 31 décembre 2022, Umicore détenait 6.199.341 actions propres, soit 2,52% du nombre total d'actions émises à cette date.

Note du commissaire aux comptes relative à l'information financière consolidée pour l'année close le 31 décembre 2022

Le commissaire, EY Réviseurs d'Entreprises SRL, représenté par Marnix Van Dooren et Eef Naessens, a confirmé que ses travaux de révision, qui sont terminés quant au fond, n'ont pas révélés d'ajustement significatif dans le compte de résultats consolidé, l'état consolidé des profits et pertes reconnus directement dans les capitaux propres, le bilan consolidé, l'état consolidé de l'évolution des capitaux propres ou le tableau de flux de trésorerie repris dans ce communiqué de presse.

Bruxelles, 15 février 2023

Déclaration de responsabilité de la direction

J'atteste qu'à ma connaissance, l'information financière consolidée 2022, établie conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS), telles qu'adoptées dans l'Union européenne, et aux dispositions légales applicables en Belgique donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats du Groupe et des entreprises incluses dans la consolidation. Les commentaires relatifs à la performance globale du Groupe repris entre les pages 1 et 20 offrent un exposé fidèle de la performance et de l'évolution globale des activités ainsi que de la position du Groupe et des entreprises incluses dans la consolidation.

Bruxelles, 15 février 2023

Mathias Miedreich
CEO

Information financière consolidée pour l'année close le 31 décembre 2022

Compte de résultats consolidé

(en millions €)

	2021	2022
Chiffre d'affaires	24 054,4	25 435,5
Autres produits d'exploitation	176,9	184,6
Produits d'exploitation	24 231,4	25 620,1
Approvisionnements et matières premières	(21 644,3)	(22 875,5)
Rémunérations et avantages sociaux	(853,1)	(906,5)
Amortissements et réductions de valeur	(338,8)	(328,4)
Autres charges d'exploitation	(517,3)	(696,6)
Charges d'exploitation	(23 353,6)	(24 807,1)
Produits / pertes d'autres actifs financiers	1,2	5,7
Résultat d'exploitation	878,9	818,7
Produits financiers	13,9	7,3
Charges financières	(80,7)	(101,7)
Résultat de change	(23,5)	(27,7)
Résultat des sociétés mises en équivalence	17,3	13,5
Résultat avant impôts	806,0	710,0
Impôts sur le résultat	(179,0)	(137,6)
Résultat des activités continuées	626,9	572,4
Résultat de l'exercice	626,9	572,4
dont part des minoritaires	8,0	2,5
dont part du Groupe	619,0	569,9
(en € / action)		
Bénéfice par action, de base, pour activités continuées	2,57	2,37
Bénéfice par action, de base, total	2,57	2,37
Bénéfice par action, dilué, pour activités continuées	2,56	2,37
Bénéfice par action, dilué, total	2,56	2,37
Dividende payé par action	0,75	0,80

**Etat consolidé des profits et pertes reconnus
directement dans les capitaux propres**

(en millions €)

	2021	2022
Résultat des activités continuées	626,9	572,4
Autres éléments du résultat global non reclassifiables par le résultat		
Mouvements des avantages postérieurs à l'emploi, découlant de changements d'hypothèses actuarielles	46,0	92,6
Mouvements des impôts différés reconnus directement dans les autres éléments du résultat global dans les capitaux propres	(11,8)	(26,2)
Autres éléments du résultat global potentiellement reclassifiables par le résultat		
Mouvements des réserves pour actifs financiers à juste valeur	0,0	8,0
Mouvements des réserves de couvertures stratégiques	65,7	(49,4)
Mouvements des impôts différés reconnus directement dans les autres éléments du résultat global dans les capitaux propres	(19,8)	11,2
Mouvements des écarts de conversion	86,7	18,9
Autres éléments du résultat global des activités continuées	166,8	55,1
Résultat global de la période	793,7	627,5
dont part du Groupe	784,1	627,0
dont part des minoritaires	9,6	0,5

Bilan consolidé

(en millions €)

	31/12/2021	31/12/2022
Actifs long terme		
Immobilisations incorporelles	3 102,8	3 394,1
Immobilisations corporelles	339,8	343,4
Participations mises en équivalence	2 351,1	2 532,3
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des profits et pertes reconnus directement dans les capitaux propres	155,1	158,9
Prêts octroyés	14,1	22,2
Créances commerciales et autres créances	2,6	2,6
Impôts différés actifs	20,7	18,7
	219,2	316,0
Actifs court terme		
Prêts octroyés	5 942,5	6 548,3
Stocks	0,2	1,3
Créances commerciales et autres créances	2 869,1	3 393,7
Impôts à récupérer	1 832,0	1 830,5
Liquidités et quasi-liquidités	46,8	82,9
	1 194,4	1 239,9
Total de l'actif	9 045,2	9 942,4
Capitaux propres		
Capitaux propres - Part du Groupe	3 167,3	3 566,1
Capital et primes d'émission	3 112,9	3 516,5
Résultats reportés et réserves	1 384,3	1 384,3
Ecarts de conversion et autres réserves	2 151,3	2 526,1
Actions détenues en propre	(196,4)	(127,9)
Intérêts minoritaires	(226,3)	(266,0)
	54,4	49,6
Passifs long terme		
Provisions pour avantages sociaux	2 398,4	2 242,0
Dettes financières	387,2	286,5
Dettes commerciales et autres dettes	1 724,0	1 626,2
Impôts différés passifs	47,4	48,0
Provisions	24,3	30,0
	215,5	251,3
Passifs court terme		
Dettes financières	3 479,6	4 134,3
Dettes commerciales et autres dettes	430,8	717,3
Impôts à payer	2 808,0	3 110,1
Provisions	197,5	262,0
	43,3	45,0
Total passif	9 045,2	9 942,4

Etat consolidé de l'évolution des capitaux propres du Groupe (en millions €)

	Capital & primes d'émission	Réserves	Ecarts de conversion & autres réserves	Action détenus en propre	Intérêts minoritaires	Total des activités continuées
Solde au début de la période 2021	1 384,3	1 749,6	(367,8)	(208,9)	64,7	2 621,8
Résultat de la période	-	619,0	-	-	8,0	626,9
Autres éléments du résultat global	-	-	165,2	-	1,6	166,8
Résultat global de la période	-	619,0	165,2	-	9,6	793,7
Mouvements des réserves pour paiements en actions	-	-	14,3	-	-	14,3
Dividendes	-	(180,5)	-	-	(6,0)	(186,5)
Transferts	-	1,1	(5,9)	4,8	-	-
Mouvements sur actions détenues en propre	-	-	-	(22,2)	-	(22,2)
Variation de périmètre (*)	-	(37,9)	(2,1)	-	(13,8)	(53,9)
Solde à la fin de la période 2021	1 384,3	2 151,3	(196,4)	(226,3)	54,4	3 167,3
Solde retraité au début de la période 2022	1 384,3	2 151,3	(196,4)	(226,3)	54,4	3 167,3
Résultat de la période	-	569,9	-	-	2,5	572,4
Autres éléments du résultat global	-	-	57,1	-	(2,1)	55,1
Résultat global de la période	-	569,9	57,1	-	0,5	627,5
Mouvements des réserves pour paiements en actions	-	-	11,8	-	-	11,8
Dividendes	-	(192,1)	-	-	(5,3)	(197,4)
Transferts	-	(3,1)	(0,5)	3,5	-	-
Mouvements sur actions détenues en propre	-	-	-	(43,2)	-	(43,2)
Solde à la fin de la période 2022	1 384,3	2 526,1	(127,9)	(266,0)	49,6	3 566,1

(*) Les variations de périmètre en 2021 sont principalement liées au rachat des 8,8% d'actions restantes dans Agosi (Allgemeine Gold- und Silberscheidanstalt AG, Allemagne) pour € 53,9 millions.

Tableau de flux de trésorerie

(en millions €)

	2021	2022
Résultat des activités continuées	626,9	572,4
Ajustement pour résultat des sociétés mises en équivalence	(17,3)	(13,5)
Ajustement pour transactions non-cash	399,9	411,8
Ajustement pour éléments à présenter séparément ou à reclasser en trésorerie d'investissement ou en trésorerie de financement	228,6	206,6
Variation du besoin en fonds de roulement	167,2	(342,2)
Cash-flow d'exploitation	1 405,3	835,1
Dividendes reçus	5,0	12,2
Taxes payées durant la période	(175,0)	(216,1)
Subsides perçus	23,3	2,9
Variation de la trésorerie d'exploitation nette	1 258,6	634,2
Acquisition d'immobilisations corporelles	(379,6)	(458,9)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(36,9)	(32,4)
Prises de participation complémentaires dans les sociétés du Groupe	(53,9)	-
Acquisition d'immobilisations financières	(5,0)	-
Nouveaux prêts accordés	(0,2)	(2,1)
Sous-total des acquisitions	(475,5)	(493,4)
Cession d'immobilisations corporelles	2,0	6,1
Cession d'immobilisations incorporelles	0,6	0,1
Cession des participations consolidées et sociétés associées (net des liquidités cédées)	1,4	6,2
Remboursement de prêts	-	0,2
Sous-total des cessions	4,0	12,6
Variation de la trésorerie d'investissement	(471,4)	(480,8)
Ventes (achats) d'actions détenues en propre	(22,2)	(43,2)
Remboursement de leasing	(19,5)	(20,1)
Intérêts reçus	12,1	3,9
Intérêts payés	(54,5)	(70,2)
Nouveaux emprunts et remboursements	(331,7)	214,6
Dividendes versés aux actionnaires Umicore	(180,5)	(192,1)
Dividendes versés aux minoritaires	(6,0)	(5,6)
Variation de la trésorerie de financement	(602,4)	(112,5)
Impact des variations de change	(20,1)	14,2
Variation de la trésorerie nette	164,7	55,0
Situation nette de trésorerie à l'ouverture des activités continuées	1 001,6	1 166,3
Situation nette de trésorerie à la clôture des activités continuées	1 166,3	1 221,3
dont liquidités et quasi-liquidités	1 194,4	1 239,9
dont découverts bancaires	(28,1)	(18,5)

Information sectorielle condensée

2021

(en millions €)

	Catalysis	Energy & Surface Technologies	Recycling	Corporate	Eliminations	Total Activités continuées	Activités non-continuées	Total
Chiffre d'affaires total	8 154,9	3 533,8	15 609,4	34,8	(3 278,4)	24 054,4	-	24 054,4
dont chiffre d'affaires externe	7 989,7	3 478,4	12 551,6	34,8	-	24 054,4	-	24 054,4
dont chiffre d'affaires intersectoriel	165,2	55,5	3 057,8	-	(3 278,4)	-	-	-
Revenus totaux (hors métal) (*)	1 687,4	1 001,2	1 108,1	-	(5,9)	3 790,8	-	3 790,8
dont revenus externes (hors métal) (*)	1 685,7	1 000,9	1 104,2	-	-	3 790,8	-	3 790,8
dont revenus intersectoriels (hors métal)	1,7	0,2	3,9	-	(5,9)	-	-	-
EBIT ajusté	326,4	139,2	572,9	(67,1)	-	971,4	-	971,4
dont du résultat d'exploitation	326,4	131,5	572,9	(80,0)	-	950,8	-	950,8
dont du résultat des sociétés mises en équivalence	-	7,7	-	12,9	-	20,5	-	20,5
Ajustements EBIT	(18,6)	1,3	(44,3)	(13,6)	-	(75,1)	-	(75,1)
dont du résultat d'exploitation	(18,6)	1,3	(44,3)	(10,4)	-	(71,9)	-	(71,9)
dont du résultat des sociétés mises en équivalence	-	-	-	(3,2)	-	(3,2)	-	(3,2)
EBIT total	307,8	140,5	528,6	(80,7)	-	896,3	-	896,3
dont du résultat d'exploitation	307,8	132,8	528,6	(90,4)	-	878,9	-	878,9
dont du résultat des sociétés mises en équivalence	-	7,7	-	9,7	-	17,3	-	17,3
Investissements	70,1	218,7	83,1	16,8	0,0	388,6	-	388,6
Amortissements	75,2	122,6	66,9	14,8	-	279,5	-	279,5

(*) Les revenus de 2021 et 2022 ont été ajustés pour exclure la valeur répercutée ("pass-through") du lithium et du manganèse achetés

**Information sectorielle condensée
2022**

(en millions €)

	Catalysis	Energy & Surface Technologies	Recycling	Corporate	Eliminations	Total Activités continuées	Activités non-continuées	Total
Chiffre d'affaires total	7 738,0	4 974,1	15 338,0	44,2	(2 658,8)	25 435,5	-	25 435,5
dont chiffre d'affaires externe	7 570,3	4 957,5	12 863,5	44,2	-	25 435,5	-	25 435,5
dont chiffre d'affaires intersectoriel	167,7	16,6	2 474,5	-	(2 658,8)	-	-	-
Revenus totaux (hors métal) (*)	1 776,5	1 277,6	1 106,6	-	(5,4)	4 155,2	-	4 155,2
dont revenus externes (hors métal) (*)	1 775,1	1 277,4	1 102,7	-	-	4 155,2	-	4 155,2
dont revenus intersectoriels (hors métal)	1,3	0,2	3,9	-	(5,4)	-	-	-
EBIT ajusté	341,8	166,4	462,9	(106,5)	0,0	864,6	-	864,6
dont du résultat d'exploitation	341,8	161,5	462,9	(117,8)	0,0	848,4	-	848,4
dont du résultat des sociétés mises en équivalence	-	4,9	-	11,3	-	16,2	-	16,2
Ajustements EBIT	(11,2)	2,1	(0,1)	(23,2)	-	(32,5)	-	(32,5)
dont du résultat d'exploitation	(11,2)	2,1	(0,1)	(20,5)	-	(29,7)	-	(29,8)
dont du résultat des sociétés mises en équivalence	-	-	-	(2,7)	-	(2,7)	-	(2,7)
EBIT total	330,6	168,5	462,7	(129,7)	0,0	832,1	-	832,1
dont du résultat d'exploitation	330,6	163,6	462,7	(138,3)	0,0	818,7	-	818,7
dont du résultat des sociétés mises en équivalence	-	4,9	-	8,5	-	13,5	-	13,5
Investissements	67,4	295,7	81,3	25,5	0,0	469,9	-	469,9
Amortissements	77,0	123,8	69,3	15,9	-	285,9	-	285,9

(*) Les revenus de 2021 et 2022 ont été ajustés pour exclure la valeur répercutée ("pass-through") du lithium et du manganèse achetés

Ajustements inclus dans les résultats, y compris les activités non-continuées

Impact des ajustements

(en millions €)

	Total	dont: ajusté	Ajustement
S1 2021			
Résultat d'exploitation	577,8	614,6	(36,8)
dont produits / pertes d'autres actifs financiers	0,2	0,2	-
Résultat des sociétés mises en équivalence	8,3	10,4	(2,2)
EBIT	586,1	625,1	(39,0)
Résultat financier net (*)	(46,2)	(51,9)	5,8
Impôts sur le résultat	(134,6)	(140,1)	5,4
Résultat de l'exercice	405,3	433,1	(27,8)
dont part des minoritaires	5,2	5,2	-
dont part du Groupe	400,1	427,9	(27,8)
S2 2021			
Résultat d'exploitation	301,1	336,2	(35,1)
dont produits / pertes d'autres actifs financiers	1,0	0,0	1,0
Résultat des sociétés mises en équivalence	9,1	10,1	(1,0)
EBIT	310,2	346,3	(36,1)
Résultat financier net (*)	(44,1)	(47,7)	3,5
Impôts sur le résultat	(44,4)	(56,2)	11,8
Résultat de l'exercice	221,6	242,4	(20,8)
dont part des minoritaires	2,8	2,8	-
dont part du Groupe	218,8	239,6	(20,8)
2021			
Résultat d'exploitation	878,9	950,8	(71,9)
dont produits / pertes d'autres actifs financiers	1,2	0,2	1,0
Résultat des sociétés mises en équivalence	17,3	20,5	(3,2)
EBIT	896,3	971,4	(75,1)
Résultat financier net (*)	(90,3)	(99,6)	9,3
Impôts sur le résultat	(179,0)	(196,3)	17,3
Résultat de l'exercice	626,9	675,5	(48,5)
dont part des minoritaires	8,0	8,0	-
dont part du Groupe	619,0	667,5	(48,5)
S1 2022			
Résultat d'exploitation	430,5	450,1	(19,6)
dont produits / pertes d'autres actifs financiers	5,9	(0,5)	6,3
Résultat des sociétés mises en équivalence	10,1	10,9	(0,9)
EBIT	440,5	461,0	(20,5)
Résultat financier net (*)	(44,6)	(46,3)	1,7
Impôts sur le résultat	(85,7)	(92,2)	6,5
Résultat de l'exercice	310,3	322,6	(12,3)
dont part des minoritaires	1,3	1,3	-
dont part du Groupe	309,1	321,3	(12,3)
H2 2022			

Résultat d'exploitation	388,2	398,3	(10,1)
dont produits / pertes d'autres actifs financiers	(0,2)	(0,2)	-
Résultat des sociétés mises en équivalence	3,4	5,3	(1,9)
EBIT	391,6	403,6	(12,0)
Résultat financier net (*)	(77,6)	(78,5)	0,9
Impôts sur le résultat	(51,9)	(52,8)	0,8
Résultat de l'exercice	262,1	272,3	(10,2)
dont part des minoritaires	1,2	0,6	0,7
dont part du Groupe	260,8	271,7	(10,9)
2022			
Résultat d'exploitation	818,7	848,4	(29,8)
dont produits / pertes d'autres actifs financiers	5,7	(0,7)	6,3
Résultat des sociétés mises en équivalence	13,5	16,2	(2,7)
EBIT	832,1	864,6	(32,5)
Résultat financier net (*)	(122,1)	(124,8)	2,7
Impôts sur le résultat	(137,6)	(144,9)	7,3
Résultat de l'exercice	572,4	594,9	(22,5)
dont part des minoritaires	2,5	1,9	0,7
dont part du Groupe	569,9	593,1	(23,2)

* le résultat financier net correspond à la somme des produits financiers, des charges financières et du résultat de change tels que reportés dans le compte de résultats consolidé

Annexe:

Le chiffre d'affaires de l'année 2022 comprend une reclassification au niveau du chiffre d'affaires du premier semestre 2022 tel que rapporté dans le communiqué de presse des résultats semestriels 2022 publié le 29 juillet 2022. Cette reclassification consiste à présenter net certaines transactions liées au négoce de métaux au premier semestre de 2022 tel que conclu par la business unit Precious Metals Management; et affecte uniquement le business group Recycling. Cette reclassification n'a eu aucun impact sur les indicateurs de performance clés du premier semestre 2022 d'Umicore (Revenus, bénéfices, marges ou flux de trésorerie liés) ni sur aucun des rapports d'activité de la période tels que publiés le 29 juillet 2022. Par rapport au premier semestre 2022 comptes publiés le 29 juillet 2022, la reclassification impacte uniquement le compte de résultat consolidé et consiste en une diminution à la fois du coût des matières premières et des consommables et du chiffre d'affaires de 949 millions d'euros respectivement. Par conséquent, les charges d'exploitation et les produits d'exploitation ont diminué du même montant.

Note concernant les informations prévisionnelles

Ce communiqué contient des informations prévisionnelles impliquant des risques et des incertitudes, en particulier des déclarations portant sur les plans, les objectifs, les attentes et les intentions d'Umicore. Il est porté à l'attention du lecteur que ces déclarations peuvent comporter des risques connus ou inconnus et être sujettes à des incertitudes et des imprévus importantes sur les plans opérationnel, économique et concurrentiel, dont beaucoup sont en dehors du contrôle d'Umicore. Au cas où certains de ces risques et incertitudes venaient à se matérialiser, ou au cas où des hypothèses retenues s'avéreraient incorrectes, les résultats réels pourraient dévier significativement de ceux anticipés, attendus, projetés ou estimés. Dans ce contexte, Umicore et toute autre personne décline toute responsabilité quant à l'exactitude des informations prévisionnelles fournies.

Pour tout complément d'information

Investor Relations

Caroline Kerremans	+32 2 227 72 21	caroline.kerremans@umicore.com
Eva Behaeghe	+32 2 227 70 68	eva.behaeghe@umicore.com
Adrien Raicher	+32 2 227 74 34	adrien.raicher@umicore.com

Media Relations

Marjolein Scheers	+32 2 227 71 47	marjolein.scheers@umicore.com
Caroline Jacobs	+32 2 227 71 29	caroline.jacobs@eu.umincore.com

[Lien vers tous les documents relatifs aux résultats de l'année 2022 d'Umicore](#)

Glossaire

Pour un glossaire des termes financiers et techniques utilisés, veuillez-vous référer à :
<https://www.umincore.com/en/investors/glossary#french>

Calendrier financier

28 mars 2023	Publication du rapport annuel 2022
27 avril 2023	Assemblée générale ordinaire
2 mai 2023	Ex-date (dividende)
3 mai 2023	Record date (dividende)
4 mai 2023	Mise en paiement du dividende
28 juillet 2022	Résultats semestriels 2022

Profil d'Umicore

Umicore est le groupe spécialisé dans la technologie des matériaux circulaires. Il se concentre sur les domaines d'application où son expertise en science des matériaux, en chimie et en métallurgie fait une réelle différence. Ses activités sont organisées en trois groupes d'activités : Catalysis, Energy & Surface Technologies et Recycling. Chaque groupe d'activités est divisé en unités commerciales axées sur le marché qui proposent des matériaux et des solutions à la pointe des nouveaux développements technologiques et essentiels à la vie quotidienne.

Umicore génère la majorité de ses revenus et consacre la plupart de ses efforts de R&D aux matériaux destinés à la mobilité propre et au recyclage. L'objectif primordial d'Umicore en matière de création de valeur durable repose sur l'ambition de développer, produire et recycler des matériaux de manière à remplir sa mission : materials for a better life (des matériaux pour une vie meilleure).

Les opérations industrielles et commerciales ainsi que les activités de R&D d'Umicore sont réparties dans le monde entier afin de servir au mieux sa clientèle mondiale.

Le Groupe a réalisé des revenus (hors métaux) de € 4.2 milliards (chiffre d'affaires de € 25.4 milliards) et employait plus de 11.000 personnes fin 2022.

- Une conférence téléphonique pour les **media** aura lieu aujourd'hui à 08h30 CET:
<https://umico.re/FYR-2022-MediaCall>
 - Une conférence téléphonique et un webcast audio pour les **analystes et les investisseurs** auront lieu aujourd'hui à 09h30 CET. Conférence et webcast accessibles via:
https://channel.royalcast.com/landingpage/umicore/20230216_1/
-