

RÉSULTATS ANNUELS 2023

RÉSULTATS ANNUELS 2023 D'UMICORE

Chiffres clés

Revenus* de € 3,9 milliards (-7% par rapport à 2022)

EBITDA ajusté de € 972 millions (-16% par rapport à 2022) et marge d'EBITDA ajusté de 25,0% (27,3% en 2022)

EBIT ajusté de € 674 millions (-22% par rapport à 2022)

Rendement des capitaux engagés (ROCE) de 13,5% (19,2% en 2022)

Bénéfice net ajusté (part du Groupe) de **€ 447 millions** et bénéfice par action ajusté de € 1,86

Flux de trésorerie opérationnel de € 1 217 millions (contre € 835 millions en 2022); **flux de trésorerie opérationnel disponible de € 322 millions** (vs € 344 millions en 2022)

Les dépenses d'investissement s'élèvent à **€ 857 millions** (contre € 470 millions en 2022)

Dettes nettes de € 1 266 millions, par rapport à € 1.104 millions à la fin 2022. Cela correspond à un **rapport dette nette/EBITDA ajusté sur les 12 derniers mois de 1,30**.

Proposition d'un **dividende annuel brut** pour 2023 de € 0,80 dont € 0,55 à verser en mai 2024, un acompte sur dividende de € 0,25 ayant déjà été versé en août 2023.

Umicore a continué à générer un flux de trésorerie et des marges solides au cours d'une année difficile, tout en intensifiant significativement ses investissements en vue de sa croissance future.

- **Catalysis**¹ a enregistré des résultats records pour la troisième année consécutive. L'EBITDA ajusté s'est élevé à € 436 millions, soit une hausse de 4 % par rapport à l'année précédente. La performance du Business Group est principalement due à Automotive Catalysts. Les volumes de vente et les revenus de la business unit ont augmenté, bénéficiant d'un rebond de la production du marché chinois des poids lourds diesel et de la croissance d'une année à l'autre de la production de véhicules légers ICE. De plus, Automotive Catalysts a réalisé de nouveaux progrès importants en termes d'amélioration de l'efficacité. Le Business Group a généré un flux de trésorerie disponible substantiel. La marge d'EBITDA ajusté du Business Group s'est élevée à 24,2 %.

¹ De plus amples détails sur les performances individuelles des business groups et des business units au cours de l'année figurent dans les sections Catalysis, Energy & Surface Technology et Recycling de ce communiqué de presse.

* Toute allusion à des revenus dans le présent document fait référence aux revenus hors métaux (soit tous les éléments de revenus minorés de la valeur des métaux achetés suivants : Au, Ag, Pt, Pd, Rh, Co, Ni, Pb, Cu, Ge, Li et Mn).

- Les revenus d'**Energy & Surface Technologies**¹ ont été inférieurs aux niveaux de 2022. Cette diminution découle principalement de la baisse des revenus de Rechargeable Battery Materials. Celle-ci reflète l'impact combiné d'un effet non récurrent du lithium plus faible et de la baisse des volumes de matériaux actifs de cathodes provenant des contrats historiques. L'EBITDA ajusté s'est élevé à € 259 millions, avec une légère augmentation des bénéfices pour l'activité Rechargeable Battery Materials soutenue par une situation aussi bien ponctuelle qu'exceptionnelle liée à la baisse des coûts des essais de production massive et à une valorisation des déchets de production de batterie. Cobalt & Specialty Materials a enregistré, comme prévu, une baisse substantielle des bénéfices. Cette baisse, combinée aux solides performances des business units Electro-Optic Materials et Metal Deposition Solutions, a donné lieu à une marge EBITDA de 24,6 % pour le business group.
- La performance de **Recycling**¹ a été résiliente en 2023. Bien qu'inférieure à la performance exceptionnelle de 2022, elle a été bien supérieure aux niveaux d'avant 2020, année au cours de laquelle le prix du rhodium a commencé à culminer. L'EBITDA ajusté s'est élevé à € 372 millions, en baisse de 30 %, reflétant un contexte de baisse substantielle des prix des platinoïdes au cours de l'année 2023 ainsi que l'impact de l'inflation des coûts, principalement au premier semestre de l'année. Ces turbulences ont été partiellement atténuées par la solide performance de la business unit Precious Metals Management, les couvertures stratégiques des métaux, ainsi que l'introduction d'un programme d'efficacité qui, à l'avenir, se traduira par une augmentation de la rentabilité pour contrer la baisse de prix des platinoïdes. Dans un environnement de marché difficile, le segment Recycling a réalisé une performance globale solide, ce qui a permis de dégager une marge EBITDA de 36,7 %.

Les revenus du Groupe Umicore pour l'ensemble de l'année 2023 se sont élevés à € 3,9 milliards, contre € 4,2 milliards en 2022. L'EBIT ajusté du Groupe a atteint € 674 millions et l'EBITDA ajusté € 972 millions, tous deux inférieurs au niveau de 2022, y compris un impact défavorable de plus de 200 millions lié aux prix des platinoïdes et à l'impact de l'inflation². Umicore a maintenu une forte marge d'EBITDA ajusté de 25 % en 2023, ce qui est en ligne avec la stratégie Umicore 2030 RISE de plus de 20%.

Les dépenses d'investissements s'élèvent à € 857 millions, soit une hausse de 82 % par rapport à l'année précédente, principalement en raison des investissements nécessaires afin d'exécuter les contrats obtenus dans le carnet de commandes de Rechargeable Battery Materials. Le flux de trésorerie opérationnel disponible est resté élevé, à € 332 millions, malgré une augmentation significative des dépenses d'investissement, grâce à l'accent mis sur l'amélioration du fonds de roulement à l'échelle du Groupe. La dette financière nette a légèrement augmenté et s'élève à € 1,3 milliard, résultant en un ratio de levier financier de 1,30 x l'EBITDA ajusté des 12 derniers mois.

Un dividende annuel brut de € 0,80 par action, dont € 0,25 a déjà été versé en août 2023, sera proposé lors de l'Assemblée générale ordinaire en avril.

² Y-compris un impact de € 50 millions de l'inflation des coûts sur 2023.



Mathias Miedreich, CEO d'Umicore, a commenté : « Les résultats d'Umicore pour 2023 démontrent notre capacité à dégager des cash-flows et des marges solides, malgré des conditions de marché difficiles et une augmentation des investissements alors que nous continuons à préparer notre trajectoire de croissance. Nous avons réalisé des progrès considérables en matière de réduction des coûts dans les opérations et nous accélérons encore ce processus en 2024. En outre, nous avons franchi des étapes stratégiques importantes dans l'ensemble de nos activités. Dans Battery Materials, nous avons assuré un carnet de commandes important et diversifié, protégé par des conditions contractuelles très fermes. Nous avons également été en mesure d'obtenir des subventions gouvernementales substantielles pour nos expansions en Europe et en Amérique du Nord, pour un montant de près d'un milliard d'euros. Grâce à ces subventions et à l'optimisation de la montée en puissance de nos capacités, nous avons pu réduire les dépenses nettes d'investissement nécessaires à l'exécution de notre carnet de commandes. À l'approche de 2024, nos équipes se concentrent désormais sur l'excellence de l'exécution et restent fermement déterminées à atteindre nos objectifs. Je tiens à remercier nos employés, nos clients, nos partenaires et nos actionnaires pour leur confiance et leur soutien.

Discipline financière, accélération des mesures d'efficacité et couverture stratégique supplémentaire des métaux

Umicore a réalisé d'importants progrès dans l'exécution de sa stratégie Umicore 2030 RISE et a franchi des étapes importantes au cours des 18 derniers mois. L'environnement macroéconomique actuel a considérablement changé depuis le lancement de la stratégie d'Umicore en juin 2022, notamment en raison de la baisse plus rapide et plus prononcée des prix des métaux précieux.

Dans ce contexte, Umicore a annoncé en 2023 que les [dépenses d'investissement totales nettes](#)³ du Groupe entre 2022 et 2026 devraient s'élever à € 3,8 milliards. Cette diminution des besoins de financement par rapport aux hypothèses antérieures formulées lors du lancement de la stratégie Umicore 2030 RISE, résulte de l'obtention de subventions et subsides publiques plus élevées que prévu, et du financement partiel des dépenses d'investissement de la joint-venture par de la dette sans recours. Elle résulte également d'un échelonnement discipliné des capacités, strictement conforme aux contrats et commandes des clients, d'une amélioration de l'utilisation des capacités existantes en Asie-Pacifique et d'un modèle en amont optimisé et allégé en actifs, laissant une place à des programmes clients supplémentaires, hautement sélectifs.

En outre, Umicore a lancé le programme intitulé « Efficiency for Growth » au cours de l'été 2023, un programme transversal qui accélère les améliorations continues en termes d'efficacité dans les différents business groups pour soutenir l'optimisation des coûts, la croissance du chiffre d'affaires et l'amélioration du fonds de roulement dans le cadre de l'exécution de la stratégie Umicore 2030 RISE.

Umicore s'attend à ce qu'« Efficiency for Growth » génère au moins **€ 70 millions d'EBITDA en 2024** (inclus dans les prévisions fournies en page 5) et à partir de **2025**, un taux d'exécution dépassant les **€ 100 millions d'EBITDA**.

Enfin — et dans le cadre de son approche **de couverture stratégique des métaux** — Umicore a conclu, au cours de 2023, des contrats à terme couvrant une période plus longue et une part nettement plus importante de son exposition structurelle aux prix par rapport à son approche passée⁴ en vue de réduire la volatilité, protéger les bénéfices futurs liés à l'exposition aux prix de certains métaux précieux et accroître la visibilité sur les flux futurs de trésorerie.

Wannes Peferoen, CFO d'Umicore a commenté : « *L'attention soutenue que nous portons à la discipline financière, l'accélération de nos efforts en matière d'efficacité, combinées à une politique de couverture mieux adaptée au contexte actuel du marché, nous fourniront la meilleure assise pour exécuter notre stratégie. Nous sommes convaincus que l'état d'esprit proactif et axé sur l'efficacité de nos équipes nous permettra d'atteindre notre objectif à l'échelle de l'entreprise, contribuant ainsi de manière significative aux ambitions d'Umicore 2030 RISE.* »

³ Dépenses d'investissement nettes = dépenses d'investissement – aides et subventions publiques + contribution en capitaux propres (par exemple Ionway).

⁴ De plus amples informations figurent dans la section Revue financière — Couverture de ce communiqué de presse.

Prévisions 2024

Depuis l'introduction de la stratégie Umicore 2030 RISE en juin 2022, Umicore a adapté sa structure organisationnelle en l'alignant sur son ambitieux plan de croissance à l'horizon 2030. Comme annoncé [précédemment](#), une nouvelle organisation a été mise en place afin de soutenir la croissance anticipée des activités de Rechargeable Battery Materials. À partir de cette année, les business units d'Umicore seront regroupées dans quatre business groups, au lieu de trois précédemment. La nouvelle segmentation reflète toujours les synergies importantes et les caractéristiques communes, tout en mettant davantage l'accent sur les différentes activités : Battery Materials, Catalysis, Recycling et Specialty Materials.

Le reporting externe selon cette nouvelle structure organisationnelle sera mis en œuvre à partir des résultats semestriels 2024 qui seront publiés le vendredi 26 juillet. Les prévisions ci-dessous pour l'année 2024 sont donc déjà présentées selon cette nouvelle structure. Les périmètres de Catalysis et de Recycling demeurent inchangés.



Prévisions

Sur la base de la visibilité actuelle du marché et toutes choses égales par ailleurs, Umicore s'attend à une croissance des revenus⁵ de **Battery Materials**, avec des revenus se situant dans une fourchette entre € 575 millions et € 675 millions, et une marge d'EBITDA ajustée d'environ 22 %. La montée en puissance des nouveaux contrats clients en Europe et une amélioration de l'utilisation de la capacité en Asie se traduiront par une augmentation significative, d'une année à l'autre, des volumes et des revenus des matériaux actifs pour cathodes (CAM), tandis que la contribution des activités de raffinage en amont devraient rester à peu près conformes à ceux de 2023.

Compte tenu de l'absence de l'élément exceptionnel qui a soutenu les bénéfices de 2023, ainsi que de de l'impact des coûts liés à l'accélération des expansions de capacité en Europe et en Amérique du Nord, les bénéfices pour l'ensemble de l'année devraient rester à peu près conformes à ceux de l'année précédente. Excluant cet élément ponctuel, la performance sous-jacente de Battery Materials devrait augmenter de manière significative d'une année à l'autre.

Les revenus et bénéfices devraient être pondérés au second semestre 2024, reflétant principalement le profil de montée en puissance des nouveaux contrats clients.

En 2024, la business unit Automotive Catalysts devrait continuer à bénéficier de sa forte position sur le marché. La croissance des volumes en termes de poids lourds diesel en Chine devrait compenser la baisse des volumes dans les applications des véhicules légers ICE, entraînant une solide performance sous-jacente continue. L'EBITDA ajusté de **Catalysis** devrait être légèrement inférieur au niveau record de l'année précédente, proche des attentes actuelles du marché⁶, dans un contexte de baisse des prix des platinoïdes et compte tenu des couvertures stratégiques actuelles des métaux.

Precious Metals Refining devrait enregistrer une solide performance sous-jacente, en particulier au second semestre de l'année, avec un arrêt pour maintenance de la fonderie, qui devrait avoir un impact sur les volumes au premier semestre. Les bénéfices du Business Group **Recycling** ressentiront l'effet des prix des métaux précieux moins favorables. En supposant que les prix actuels des métaux se maintiennent et en tenant compte des couvertures stratégiques actuelles des métaux, l'EBITDA ajusté du business group en 2024 devrait être inférieur au niveau de l'année précédente, tout en restant bien supérieur aux niveaux historiques d'avant 2020 et conformes aux attentes actuelles du marché⁶.

Au sein de **Specialty Materials**, Umicore s'attend à une solide performance continue d'Electro-Optic Materials, compensant partiellement des conditions de marché moins favorables impactant les performances des business units Cobalt & Specialty Materials et Metal Deposition Solutions. L'EBITDA ajusté du business group en 2024 devrait être légèrement inférieur au niveau de l'année précédente.

Il est prévu que les **coûts Corporate** soient inférieurs de € 15 à € 20 millions par rapport à 2023.

Compte tenu de ce qui précède, Umicore s'attend à ce que l'EBITDA ajusté du Groupe pour l'ensemble de l'année 2024 se situe dans une fourchette de € 900 millions à € 950 millions.

⁵ Tous les éléments de revenus moins la valeur des métaux achetés suivants : Co, Ni, Li et Mn.

⁶ Consensus VARA au 15 février 2024.

Chiffres clés

(en millions €)

	S2 2022	S2 2023	2022	2023
Chiffre d'affaires	12 546	8 254	25 436	18 266
Revenus (hors métal)	2 093	1 809	4 155	3 876
EBITDA ajusté	550	453	1 151	972
dont sociétés associées et coentreprises	5	0	16	1
Ajustements EBITDA	(12)	(69)	(32)	(82)
EBITDA	538	384	1 118	890
Marge EBITDA ajustée	26,0%	25,0%	27,3%	25,0%
EBIT ajusté	404	300	865	674
Ajustements EBIT	(12)	(69)	(32)	(82)
EBIT total	392	231	832	591
Marge opérationnelle ajustée	19,0%	16,6%	20,4%	17,4%
Taux d'imposition effectif ajusté	16,5%	16,8%	20,0%	21,6%
Résultat net ajusté, part du Groupe	272	214	593	447
Résultat net, part du Groupe	261	162	570	385
Frais de recherche & développement	175	134	316	281
Investissements	280	522	470	857
Cash-flow net avant financement	(76)	247	153	94
Total des actifs, fin de période	9 942	9 966	9 942	9 966
Capitaux propres, part du Groupe, fin de période	3 516	3 661	3 516	3 661
Dettes financières nettes consolidées, fin de période	1 104	1 266	1 104	1 266
Ratio d'endettement, fin de période	23,6%	25,5%	23,6%	25,5%
Dette nette / EBITDA ajusté sur les 12 derniers mois	0,96x	1,30x	0,96x	1,30x
Capitaux engagés, fin de période	4 716	5 002	4 716	5 002
Capitaux engagés, moyenne	4 595	5 049	4 511	4 977
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	17,6%	11,9%	19,2%	13,5%
Effectifs, fin de période (globalement)	11 565	11 948	11 565	11 948
Effectifs, fin de période (entreprises associées et coentreprises)	2 664	2 109	2 664	2 109
Taux d'accidents déclarés (TRIR – Total Recordable Injury Rate)	9,0	7,5	9,0	7,5

Chiffres clés par action

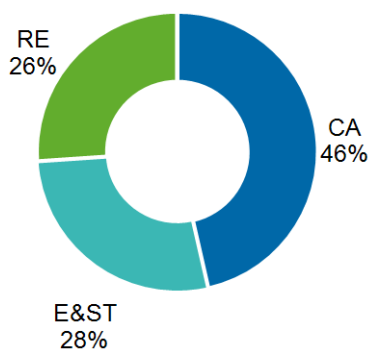
(en € / action)

	S2 2022	S2 2023	2022	2023
Nombre total d'actions émises, fin de période	246 400 000	246 400 000	246 400 000	246 400 000
dont actions en circulation	240 200 659	240 400 917	240 200 659	240 400 917
dont actions propres	6 199 341	5 999 083	6 199 341	5 999 083
Nombre moyen d'actions en circulation de base	240 123 853	240 400 795	240 340 705	240 381 166
dilué	240 469 079	240 432 469	240 685 931	240 412 840
Bénéfice par action ajusté, de base	1,13	0,89	2,47	1,86
Bénéfice par action de base	1,09	0,67	2,37	1,60
Bénéfice par action dilué	1,09	0,67	2,37	1,60
Dividende versé	0,25	0,25	0,80	0,80
Cash-flow net avant financement, de base	-0,32	1,03	0,64	0,39
Total des actifs, fin de période	41,39	41,45	41,39	41,45
Capitaux propres, part du Groupe, fin de période	14,64	15,23	14,64	15,23

Répartition par segment

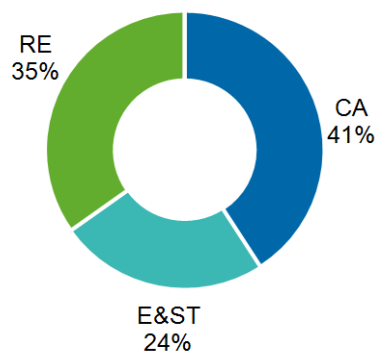
Revenus

(hors métal)



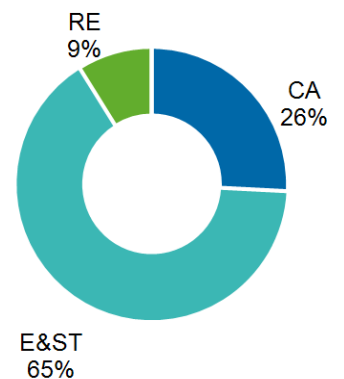
EBITDA

(Ajusté)



Capitaux engagés

(moyenne)



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

Catalysis

Chiffres clés Catalysis

(en millions €)

	S2 2022	S2 2023	2022	2023
Chiffre d'affaires total	3 831	2 667	7 738	6 243
Revenus totaux (hors métal)	879	857	1 776	1 804
EBITDA ajusté	213	209	419	436
EBITDA	204	200	408	427
Marge EBITDA ajustée	24,2%	24,4%	23,6%	24,2%
EBIT ajusté	172	172	342	364
EBIT total	163	163	331	355
Marge opérationnelle ajustée	19,6%	20,1%	19,2%	20,2%
Frais de recherche & développement	68	66	139	128
Investissements	45	43	67	76
Capitaux engagés, fin de période	1 564	1 014	1 564	1 014
Capitaux engagés, moyenne	1 525	1 125	1 522	1 263
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	22,6%	30,6%	22,5%	28,8%
Effectifs, fin de période (globalement consolidées)	3 080	3 076	3 080	3 076

Bilan des performances 2023

Le business group **Catalysis** a enregistré des résultats records pour la troisième année consécutive. Les revenus se sont élevés à € 1 804 millions et l'EBITDA ajusté à € 436 millions, soit une augmentation respective de 2 % et de 4 % comparé à l'année précédente. La performance de Catalysis s'explique principalement grâce à Automotive Catalysts. Les volumes de vente et les revenus de la business unit ont augmenté, bénéficiant d'un rebond de la production du marché chinois des poids lourds diesel et de la croissance d'une année à l'autre de la production de véhicules légers ICE. De plus, Automotive Catalysts a réalisé de nouveaux progrès nets en termes d'amélioration de l'efficacité. Le Business Group a généré un flux de trésorerie disponible substantiel. La marge EBITDA ajustée du Business Group s'est élevée à 24,2 %.

Rapport d'activité 2023

La production automobile ICE mondiale a augmenté (+7,8 %) au cours de l'année 2023 grâce à une amélioration des conditions de marché. En particulier grâce à la résolution des contraintes d'approvisionnement qui ont affecté le marché automobile ces dernières années et le rattrapage du retard qui en a découlé ont entraîné un rebond significatif de la production automobile. Toutes les régions ont bénéficié de cette tendance à la hausse, en particulier l'Europe (+9,1 %), la Chine (+9,8 %) et l'Amérique du Nord (+7,1 %), qui ont enregistré une forte croissance d'une année à l'autre.

La business unit **Automotive Catalysts** a augmenté ses revenus suite à une forte performance en Europe, ainsi que dans d'autres régions, qui a été partiellement compensée par une performance plus faible en Chine en raison d'un mix de clients moins favorable dans les activités pour véhicules légers à essence. La forte augmentation des bénéfices de la business unit a été soutenue par des volumes plus élevés ainsi que par des efforts continus en matière de gains d'efficacité. Comme annoncé précédemment dans le cadre de la stratégie 2030 RISE, Automotive Catalysts a mis en œuvre une approche opérationnelle agile afin d'atteindre une rentabilité maximale. Dans ce contexte, Umicore a décidé de transférer (au cours des prochaines années) les activités de production de catalyseurs de l'usine de Himeji (Japon) vers d'autres usines de production de catalyseurs automobiles d'Umicore.

Véhicules légers⁷

Le segment des véhicules légers représentait 84 % des revenus d'Automotive Catalysts en 2023, dont 81 % liés aux activités pour véhicules légers à essence.

Le marché ICE européen, qui représentait 27 % des volumes mondiaux de catalyseurs d'Umicore pour véhicules légers, a augmenté de 9,4 % d'une année à l'autre, reflétant une solide demande et une résolution progressive des obstacles de la chaîne d'approvisionnement, entraînant un rattrapage de la production automobile. Umicore a de nouveau nettement surpassé le marché européen, tant en termes de volumes (+14 %) que de revenus, bénéficiant en particulier d'un bon mix de clients et du lancement de nouvelles plateformes essence pour véhicules légers.

Le marché ICE chinois, qui représentait 25 % des volumes mondiaux de catalyseurs d'Umicore pour véhicules légers, a augmenté de 5,5 % par rapport à l'année précédente. Après un début d'année plus faible, le marché automobile ICE chinois fut particulièrement solide au second semestre, principalement grâce aux bonnes performances des constructeurs locaux. Les volumes (-11 %) et les revenus d'Umicore ont baissé d'une année à l'autre en raison d'un mix de plateformes et de clients moins favorable.

Les marchés ICE d'Amérique du Nord et d'Amérique du Sud, qui représentaient ensemble 27 % des volumes mondiaux de catalyseurs d'Umicore pour véhicules légers, ont augmenté (+6,5 %) par rapport à l'année précédente, reflétant une demande toujours soutenue de la part des clients sur les deux marchés. Les volumes d'Umicore (+3 %) ont également augmenté d'une année à l'autre. Tandis que sur le marché nord-américain, les volumes d'Umicore n'ont que légèrement augmenté par rapport à 2022 en raison d'un mix de clients moins favorable, les volumes ont bien progressé sur le marché sud-américain grâce à un mix de clients favorable.

Les volumes (+87 %) et les revenus d'Umicore ont augmenté de manière substantielle comparé à un marché ICE globalement stable en Inde et en Thaïlande (+0,8 %). Umicore a bénéficié en particulier de la montée en puissance de nouvelles plateformes ainsi que d'un mix de plateformes et de clients très favorable en Inde, lui permettant de surpasser largement le marché.

⁷ Source des données de marché : IHS.

Poids lourds diesel⁸

Le segment des poids lourds diesel représentait 16 % des revenus de la business unit en 2023. Les volumes mondiaux d'Umicore en termes de poids lourds diesel ont progressé conformément au marché mondial (+23 %).

Le marché chinois des poids lourds diesel, qui représentait 40 % des volumes mondiaux d'Umicore en termes de poids lourds diesel, a progressé substantiellement en 2023, se remettant de la forte contraction en 2022. Les volumes et revenus d'Umicore dans la région ont reflété la reprise de la production de camions.

Le marché européen des poids lourds diesel représentait 49 % des volumes mondiaux d'Umicore en termes de poids lourds diesel. Les volumes et les revenus d'Umicore ont surpassé le marché européen du fait d'un mix de clients et de plateformes favorable.

Les revenus de **Precious Metals Chemistry** ont diminué par rapport à l'année précédente. Les revenus des catalyseurs homogènes ont baissé, reflétant l'effet combiné de la faible activité continue dans le secteur de la construction, qui a eu un impact négatif sur la demande pour les applications par lots, ainsi qu'un ralentissement de la demande de catalyseurs utilisés dans des applications des sciences de la vie au second semestre. Cela n'a pu être que partiellement compensé par des revenus supérieurs des produits chimiques inorganiques, bénéficiant d'une hausse de la demande du marché automobile. La performance de la business unit a également été impactée par la baisse des prix des métaux platinoïdes, bien que celle-ci ait été atténuée dans une certaine mesure par les couvertures stratégiques des métaux existantes.

Les revenus de **Fuel Cell & Stationary Catalysts** ont dépassé ceux de l'année précédente, reflétant une augmentation substantielle des revenus liés aux catalyseurs stationnaires. L'activité a bénéficié d'une forte demande des marchés finaux de la chimie, du raffinage, de l'énergie et des gros moteurs ainsi qu'un mix de produits favorable tout au long de l'année. Les revenus des catalyseurs pour piles à combustible à membrane échangeuse de protons (PEM) utilisés dans le secteur du transport ont été impactés par un ralentissement général sur les marchés clés des piles à combustible (PEM) destinés aux véhicules alimentés par des piles à combustible. La reprise prévue de la demande dans ce segment a en outre été retardée à cause de l'environnement défavorable actuel en Chine. Les volumes des catalyseurs PEM utilisés dans l'électrolyse verte ont augmenté par rapport à 2022, en raison d'une demande croissante des clients. L'expansion de la capacité de production et les efforts en R&D afin de continuer à fournir aux clients une technologie et des services à la pointe du marché se sont traduits par une baisse des bénéfices.

S'appuyant sur un solide portefeuille de clients, Umicore a lancé la construction de sa nouvelle usine pour la production massive de catalyseurs pour piles à combustible à membrane échangeuse de protons (PEM) à Changshu, en Chine, en organisant une [cérémonie d'inauguration des travaux le 1^{er} décembre 2023](#). Cette nouvelle usine devrait être la plus grande usine de production de catalyseurs à membrane échangeuse de protons (PEM) au monde à ce jour. Elle sera modulable afin de répondre à la future croissance du portefeuille de clients de la business unit. L'usine devrait être opérationnelle début 2026.

⁸ Source des données de marché : KGP.

Energy & Surface Technologies

Chiffres clés Energy & Surface Technologies

(en millions €)

	S2 2022	S2 2023	2022	2023
Chiffre d'affaires total	2 745	1 507	4 974	3 394
Revenus (hors métal)	646	479	1 278	1 067
EBITDA ajusté	118	127	290	259
dont sociétés associées et coentreprises	2	(2)	5	(3)
EBITDA	120	95	292	227
Marge EBITDA ajustée	18,0%	26,9%	22,3%	24,6%
EBIT ajusté	55	60	166	127
EBIT total	57	28	169	95
Marge opérationnelle ajustée	8,2%	12,8%	12,6%	12,2%
Frais de recherche & développement	66	33	107	83
Investissements	167	399	296	646
Capitaux engagés, fin de période	2 751	3 468	2 751	3 468
Capitaux engagés, moyenne	2 617	3 372	2 498	3 193
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	4,2%	3,5%	6,7%	4,0%
Effectifs, fin de période (globalement consolidées)	3 991	4 277	3 991	4 277
Effectifs, fin de période (entreprises associées et coentreprises)	821	655	821	655

Bilan des performances 2023

Les revenus pour **Energy & Surface Technologies** s'élevaient à € 1 067 millions en 2023, contre € 1 278 millions en 2022. Cette diminution résulte principalement de la baisse des revenus pour Rechargeable Battery Materials. Ceux-ci reflètent l'impact combiné d'un effet lithium non récurrent inférieur et de volumes plus faibles pour les matériaux actifs de cathode provenant d'anciens contrats. L'EBITDA ajusté s'est élevé à € 259 millions, avec une légère augmentation des bénéfices pour Rechargeable Battery Materials, soutenue par un important élément exceptionnel lié à la baisse des coûts des essais de production de masse et à la valorisation des déchets de production de batteries. Cobalt & Specialty Materials a enregistré, comme prévu, une baisse substantielle de ses bénéfices. Cette baisse, combinée aux solides performances des business units Electro-Optic Materials et Metal Deposition Solutions, s'est traduite par une marge EBITDA de 24,6 % pour le Business Group.

Rapport d'activité 2023

En 2023, les revenus de **Rechargeable Battery Materials** ont été inférieurs au niveau de l'année précédente, reflétant une exposition favorable plus faible à l'effet non récurrent du lithium et des revenus plus faibles pour les matériaux actifs de cathode provenant d'anciens contrats. Les revenus des activités de raffinage en amont ont augmenté d'une année à l'autre. Les bénéfices de Rechargeable Battery Materials ont été légèrement supérieurs à ceux de l'année précédente, grâce à un important élément exceptionnel lié à la baisse des coûts des essais de production de masse et à la valorisation des déchets de production de batteries.

Au cours de l'année 2023, Umicore a réalisé de nouveaux progrès importants dans la mise en œuvre de sa stratégie 2030 RISE, en franchissant des étapes clés :

- Umicore a sécurisé près de **€ 1 milliard de subventions** gouvernementales non remboursables pour ses extensions de capacité en Amérique du Nord et en Europe.
- Elle a signé un accord d'approvisionnement en matériaux cathodiques à long terme avec un fabricant de batteries chinois qui améliorera encore l'utilisation de la capacité en Chine au cours de 2024.
- [IONWAY](#), la joint-venture d'Umicore et de PowerCo, propriété du Groupe Volkswagen, a décidé de construire sa [première usine de matériaux cathodiques](#) à Nysa, en Pologne, à côté de l'usine existante d'Umicore. Le projet a reçu un important soutien du gouvernement polonais qui a octroyé € 350 millions de subventions au titre de l'encadrement temporaire de crise et de transition. IONWAY produira des matériaux de batterie de haute performance pour approvisionner les méga-usines européennes de cellules de batterie de PowerCo.
- Umicore [a lancé](#) la construction d'une usine de production de matériaux pour batteries d'une capacité équivalente à 35 GWh dans l'Ontario (Canada), combinant la production de précurseurs (pCAM) et de CAM pour desservir le marché nord-américain. Umicore a reçu un soutien financier substantiel de 0,58 milliard d'euros de la part des gouvernements du Canada et de l'Ontario pour ce projet clé, compte tenu de son importance dans la mise en place d'une chaîne d'approvisionnement locale pour les véhicules électriques en Amérique du Nord. Ce projet fait suite à la signature, avec [AESC](#), d'un accord de dix ans portant sur la fourniture de matériaux de batteries à forte teneur en nickel aux installations de fabrication **d'AESC** en Amérique du Nord. L'accord de fourniture s'étendra de 2026 à 2035 et garantit un volume annuel équivalent à 50 GWh d'ici la fin de la décennie.

[Le carnet de commandes d'Umicore pour les matériaux de batteries](#) s'élève actuellement à 190 GWh de volumes CAM contractés pour 2027 et à 270 GWh pour 2030. Fin 2023, la capacité de production mondiale de matériaux pour batteries d'Umicore s'élevait à 85 GWh, ses méga-usines en Asie (Chine et Corée) représentant 65 GWh. En Europe, Umicore a augmenté sa capacité à 20 GWh à la fin 2023. Les expansions prévues⁹ - basées sur des contrats et des partenariats créatifs à valeur garantie avec les clients - correspondront étroitement aux trajectoires de montée en puissance des clients, ce qui se traduira par une base de production mondiale installée de matériaux cathodiques de 195¹⁰ GWh d'ici à la fin 2026. La capacité en Europe et en Amérique du Nord sera utilisée de manière optimale grâce à des contrats garantis au-delà de 2030, tandis que la présence de la production en Asie apportera de la flexibilité et une plus grande marge de manœuvre dans l'utilisation de la capacité.

⁹ De plus amples détails sur les dépenses d'investissement du Groupe sont repris dans la Revue financière.

¹⁰ Y compris la capacité IONWAY en Europe.



En tant qu'entreprise de technologie des matériaux circulaires, l'innovation est au cœur du succès d'Umicore.

Lors de l'événement "[At the Core of Battery Materials](#)" en novembre 2023, le Groupe a démontré son leadership technologique et a donné au marché un aperçu de l'étendue et de la profondeur de sa feuille de route technologique, soulignant sa forte position en matière de R&D dans le domaine des matériaux pour batteries.

Comme prévu, les revenus de **Cobalt & Specialty Materials** ont baissé par rapport à l'année précédente, marquée par un premier semestre exceptionnellement solide. La combinaison d'un ralentissement de la demande et d'un comportement de déstockage associé de la part des clients, d'une baisse substantielle des prix du cobalt et du nickel - après les niveaux records de 2022 - et de primes plus faibles, a eu un impact sur la performance des activités de raffinage et de distribution de produits chimiques à base de cobalt et de nickel. Les revenus des matériaux d'outillage ont été inférieurs au niveau de l'année précédente, le segment ayant été confronté à une baisse de la demande des marchés finaux des outils diamantés et en métal dur dans un contexte d'affaiblissement de l'activité économique. Après les niveaux de commandes exceptionnels enregistrés en 2021 et 2022, les revenus des carboxylates ont diminué suite au ralentissement de la demande du secteur industriel en raison d'un environnement économique plus difficile. Dans un contexte de marché extrêmement concurrentiel, les marges de distribution ont été affectées, ce qui, combiné à la baisse des revenus, a entraîné une nouvelle diminution des bénéfices de la business unit.

Les revenus de **Metal Deposition Solutions** sont restés stables par rapport à l'année précédente. L'introduction réussie de nouveaux électrolytes pour l'électronique portable, combinée à une solide demande d'applications décoratives, a entraîné une augmentation des revenus d'une année à l'autre dans les activités de galvanoplastie. Cette hausse a été compensée par des revenus bien inférieurs à ceux de l'année précédente pour les produits à couches minces, où la demande de l'industrie des semi-conducteurs a ralenti dans un environnement de marché globalement difficile.

Les revenus d'**Electro-Optic Materials** ont augmenté de manière substantielle d'une année à l'autre. Les revenus des solutions à base de germanium ont été bien supérieurs à ceux de l'année précédente, reflétant la forte demande de substrats de germanium, en particulier pour les applications d'énergie spatiale au second semestre.

Le 1^{er} août 2023, le ministère du commerce chinois a introduit un contrôle des exportations de germanium et de gallium. Dans un contexte de marché d'approvisionnement sous tension, la business unit a profité de son solide portefeuille d'approvisionnement en germanium pour garantir la poursuite de ses activités et l'approvisionnement de ses clients. En outre, Umicore est l'une des rares sociétés capables de recycler le germanium provenant de différents flux. En 2023, la business unit a réussi à augmenter sa cadence de raffinage et de recyclage et la majorité des besoins en germanium d'Electro-Optic Materials provenaient déjà de matières recyclées, réduisant ainsi la dépendance de la business unit à l'égard des approvisionnements en germanium primaire.

Recycling

Chiffres clés Recycling

(en millions €)

	S2 2022	S2 2023	2022	2023
Chiffre d'affaires total	7 212	4 664	15 338	10 066
Revenus totaux (hors métal)	569	476	1 107	1 013
EBITDA ajusté	275	167	532	372
EBITDA	280	158	532	358
Marge EBITDA ajustée	48,3%	35,1%	48,1%	36,7%
EBIT ajusté	241	129	463	295
EBIT total	246	119	463	282
Marge opérationnelle ajustée	42,4%	27,0%	41,8%	29,2%
Frais de recherche & développement	11	14	24	27
Investissements	52	48	81	82
Capitaux engagés, fin de période	347	456	347	456
Capitaux engagés, moyenne	386	462	415	435
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	125,0%	55,6%	111,6%	67,9%
Effectifs, fin de période (globalement consolidées)	2 996	2 861	2 996	2 861

Bilan des performances 2023

Les revenus du business group **Recycling** ont atteint € 1 013 millions en 2023, en baisse de 9 % par rapport à l'année précédente. L'EBITDA ajusté s'est élevé à € 372 millions, en baisse de 30 %, reflétant un contexte de baisse substantielle des prix des platinoïdes au cours de l'année 2023, ainsi que l'impact de l'inflation des coûts, principalement au premier semestre. Ces turbulences ont été partiellement atténuées par la solide performance de la business unit Precious Metals Management, les couvertures stratégiques des métaux, ainsi que l'introduction du programme d'efficacité qui, à l'avenir, se traduira par une augmentation de l'efficacité des coûts afin de contrecarrer l'environnement de baisse des prix des platinoïdes. Dans un environnement de marché difficile, le segment Recycling a réalisé une performance globale robuste, nettement supérieure aux niveaux d'avant 2020, année au cours de laquelle le prix du rhodium a commencé à culminer.

Rapport d'activité 2023

2023 a été marquée par la volatilité des prix des métaux précieux. Les prix de l'or et de l'argent ont fluctué, mais sont globalement restés élevés. Les prix des platinoïdes ont en revanche continuellement baissé au cours de l'année. Ce fut particulièrement le cas du rhodium et du palladium, dans un contexte de demande modérée du marché final. Umicore a pu atténuer dans une certaine mesure l'impact de la baisse des prix au comptant des platinoïdes sur les revenus et le résultat grâce aux couvertures stratégiques des métaux précédemment assurées.

Les revenus de **Precious Metals Refining** ont été nettement inférieurs à ceux de l'année précédente, affectés par un environnement des prix des métaux précieux moins favorable. L'augmentation des charges d'exploitation, principalement liée à la hausse des coûts salariaux en Belgique, a encore pesé sur les bénéfices de la business unit. La nature généralement à long terme des contrats, combinée à un environnement d'approvisionnement plus difficile, n'a permis qu'une répercussion partielle de l'inflation des coûts sur les prix. Dans le cadre du programme global Efficiency for Growth du Groupe, la business unit a encore accéléré ses efforts d'excellence opérationnelle pour contrer l'inflation avec des initiatives d'automatisation et de numérisation, ainsi que d'autres mesures pour améliorer la performance opérationnelle.

Les volumes traités dans l'usine de Hoboken (Belgique) sont restés robustes, ceux-ci étant à peu près conformes aux niveaux de 2022. Le mix de matières entrant fut moins favorable en raison d'une plus faible disponibilité des produits recyclables riches en platinoïdes, tels que les catalyseurs automobiles et catalyseurs industriels usagés, dans un environnement d'approvisionnement globalement plus difficile. Dans ce contexte, Precious Metals Refining a continué à se concentrer sur l'exploitation active de sa technologie de recyclage unique en maximisant autant que possible l'apport des matériaux PGM les plus attrayants et les plus complexes, au profit de la valeur plutôt que du volume du mix d'entrée.

Les revenus de **Jewelry & Industrial Metals** ont diminué par rapport à la forte performance de 2022, reflétant essentiellement l'impact de la baisse substantielle des prix des platinoïdes dans ses activités de raffinage et de recyclage. Les revenus de l'activité produits ont été nettement inférieurs au niveau de l'année précédente, les volumes des applications de verre à base de platine étant confrontés à une baisse de la demande des clients après une année 2022 très forte. Les niveaux de commande pour les produits d'investissement en or ont diminué au cours de l'année 2023 après une période exceptionnelle d'achat de valeurs refuges. La même tendance a affecté les niveaux de commande pour les pièces d'argent et les produits d'investissement à partir du second semestre de l'année. Cette baisse a été partiellement compensée par l'augmentation des ventes de produits de joaillerie, soutenue par une demande toujours solide du marché du luxe. En octobre 2023, Umicore a finalisé la cession d'Umicore Electrical Materials aux États-Unis, qui faisait auparavant partie d'Umicore Technical Materials, cédée en 2017.

La contribution au résultat de **Precious Metals Management** a augmenté de manière significative d'une année à l'autre, les conditions commerciales favorables dans un contexte de forte volatilité des prix des métaux précieux — principalement au premier semestre — ayant plus que compensé la baisse de la demande de lingots d'or et d'argent d'investissement.

La business unit **Battery Recycling Solutions** d'Umicore est un élément clé de l'électrification durable de l'industrie automobile. Elle donne accès à des métaux recyclés essentiels et permet une fabrication de batteries en cycle fermé, respectueuse de l'environnement et à faible émission de carbone. La business unit se prépare à l'augmentation exponentielle des déchets de batteries et des batteries en fin de vie à recycler à l'horizon 2030, sous l'effet des cadres réglementaires et de l'accélération de l'électrification des véhicules. La business unit évalue le meilleur emplacement pour son usine européenne de recyclage de batteries à plus grande échelle, tout en continuant à se concentrer sur la mise en place de l'écosystème requis et sur le recyclage des déchets des usines de batteries européennes dans leur montée en puissance dans son usine pilote industrielle de Hoboken (Belgique).

Corporate

Chiffres clés Corporate

(en millions €)

	S2 2022	S2 2023	2022	2023
EBITDA ajusté	(56)	(50)	(91)	(95)
dont sociétés associées et coentreprises	4	2	11	4
EBITDA	(66)	(69)	(114)	(123)
EBIT ajusté	(64)	(60)	(106)	(113)
EBIT total	(74)	(79)	(130)	(141)
Frais de recherche & développement	30	21	46	43
Investissements	17	33	25	54
Capitaux engagés, fin de période	55	64	55	64
Capitaux engagés, moyenne	67	89	76	87
Effectifs, fin de période (globalement consolidées)	1 498	1 734	1 498	1 734
Effectifs, fin de période (entreprises associées et coentreprises)	1 843	1 454	1 843	1 454

Revue Corporate

La contribution d'**Element Six Abrasives** à l'EBITDA ajusté d'Umicore a baissé par rapport à l'année précédente, reflétant une baisse des revenus en raison de conditions de marché difficiles dans tous les secteurs d'activités en 2023. Les revenus des équipements de forage pétrolier et gazier ont diminué d'une année à l'autre, impactés par la baisse des objectifs de production pétrolière et un ralentissement connexe des activités de forage aux États-Unis. Les revenus des matériaux à base de carbure utilisés dans les marchés finaux de l'exploitation minière, de l'agriculture et du rabotage des routes ont été affectés par une demande plus modeste du marché européen de carbure de tungstène, en particulier au second semestre, ainsi que par une capacité limitée à répercuter l'augmentation des coûts des matières premières sur les prix. Les revenus de l'activité d'outillage de précision ont également diminué, reflétant un effondrement du marché chinois de la construction et le comportement de déstockage des clients.

En août 2023, Umicore a vendu sa participation non-stratégique de 40 % dans **IEQSA**, une société péruvienne active dans la transformation et la production de produits à base de zinc.

Recherche & développement

En 2023, les dépenses en R&D des sociétés entièrement consolidées se sont élevées à € 281 millions, soit une baisse de 11,1 % par rapport au € 316 millions de 2022, principalement permise par les économies en R&D d'Automotive Catalysts et par la baisse des coûts des essais de production de masse en Battery Materials.. En 2023, Umicore a continué à augmenter les dépenses de R&D pour de nouvelles technologies de produits et de processus en Rechargeable Battery Materials et a accru ses efforts de R&D dans le domaine du recyclage des batteries.

En tant qu'entreprise spécialisée dans la technologie des matériaux circulaires, l'innovation est au cœur du succès d'Umicore. Lors de son événement « [At the Core of Battery Materials](#) », le Groupe a démontré son leadership technologique et a livré au marché un aperçu de l'étendue et de la profondeur de sa feuille de route technologique, soulignant sa solide position en matière de R&D.

Parallèlement à ses propres recherches et travaux en interne, Umicore développe des technologies avec des tiers, tels que des start-ups et des scale-ups, ainsi que des organisations académiques. Une partie des efforts d'innovation d'Umicore se poursuit à travers des partenariats d'innovation ouverte avec des acteurs externes de l'écosystème de l'innovation. Le co-développement de produits, de processus ou de modèles commerciaux avec différents partenaires tout au long de la chaîne de valeur est la clé du succès en matière d'innovation.

Dans ce contexte, Umicore a investi en 2023 une participation minoritaire dans [Blue Current](#), une start-up basée aux États-Unis. Cet investissement complète l'accord de développement conjoint par lequel les deux entreprises ont pu intégrer les matériaux pour batteries d'Umicore dans la technologie de batteries solides de Blue Current. Les batteries solides offriront un certain nombre d'avantages par rapport aux technologies actuelles de batteries lithium-ion, permettant aux concepteurs de véhicules électriques de créer des packs de batteries plus petits, plus légers et moins coûteux, offrant une plus grande sécurité, une autonomie accrue et une recharge plus rapide. Au cours de l'année, Umicore et [Idemitsu](#) ont en outre progressé dans le développement conjoint de leur produit composite catholyte innovant pour batteries solides.

Dans le cadre de sa feuille de route technologique à long terme pour les matériaux pour batteries, Umicore a inauguré en 2023 [l'un des plus grands centres de prototypage de matériaux de batteries solides au monde à Olen, en Belgique](#). Ce centre de prototypage unique permettra à Umicore Battery Materials de poursuivre et d'accélérer son innovation et son leadership technologique dans les chimies de batteries solides, l'une des technologies de prochaine génération qui se profile à l'horizon pour les véhicules électriques.

En 2023, le Groupe a continué d'étendre ses activités de recherche dans le monde. En octobre, Umicore a ouvert un nouveau centre de recherche et d'innovation à Shanghai, en Chine, afin d'attirer des talents locaux et d'être à la source des dernières tendances en matière d'innovation dans la région. Dans un avenir proche, Umicore installera des laboratoires de technologie appliquée à Loyalist, au Canada, ainsi qu'à Hanau, en Allemagne.

Les dépenses en R&D ont représenté 7,3 % des revenus d'Umicore en 2023, et les coûts de développement capitalisés s'élevaient à € 28 millions du montant total.

Progression dans le cadre de la feuille de route en matière de durabilité¹¹

La mission d'Umicore d'être un champion de la durabilité en tant que pilier de sa stratégie 2030 RISE vise à accélérer la transition vers un avenir durable grâce à des produits et services durables et circulaires. Dans le cadre de cette mission, les ambitions ESG d'Umicore « Let's go for zero » (Zéro émission de GES de Scope 1+2, Zéro préjudice, Zéro inégalité, meilleure gouvernance de sa catégorie) reflètent l'engagement ferme d'Umicore à maximiser son impact positif sur la société.

Dans le cadre d'une nouvelle étape clé du parcours de décarbonisation du Groupe, Umicore a dévoilé son [Plan de transition climatique](#) en 2023, soulignant son engagement en faveur de l'action climatique, de la résilience et de la transparence. Ce plan présente non seulement les efforts en cours pour réduire les émissions de gaz à effet de serre dans l'ensemble des activités du Groupe, mais aussi la manière dont Umicore engage l'ensemble de sa chaîne de valeur dans la création d'un impact significatif sur le climat. L'efficacité et l'obtention de contrats d'achat d'électricité verte à long terme (PPA) sont des leviers essentiels pour la croissance durable du Groupe. En 2023, Umicore a couvert 41 % de ses besoins mondiaux en électricité par des énergies renouvelables, contre 35 % l'année précédente, et les activités européennes d'Umicore ont été alimentées par 57 % d'électricité renouvelable en 2023.

Umicore considère la diversité comme un catalyseur de l'innovation et de la croissance durable et comme un principe fondamental de son ambition « Zéro Inégalité ». En 2023, le Groupe a poursuivi ses initiatives visant à attirer, développer et fidéliser une main-d'œuvre aussi diverse que le monde lui-même, couvrant les cultures, les sexes, les nationalités et les expériences. Le nombre de travailleurs dans les entreprises entièrement consolidées est passé de 11 565 fin 2022 à 11 948 fin 2023, l'essentiel de la croissance provenant de l'usine de matériaux cathodiques d'Umicore à Nysa, en Pologne. Cette évolution reflète l'engagement d'Umicore à créer un environnement où les personnes les plus brillantes et les plus talentueuses du monde entier peuvent s'épanouir et contribuer à sa mission et à sa stratégie.

Umicore est déterminée à atteindre le niveau le plus élevé de sécurité au travail et de sécurité des procédés dans toutes ses installations, dans le cadre de l'objectif « Zéro préjudice », avec l'ambition de parvenir à zéro accident du travail. Le renforcement de la fonction EHS au niveau du Groupe, associé à une approche pratique et à un engagement accru, a permis d'améliorer la performance du Groupe en matière de sécurité par rapport à 2022 du point de vue du taux d'accidents enregistrables (TRIR), à 7,5 par million d'heures d'exposition. Umicore progresse comme prévu dans sa feuille de route visant à créer une culture de la sécurité plus solide, à développer des compétences de coaching en matière de sécurité et à garantir l'amélioration continue de ses programmes de sécurité.

L'approvisionnement responsable reste un élément fondamental de l'approche d'Umicore en matière de développement durable. En 2023, Umicore a ajouté des cadres d'approvisionnement dédiés au [Nickel](#) et au [Lithium](#) à son approche d'approvisionnement durable en matériaux pour batteries. La mission d'Umicore est profondément ancrée dans sa chaîne de valeur, où le Groupe respecte des normes éthiques et mène une diligence raisonnable rigoureuse tout en engageant ses fournisseurs dans la décarbonisation. Au-delà, la collaboration, les partenariats et l'approvisionnement stratégique sont les éléments clés de l'approche d'Umicore, comme l'illustre [l'accord à long terme avec Terrafame Ltd.](#) pour la fourniture de sulfate de nickel de haute qualité, durable et à faible teneur en carbone, signé en 2023.

¹¹ Les données complètes de 2023 sur les performances ESG (environnement, social et gouvernance) seront publiées le 22 mars 2024 dans le rapport annuel intégré.

Revue financière

Résultats financiers et fiscalité

Les charges financières nettes ajustées se sont élevées à € 110 millions contre € 125 millions à la même période l'année dernière, reflétant la baisse des coûts de change. Les charges d'intérêts nettes sont restées largement en ligne avec celles de l'année précédente.

La charge fiscale ajustée pour la période s'est élevée à € 121 millions, en baisse par rapport aux € 145 millions de la même période l'an dernier, reflétant la baisse du bénéfice imposable d'une année sur l'autre, contre un taux d'imposition effectif ajusté du Groupe légèrement plus élevé (21,6% contre 20,0% en 2022). Compte tenu des impacts fiscaux des ajustements, la charge fiscale nette pour le Groupe s'est élevée à € 105 millions. La charge fiscale totale payée pour l'année s'est élevée à € 209 millions, contre € 216 millions l'année passée.

Flux de trésorerie et dette financière

Le flux de trésorerie d'exploitation, dont les variations du fonds de roulement net, s'est élevé à € 1 217 millions, contre € 835 millions l'année dernière. Après déduction des € 885 millions de dépenses d'investissement et de frais de développement capitalisés, le flux de trésorerie d'exploitation disponible s'est élevé à € 332 millions, contre € 344 millions d'euros pour la même période l'an dernier.

Au 31 décembre 2023, l'EBITDA ajusté s'est élevé à € 972 millions, soit 16 % de moins que les € 1 151 millions enregistrés en 2022. Cela correspond à une marge EBITDA ajustée de 25,0 % pour le Groupe, bien en ligne avec la stratégie 2030 RISE d'Umicore.

En Catalysis, la marge EBITDA a été favorablement influencée par l'augmentation des volumes et l'efficacité opérationnelle, ce qui a compensé la baisse des prix des platinoïdes. Dans Energy & Surface Technologies, la marge EBITDA s'est améliorée grâce à la légère augmentation des bénéfices de Rechargeable Battery Materials combinée à la solide performance des business units Electro-Optic Materials et Metal Deposition Solutions. En Recycling, la baisse des prix des métaux précieux ainsi que l'inflation continue des coûts ont entraîné une réduction de la marge EBITDA du business group Recycling.

Le fonds de roulement net du groupe a diminué de € 346 millions par rapport à fin 2022. Les besoins en fonds de roulement de Catalysis ont diminué en raison de la réduction des niveaux de stocks, grâce à la poursuite de l'optimisation et d'une baisse des prix des platinoïdes. En Energy & Surface Technologies, l'augmentation du fonds de roulement en prévision de la croissance des volumes a été largement compensée par la baisse des prix des métaux pour batteries, tandis qu'en Recycling, il y a une augmentation du fonds de roulement.

Les dépenses d'investissement ont atteint € 857 millions à la fin 2023, contre € 470 millions l'année précédente. Compte tenu des investissements dans les nouvelles usines de Rechargeable Battery Materials en Pologne et au Canada, Energy & Surface Technologies a représenté près des trois quarts des dépenses d'investissement du Groupe. Les frais de développement capitalisés se sont élevés à € 28 millions, en hausse par rapport à 2022. En octobre 2023, Umicore a annoncé que les dépenses totales nettes¹² du Groupe entre 2022 et 2026 devraient s'élever à € 3,8 milliards, représentant une moyenne annuelle de dépenses d'investissement nettes totales d'environ € 800 millions.

¹² Dépenses d'investissement nettes = capex – subventions et allocations publiques + contribution en capitaux propres (par ex. Ioway)

Les paiements de dividendes sur l'ensemble de la période se sont élevés à € 196 millions. Umicore a contribué à hauteur de € 79 millions aux fonds propres d'Ionway, sa joint-venture avec PowerCo.

La diminution du fonds de roulement a compensé largement les dépenses d'investissement plus élevées et l'EBITDA plus faible, entraînant une augmentation modérée de la dette financière nette à la fin de 2023 à € 1 266 millions contre € 1 104 millions à la fin de 2022. Au dernier trimestre 2023, Umicore a signé une nouvelle ligne de crédit renouvelable (Revolving Credit Facility - RCF) de € 600 millions sur 5 ans, émise sous forme de prêt durable inaugural (Sustainability-Linked Loan), avec un solide ensemble de banques internationales. Ce RCF remplace le crédit bancaire syndiqué de € 495 millions expirant en 2025, et vient s'ajouter au RCF de € 500 millions lié au développement durable contracté en 2021. Début 2024, [Umicore a conclu un accord de prêt de 8 ans avec la Banque européenne d'investissement](#) (BEI) pour un montant de € 350 millions afin de financer les activités de R&D du Groupe. Le ratio d'endettement s'élève à 1,3x LTM EBITDA ajusté (par rapport à 1,0x fin 2022). Les capitaux propres du groupe s'élèvent à 3 697 millions d'euros, ce qui correspond à un ratio d'endettement net (dette nette / dette nette + capitaux propres) de 25,5 %.

Ajustements

Les ajustements ont eu un impact négatif de - € 82 millions sur l'EBIT, dont - € 13 millions avaient déjà été comptabilisés au premier semestre. En Catalysis, les - € 9 millions sont liés à la fermeture annoncée de l'usine et à la restructuration du centre de technologie appliquée au Japon (usine de Himeji). En Energy & Surface Technologies, les - € 32 millions résultent principalement de la perte de valeur des frais de développement capitalisés et des actifs obsolètes. En Recycling, les - € 14 millions résultent largement d'une perte sur la cession d'une activité historique de matériaux techniques en Amérique du Nord (Umicore Electrical Materials).

En Corporate, les - € 28 millions résultent de (i) la création d'une entité juridique distincte pour les activités de Rechargeable Battery Materials; (ii) de l'augmentation de certaines provisions environnementales liées aux initiatives d'assainissement historiques; (iii) de la perte sur la cession d'une activité historique dans les produits chimiques au zinc (IEQSA); (iv) et du règlement d'un litige historique lié au désinvestissement de Building Products.

En incluant les ajustements positifs des éléments financiers et fiscaux de € 1 million et € 16 millions respectivement, et en prenant en compte les intérêts minoritaires de € 4 millions, les ajustements totaux du résultat net du Groupe sur la période correspondent à un impact négatif de € 62 millions.

Couverture

Umicore intensifie son approche de couverture stratégique des métaux pour réduire la volatilité, accroître la visibilité sur les futurs flux de trésorerie et protéger les futurs bénéfices de l'exposition à certains prix des métaux précieux. Au cours de 2023, elle a conclu des contrats à terme couvrant une période nettement plus longue et une part bien plus importante de son exposition structurelle aux prix par rapport à son approche passée.

Umicore a conclu des contrats à terme pour couvrir une partie substantielle de son exposition structurelle prévue aux prix de certains métaux précieux déjà jusqu'en 2028. Pour 2024, sur la base des expositions respectives actuellement prévues, les couvertures suivantes ont été assurées : près des trois quarts pour le palladium, plus des deux tiers pour le rhodium, près des deux tiers pour l'or, près de la moitié pour l'argent et plus d'un quart pour le platine. Pour 2025, les taux de couverture sont : près des trois quarts pour le palladium et le rhodium, plus de la moitié pour l'or et l'argent, et moins d'un quart pour le platine. Pour 2026, près des trois quarts de l'exposition ont été verrouillés pour le palladium et le rhodium, la moitié pour l'or et l'argent, et moins d'un quart pour le platine. Pour 2027, plus de la moitié du palladium, plus d'un tiers de l'or et moins d'un quart de l'argent, du rhodium et du platine sont bloqués. Pour 2028, plus d'un tiers de l'or, près d'un tiers du palladium, un quart de l'argent et moins d'un quart du platine sont bloqués.

Outre les couvertures stratégiques sur les métaux, le Groupe gère 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 plus des deux tiers de ses besoins en électricité et en gaz naturel en Europe pour 2024 et 2025. Pour 2026 et 2027, plus de la moitié des besoins en électricité et plus des trois quarts des besoins en gaz naturel des activités européennes sont couverts. Pour 2028, plus de la moitié des besoins en électricité et moins d'un quart des besoins en gaz naturel des 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 jeudi 25 avril 2024. Ce montant est à comparer au dividende complet de 0,80 € par action versé au titre de l'exercice 2022. Compte tenu de l'acompte sur dividende de € 0,25 par action versé en août 2023 et sous réserve de l'approbation des actionnaires, un montant brut de € 0,55 par action sera versé le 4 mai 2024.

En cours d'année, Umicore a utilisé 133 700 de ses actions propres dans le cadre de l'exercice d'options sur actions, 42.237 pour des conversions de bonus et 24.321 pour les octrois d'actions. Au cours de 2023, Umicore n'a pas acheté d'actions propres. Au 31 décembre 2023, Umicore détenait 5 999 083 actions propres, soit 2,43% 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 2023

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 2024

Commissaire
Représenté par
Marnix Van Dooren*
Partner

*Agissant au nom d'une BV/SRL

Eef Naessens*
Partner

*Agissant au nom d'une BV/SRL

Déclaration de responsabilité de la direction

J'atteste qu'à ma connaissance, l'information financière consolidée 2023, 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 19 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 2024

Mathias Miedreich
CEO

Information financière consolidée pour l'année close le 31 décembre 2023

Compte de résultats consolidé

(en millions €)

	2022	2023
Chiffre d'affaires	25 435,5	18 265,9
Autres produits d'exploitation	184,6	148,5
Produits d'exploitation	25 620,1	18 414,4
Approvisionnements et matières premières	(22 875,5)	(15 778,9)
Rémunérations et avantages sociaux	(906,5)	(981,4)
Amortissements et réductions de valeur	(328,4)	(351,1)
Autres charges d'exploitation	(696,6)	(707,3)
Charges d'exploitation	(24 807,1)	(17 818,6)
Produits (pertes) d'autres actifs financiers	5,7	(5,1)
Résultat d'exploitation	818,7	590,7
Produits financiers	7,3	34,7
Charges financières	(101,7)	(135,4)
Résultat de change	(27,7)	(8,3)
Résultat des sociétés mises en équivalence	13,5	0,4
Résultat avant impôts	710,0	482,0
Impôts sur le résultat	(137,6)	(104,9)
Résultat des activités continuées	572,4	377,1
Résultat de l'exercice	572,4	377,1
dont part des minoritaires	2,5	(8,0)
dont part du Groupe	569,9	385,1
(en € / action)		
Bénéfice par action, de base, total	2,37	1,60
Bénéfice par action, dilué, total	2,37	1,60
Dividende payé par action	0,80	0,80

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

(en millions €)

	2022	2023
Résultat des activités continuées	572,4	377,1
Autres éléments du résultat global non reclassifiables par le résultat		
Mouvements suite aux ajustements des obligations au titre d'avantages postérieurs à l'emploi	92,6	(37,2)
Mouvements des impôts différés reconnus directement dans les autres éléments du résultat global dans les capitaux propres	(26,2)	10,1
Autres éléments du résultat global potentiellement reclassifiables par le résultat		
Mouvements des réserves pour autres investissements de capitaux propres à juste valeur	8,0	(7,5)
Mouvements des réserves de couvertures stratégiques	(49,4)	33,3
Mouvements des impôts différés reconnus directement dans les autres éléments du résultat global dans les capitaux propres	11,2	(9,3)
Mouvements des écarts de conversion	18,9	(53,6)
Autres éléments du résultat global des activités continuées	55,1	(64,1)
Résultat global de la période	627,5	313,0
dont part du Groupe	627,0	322,3
dont part des minoritaires	0,5	(9,3)

Bilan consolidé

(en millions €)

	31/12/2022	31/12/2023
Actifs long terme	3 394,1	4 154,5
Immobilisations incorporelles	343,4	381,0
Immobilisations corporelles	2 532,3	3 036,7
Participations mises en équivalence	158,9	314,7
Autres investissements de capitaux propres	22,2	19,5
Prêts octroyés	2,6	2,4
Créances commerciales et autres créances	18,7	29,7
Impôts différés actifs	316,0	370,3
Actifs court terme	6 548,3	5 811,1
Prêts octroyés	1,3	0,2
Stocks	3 393,7	2 850,1
Créances commerciales et autres créances	1 830,5	1 357,5
Impôts à récupérer	82,9	87,8
Liquidités et quasi-liquidités	1 239,9	1 515,5
Total de l'actif	9 942,4	9 965,7
Capitaux propres du Groupe	3 566,1	3 697,4
Capitaux propres - Part du Groupe	3 516,5	3 661,1
Capital et primes d'émission	1 384,3	1 384,3
Résultats reportés et réserves	2 526,1	2 715,6
Ecarts de conversion et autres réserves	(127,9)	(177,2)
Actions détenues en propre	(266,0)	(261,6)
Intérêts minoritaires	49,6	36,4
Passifs long terme	2 242,0	2 672,3
Provisions pour avantages sociaux	286,5	314,8
Dettes financières	1 626,2	2 019,4
Dettes commerciales et autres dettes	48,0	95,1
Impôts différés passifs	30,0	28,7
Provisions	251,3	214,2
Passifs court terme	4 134,3	3 596,0
Dettes financières	717,3	728,7
Dettes commerciales et autres dettes	3 110,1	2 591,4
Impôts à payer	262,0	222,8
Provisions	45,0	53,0
Total passif	9 942,4	9 965,7

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 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
Solde retraité au début de la période 2023	1 384,3	2 526,1	(127,9)	(266,0)	49,6	3 566,1
Résultat de la période	-	385,1	-	-	(8,0)	377,1
Autres éléments du résultat global	-	-	(62,8)	-	(1,4)	(64,1)
Résultat global de la période	-	385,1	(62,8)	-	(9,3)	313,0
Mouvements des réserves pour paiements en actions	-	-	14,1	-	-	14,1
Dividendes	-	(192,3)	-	-	(3,9)	(196,2)
Transferts	-	(1,4)	(0,7)	2,1	-	-
Mouvements sur actions détenues en propre	-	-	-	2,3	-	2,3
Autres mouvements	-	(1,8)	-	-	-	(1,8)
Solde à la fin de la période 2023	1 384,3	2 715,6	(177,2)	(261,6)	36,4	3 697,4

Tableau de flux de trésorerie

(en millions €)

	2022	2023
Résultat des activités continuées	572,4	377,1
Ajustement pour résultat des sociétés mises en équivalence	(13,5)	(0,4)
Ajustement pour transactions non-cash	411,8	304,9
Ajustement pour éléments à présenter séparément ou à reclasser en trésorerie d'investissement ou en trésorerie de financement	206,6	188,6
Variation du besoin en fonds de roulement	(342,2)	346,5
Cash-flow d'exploitation	835,1	1 216,7
Dividendes reçus	12,2	6,1
Taxes payées durant la période	(216,1)	(209,3)
Subsides perçus	2,9	29,2
Variation de la trésorerie d'exploitation nette	634,2	1 042,7
Acquisition d'immobilisations corporelles	(458,9)	(807,5)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(32,4)	(77,3)
Acquisition/ augmentation de capital dans sociétés associées et coentreprises	-	(78,9)
Acquisition d'immobilisations financières	-	(4,6)
Nouveaux prêts accordés	(2,1)	(0,7)
Sous-total des acquisitions	(493,4)	(968,9)
Cession d'immobilisations corporelles	6,1	9,7
Cession d'immobilisations incorporelles	0,1	-
Cession des participations consolidées, sociétés associées et joint ventures (net des liquidités cédées)	6,2	9,1
Remboursement de prêts	0,2	1,4
Sous-total des cessions	12,6	20,2
Variation de la trésorerie d'investissement	(480,8)	(948,7)
Ventes (achats) d'actions détenues en propre	(43,2)	2,3
Remboursement de leasing	(20,1)	(20,1)
Intérêts reçus	3,9	29,3
Intérêts payés	(70,2)	(84,7)
Nouveaux emprunts et remboursements	214,6	398,5
Dividendes versés aux actionnaires Umicore	(192,1)	(192,3)
Dividendes versés aux minoritaires	(5,6)	(3,8)
Variation de la trésorerie de financement	(112,5)	129,3
Impact des variations de change	14,2	19,2
Variation de la trésorerie nette	55,0	242,5
Situation nette de trésorerie à l'ouverture des activités continuées	1 166,3	1 221,3
Situation nette de trésorerie à la clôture des activités continuées	1 221,3	1 463,8
dont liquidités et quasi-liquidités	1 239,9	1 515,5
dont découverts bancaires	(18,5)	(51,7)

Information sectorielle condensée

2022

(en millions €)

	Catalysis	Energy & Surface Technologies	Recycling	Corporate	Eliminations	Total Activités continuéés	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)	-	-
Résultat d'exploitation	330,6	163,6	462,7	(138,3)	0,0	818,7	818,7
dont amortissements	(77,0)	(123,8)	(69,3)	(15,9)	-	(285,9)	(285,9)
dont du résultat des sociétés mises en équivalence	-	4,9	-	8,5	-	13,5	13,5
EBITDA	407,6	292,3	532,0	(113,8)	0,0	1 118,0	1 118,0
Ajustements	(11,2)	2,1	(0,1)	(23,2)	-	(32,5)	(32,5)
EBITDA ajusté	418,8	290,2	532,2	(90,6)	0,0	1 150,5	1 150,5
EBIT total	330,6	168,5	462,7	(129,7)	0,0	832,1	832,1
Ajustements	(11,2)	2,1	(0,1)	(23,2)	-	(32,5)	(32,5)
EBIT ajusté	341,8	166,4	462,9	(106,5)	0,0	864,6	864,6
Investissements	67,4	295,7	81,3	25,5	0,0	469,9	469,9

Information sectorielle condensée

2023

(en millions €)

	Catalysis	Energy & Surface Technologies	Recycling	Corporate	Eliminations	Total Activités continuéés	Total
Chiffre d'affaires total	6 242,9	3 393,9	10 066,1	35,2	(1 472,2)	18 265,9	18 265,9
dont chiffre d'affaires externe	6 139,9	3 380,2	8 710,6	35,2	-	18 265,9	18 265,9
dont chiffre d'affaires intersectoriel	102,9	13,7	1 355,5	-	(1 472,2)	-	-
Revenus totaux (hors métal)	1 803,5	1 066,8	1 012,5	-	(7,2)	3 875,6	3 875,6
dont revenus externes (hors métal)	1 800,3	1 066,5	1 008,9	-	-	3 875,6	3 875,6
dont revenus intersectoriels (hors métal)	3,3	0,3	3,7	-	(7,2)	-	-
Résultat d'exploitation	355,1	97,8	281,7	(143,9)	(0,0)	590,7	590,7
dont amortissements	(71,9)	(132,2)	(76,3)	(18,2)	-	(298,5)	(298,5)
dont du résultat des sociétés mises en équivalence	-	(2,6)	-	3,0	-	0,4	0,4
EBITDA	427,0	227,4	357,9	(122,7)	(0,0)	889,6	889,6
Ajustements	(9,1)	(31,9)	(13,7)	(27,7)	-	(82,3)	(82,3)
EBITDA ajusté	436,1	259,3	371,6	(95,0)	(0,0)	971,9	971,9
EBIT total	355,1	95,3	281,7	(140,9)	(0,0)	591,1	591,1
Ajustements	(9,1)	(31,9)	(13,7)	(27,7)	-	(82,3)	(82,3)
EBIT ajusté	364,2	127,2	295,3	(113,2)	(0,0)	673,4	673,4
Investissements	75,7	645,7	81,8	53,6	0,0	856,8	856,8

Impact des ajustements

(en millions €)

	Total	dont: ajusté	Ajustement
S1 2022			
Résultat d'exploitation	430,5	450,1	(19,6)
dont amortissements	(139,7)	(139,7)	-
Résultat des sociétés mises en équivalence	10,1	10,9	(0,9)
EBITDA	580,3	600,7	(20,5)
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)
S2 2022			
Résultat d'exploitation	388,2	398,3	(10,1)
dont amortissements	(146,2)	(146,2)	-
Résultat des sociétés mises en équivalence	3,4	5,3	(1,9)
EBITDA	537,8	549,8	(12,0)
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 amortissements	(285,9)	(285,9)	-
Résultat des sociétés mises en équivalence	13,5	16,2	(2,7)
EBITDA	1 118,0	1 150,5	(32,5)
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)
S1 2023			
Résultat d'exploitation	359,2	372,6	(13,4)
dont amortissements	(145,4)	(145,4)	-
Résultat des sociétés mises en équivalence	0,6	0,6	-
EBITDA	505,2	518,6	(13,4)
EBIT	359,8	373,2	(13,4)
Résultat financier net (*)	(64,6)	(65,2)	0,5
Impôts sur le résultat	(75,1)	(78,4)	3,3
Résultat de l'exercice	220,0	229,6	(9,6)
dont part des minoritaires	(3,2)	(3,2)	-

dont part du Groupe	223,2	232,8	(9,6)
H2 2023			
Résultat d'exploitation	231,5	299,9	(68,3)
dont amortissements	(153,1)	(153,0)	(0,2)
Résultat des sociétés mises en équivalence	(0,2)	0,5	(0,7)
EBITDA	384,4	453,3	(68,9)
EBIT	231,3	300,3	(69,0)
Résultat financier net (*)	(44,4)	(44,6)	0,2
Impôts sur le résultat	(29,8)	(42,8)	13,0
Résultat de l'exercice	157,1	212,9	(55,8)
dont part des minoritaires	(4,7)	(1,0)	(3,8)
dont part du Groupe	161,8	213,8	(52,0)
2023			
Résultat d'exploitation	590,7	672,5	(81,8)
dont amortissements	(298,5)	(298,4)	(0,2)
Résultat des sociétés mises en équivalence	0,4	1,1	(0,7)
EBITDA	889,6	971,9	(82,3)
EBIT	591,1	673,6	(82,5)
Résultat financier net (*)	(109,0)	(109,8)	0,8
Impôts sur le résultat	(104,9)	(121,3)	16,3
Résultat de l'exercice	377,1	442,5	(65,4)
dont part des minoritaires	(8,0)	(4,2)	(3,8)
dont part du Groupe	385,1	446,7	(61,6)

* 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

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.

Glossaire

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

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

Pour tout complément d'information

Investor Relations

Caroline Kerremans	+32 2 227 72 21	caroline.kerremans@umicore.com
Benoît Mathieu	+32 2 227 73 72	benoit.mathieu@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.umicore.com

Calendrier financier

22 mars 2024	Publication du rapport annuel 2023
25 avril 2024	Assemblée générale ordinaire
29 avril 2024	Ex-date (dividende)
30 avril 2024	Record date (dividende)
4 mai 2024	Mise en paiement du dividende
26 juillet 2024	Résultats semestriels 2024
19 août 2024	Ex-date (dividende), acompte sur dividende 2024
20 août 2024	Record date (acompte sur dividende) 2024
21 août 2024	Mise en paiement de l'acompte sur dividende 2024

Profil d'Umicore

Umicore est un groupe spécialisé dans la technologie des matériaux circulaires. Il se concentre sur des domaines d'application où son expertise en science des matériaux, en chimie et en métallurgie fait une réelle différence. Ses activités sont organisées en quatre business groups : Battery Materials, Catalysis, Recycling et Specialty Materials. Chaque business group est divisé en business units axées sur le marché offrant 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 activités industrielles et commerciales d'Umicore, ainsi que ses activités de R&D, sont réparties dans le monde entier afin de servir au mieux sa clientèle mondiale, qui compte plus de 11 500 employés. Le Groupe a généré des revenus (hors métal) de € 3,9 milliards (chiffre d'affaires de € 18,3 milliards) en 2023.

Une conférence téléphonique et un webcast audio pour les analystes et les investisseurs auront lieu aujourd'hui à 08h30 CET. Les représentants de la presse sont invités à suivre le webcast audio en direct. Pour plus d'informations, ils peuvent contacter l'équipe chargée des relations avec les médias. [Le webcast est accessible ici.](#)
