

UMICORE

RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2024

Chiffres clés du Groupe Umicore

- Revenus¹ de € 1,8 milliard
- EBITDA ajusté de € 393 millions et marge EBITDA ajusté de 21,8 %
- EBIT ajusté de € 241 millions
- Résultat net ajusté (part du Groupe) de € 118 millions et résultat ajusté par action de € 0,49
- Ajustements de l'EBITDA de € -1,66 milliard (principalement en raison d'une dépréciation et d'une réduction de valeur sans effet sur la trésorerie de € -1,60 milliard dans Battery Materials).
- ROCE de 11,3%
- Flux de trésorerie opérationnel de € 453 millions ; flux de trésorerie opérationnel disponible de € 168 millions
- Dépenses d'investissement de € 269 millions
- Dépenses de R&D de € 131 millions
- Dette nette de € 1.434 millions correspondant à un ratio dette nette/EBITDA ajusté 12 derniers mois de 1,70x
- Taux d'accidents déclarés (TRIR – Total Recordable Injury Rate) de 5,1
- Acompte sur dividende de € 0,25 par action le 21 août 2024

Déclaration de Bart Sap, CEO



« Depuis quelques mois, les projections de croissance à court et moyen terme pour le marché des véhicules électriques ont été considérablement revues à la baisse, ce qui a eu un impact significatif sur l'activité Battery Materials d'Umicore. Aujourd'hui, nous partageons les éléments sur la manière dont nous nous adaptons à cette nouvelle réalité. L'importante dépréciation de nos actifs Battery Materials est douloureuse et reflète l'évolution de la situation telle que nous la percevons aujourd'hui. Dans les mois à venir, nous continuerons à réévaluer en profondeur nos activités Battery Materials, avec dynamisme et dans un esprit d'ouverture, toujours en étroite collaboration avec nos clients et partenaires. Nous élaborons une nouvelle voie à suivre et partagerons les résultats lors d'un Capital Markets Day au premier trimestre 2025 », a déclaré Bart Sap, CEO d'Umicore.

« En ces temps difficiles, nous devons nous concentrer sur ce que nous devons ajuster sans oublier les fondamentaux solides sur lesquels nous nous appuyons. J'apprécie énormément le travail acharné et la résilience des équipes d'Umicore, dont l'expérience de longue date et les connaissances approfondies continueront à être les forces motrices de tout ce que nous faisons. Nos activités de base continuent à générer des flux de trésorerie et des rendements importants, comme en témoignent leurs solides performances au cours du premier semestre de cette année. Cette base solide nous permet de surmonter les vents contraires actuels tout en nous repositionnant pour saisir de nouvelles opportunités. »

¹ Toute mention de revenus dans le présent document fait référence aux revenus hors métaux (soit tous les éléments des revenus diminués de la valeur des métaux achetés suivants : Au, Ag, Pt, Pd, Rh, Co, Ni, Pb, Cu, Ge, Li et Mn).

Point sur l'examen stratégique des activités Battery Materials et des dépréciations d'actifs

S'adapter à la nouvelle réalité du marché

Suite au récent ralentissement significatif des projections de croissance à court et moyen terme des VE affectant ses activités, Umicore a mis à jour ses perspectives 2024 pour l'activité Battery Materials le [12 juin dernier](#). Le Groupe a pris des mesures immédiates pour faire face à cette situation. Les mesures suivantes ont été initiées et sont en cours :

- Lancement d'une **revue stratégique** pour réévaluer les projections de croissance de l'**activité Battery Materials au-delà de 2024** ;
- **Discipline stricte en matière d'allocation de capital** : les dépenses d'investissement du Groupe en 2024 seront inférieures à € 650 millions;
- **Mesures supplémentaires en matière d'efficacité et de coûts à l'échelle du Groupe** : ces mesures s'ajoutent au programme Efficiency for Growth d'Umicore lancé en 2023 et qui est déjà en bonne voie pour dégager au moins € 70 millions d'EBITDA anticipés pour 2024 (inclus dans les perspectives 2024), dont plus de la moitié a déjà été réalisée au cours du premier semestre 2024.

S'appuyer sur l'empreinte existante et le carnet de commandes prévisionnel

Avec les informations disponibles aujourd'hui, et en s'appuyant sur les actifs et le carnet de commandes existants, Umicore a développé un scénario pour réaligner ses opérations sur la nouvelle réalité du marché. Ce scénario est basé sur les hypothèses suivantes :

- Un retard d'au moins 18 mois dans la montée en puissance des volumes contractés par ses clients ;
- Des projections de volumes substantiellement réduites, reflétant l'engagement actuel de prélèvement à des seuils « take-or-pay » en ligne avec les vagues d'investissement actuellement confirmées ;
- Des hypothèses plus prudentes sur l'évolution des coûts d'exploitation ;
- Une minimisation de l'expansion de l'empreinte existante en Europe et en Corée pour servir ses clients, ce qui implique des dépenses d'investissement réduites.

Ce scénario se traduit par une bonne utilisation de la capacité au cours des dernières années de cette décennie, à l'exception des actifs CAM chinois qu'Umicore présume rester sous-utilisés.

Dépréciations

Sur base de ce scénario, un exercice de dépréciation a été réalisé, conduisant à une réduction de € 1,60 milliard des capitaux employés par Battery Materials. La dépréciation concerne les immobilisations corporelles et les stocks non courants pour l'ensemble des activités de Battery Materials, principalement en Asie. Par conséquent, le capital engagé restant pour cette activité s'élève à € 1,51 milliard au 30 juin 2024.

Dans ce scénario, Umicore prévoit que l'EBIT de Battery Materials restera en dessous du seuil de rentabilité en 2025 et 2026, et que des rendements supérieurs au coût du capital seront atteints dans les dernières années de cette décennie.

Révision en cours de la stratégie à moyen et long terme pour Battery Materials

Sur base du scénario actuel, une étude stratégique a été lancée dans le but de débloquer et de maximiser la valeur commerciale future de Battery Materials. Cette étude exhaustive explorera les opportunités qui s'offrent à nous en plus du scénario actuel. Elle sera développée en étroite collaboration avec les parties prenantes d'Umicore, en particulier ses partenaires de l'industrie en aval.

Les principes directeurs du Groupe pour l'examen restent inchangés :

- **Maximiser l'utilisation de la capacité des actifs existants avant d'envisager toute nouvelle expansion.** Umicore évalue actuellement la configuration de son empreinte existante en Asie et en Europe ainsi que son projet d'expansion en Amérique du Nord. Dans l'attente des résultats de cet examen et en gardant les options ouvertes, Umicore retarde les dépenses liées à la construction de son usine de matériaux pour batteries à Loyalist, au Canada ;
- **Optimisation de la configuration des matériaux pour les batteries, étroitement alignée sur les nouvelles voies de croissance des clients.** Des contrôles stricts garantiront que les investissements ne seront engagés que lorsque la demande des clients sera confirmée. Umicore continuera à s'appuyer sur les solides accords conclus avec ses clients, ainsi que sur la position de marché différenciatrice de son usine CAM en Europe ;
- **Diversification accrue de la clientèle et ouverture à des partenariats dans la chaîne de valeur Battery Materials d'Umicore ;**
- Accent mis sur la **technologie**, ainsi que sur l'**efficacité** globale des **opérations** et des **coûts**.

Alors que le processus de révision de Battery Materials se poursuit, le Groupe reste déterminé à mettre en œuvre la stratégie et les plans d'affaires dans les autres activités d'Umicore, tout en appliquant la discipline en matière de capital et de coûts mentionnée ci-dessus.

Capital Markets Day au premier trimestre 2025

Le Groupe a l'intention de programmer un Capital Markets Day au cours du premier trimestre 2025. Celui-ci comprendra un examen approfondi des activités de Battery Materials suite à la revue stratégique, ainsi qu'une mise à jour des Business Groups Catalysis, Recycling et Specialty Materials. Umicore présentera les perspectives de croissance et les objectifs de chaque Business Group. Entre-temps, des mises à jour seront fournies dès que de nouvelles informations seront disponibles.

Performance opérationnelle, premier semestre 2024

Les revenus du Groupe Umicore pour le premier semestre 2024 s'élèvent à € 1,8 milliard contre € 2,1 milliards au premier semestre 2023. L'EBIT adj. du Groupe s'est établi à € 241 millions et l'EBITDA adj. à € 393 millions, en baisse de respectivement 36% et 24% par rapport au premier semestre 2023.

- Les revenus de **Battery Materials**² ont été inférieurs au niveau du premier semestre 2023, principalement en raison de l'absence de l'effet non récurrent du lithium au premier semestre de cette année. Les ventes de matériaux cathodiques sont restées globalement stables par rapport à l'année dernière. L'EBITDA ajusté au premier semestre 2024 était proche de l'équilibre. La baisse de l'EBITDA ajusté par rapport à l'année dernière est due à la diminution des revenus, aux coûts liés aux nouveaux investissements en Pologne et au Canada, et à une comparaison défavorable avec le premier semestre 2023 qui avait bénéficié d'un effet positif substantiel lié à la baisse des coûts des essais de production de masse et à la valorisation des déchets de production de batteries. Malgré le récent ralentissement des ventes mondiales de véhicules électriques, la tendance à long terme de la mobilité propre reste confirmée, comme l'a récemment illustré la reconfirmation du Green Deal en Europe.
- Les revenus de **Catalysis**³ ont été inférieurs à ceux des 6 premiers mois de 2023. Le rendement du capital investi s'est établi à 40 %. Les volumes de ventes d'Automotive Catalysts ont diminué, reflétant un mix de clients défavorable dans le segment des véhicules légers, tandis que le segment des poids lourds diesel a subi l'impact d'un contexte de marché plus difficile en Europe et en Asie. Les revenus dans Precious Metals Chemistry ont baissé de manière significative, tandis que ceux de Fuel Cell & Stationary Catalysts ont été légèrement inférieurs au niveau de l'année précédente. Le bénéfice a été soutenu par une discipline stricte en matière de gestion des coûts et des mesures d'efficacité et n'a de ce fait été que légèrement inférieur au niveau de l'année précédente. À l'avenir, l'activité Automotive Catalyst continuera à maximiser la valeur de l'entreprise sur la base de son positionnement technologique fort, de l'efficacité élevée de ses processus et de son agilité opérationnelle, ce qui permettra de dégager des marges EBITDA attrayantes et un flux de trésorerie substantiel à l'horizon 2030.
- Les revenus de **Recycling**³ ont baissé par rapport au premier semestre de l'année précédente, principalement en raison d'un environnement des prix des métaux précieux moins favorable pour Precious Metals Management et Precious Metals Refining. Le ROCE s'est élevé à 69%. L'EBITDA ajusté a reflété une contribution substantiellement plus faible de l'activité de trading de Precious Metals Management, partiellement atténuée par des revenus plus élevés chez Precious Metals Refining et Jewelry & Industrial Metals suite à des mesures d'efficacité dans le cadre du programme Efficiency for Growth. L'activité Precious Metals Refining a démontré une fois de plus sa capacité unique à générer des rendements élevés et des flux de trésorerie substantiels à tous les niveaux du cycle des prix des métaux. Grâce à son leadership en matière de recyclage durable et complexe, Precious Metals Refining est idéalement positionné pour répondre aux besoins croissants de la société en matière de recyclage des métaux, libérant ainsi une valeur future significative et des flux de trésorerie pour le Groupe.
- Les revenus dans **Specialty Materials**³ ont été légèrement inférieurs à ceux du premier semestre de l'année précédente. Le ROCE s'est élevé à 8 %. Le bénéfice a subi l'impact de la baisse des marges de raffinage et de distribution de Cobalt & Specialty Materials, résultant de la pression concurrentielle et d'une baisse du prix du cobalt. Bien que les activités de raffinage et de recyclage du Business Group puissent entraîner une certaine sensibilité au prix des métaux, ses business units sont actives dans des segments de niche attrayants avec des profils de rendement intéressants.

² Pour plus d'informations, consultez la section « Révision en cours de la stratégie à moyen et long terme pour Battery Materials » de ce communiqué de presse.

En 2023, Umicore a lancé le programme « Efficiency for Growth », un programme transversal qui accélère les améliorations continues en termes d'efficacité dans les différents Business Groups afin de soutenir à la fois l'optimisation des coûts, la croissance du chiffre d'affaires et l'amélioration du fonds de roulement. Ce programme est en bonne voie pour générer au moins € 70 millions d'EBITDA en 2024 (inclus dans les perspectives 2024), dont plus de la moitié a été réalisée au cours du premier semestre 2024. À partir de 2025, Umicore prévoit d'atteindre un taux d'exécution supérieur à € 100 millions. Ceci sera combiné à des efforts supplémentaires dans l'ensemble du Groupe pour aider à contrer le contexte de marché turbulent dans l'activité Battery Materials³.

Les dépenses d'investissement se sont élevées à € 269 millions, soit une baisse de 20 % par rapport au premier semestre 2023. Le flux de trésorerie disponible opérationnel est resté élevé à € 168 millions, grâce à la diminution du fonds de roulement net et à la baisse des investissements. La dette financière nette s'élève à € 1,4 milliard au 30 juin 2024, ce qui correspond à un ratio dette nette/EBITDA ajusté 12 derniers mois de 1,70x. Le Groupe reste déterminé à maintenir un bilan solide à l'avenir. Le ROCE du Groupe de 11,3 % reflète la baisse des bénéfices et des capitaux employés à la suite des dépréciations.

Perspectives 2024

Sur base des performances du premier semestre et en supposant que les prix des métaux précieux se maintiennent aux niveaux actuels pour le reste de l'année, Umicore reconfirme qu'elle prévoit que l'EBITDA ajusté du Groupe pour 2024 se situera dans une fourchette de € 760 millions à € 800 millions.

Comme annoncé le 12 juin, les dernières projections de la demande des clients pour les matériaux pour batteries d'Umicore ont fortement diminué dans le contexte d'un ralentissement marqué des ventes mondiales de VE. Par conséquent, les volumes pour **Battery Materials** d'Umicore pour l'ensemble de l'année 2024 devraient être égaux ou légèrement inférieurs au niveau de l'année dernière. Umicore s'attend à ce que l'EBITDA ajusté en 2024 pour ce Business Group se situe autour du seuil de rentabilité, en ce compris un one-off positif d'environ € 50 millions⁴.

Il est prévu que la business unit Automotive Catalysts continue à bénéficier de sa forte position sur le marché des applications essence et de la poursuite des progrès en matière d'amélioration de l'efficacité. En tenant compte des couvertures stratégiques des métaux en cours et de l'impact des mesures d'efficacité, il est attendu que l'EBITDA ajusté du Business Group **Catalysis** en 2024 soit conforme au niveau de l'année précédente, malgré l'environnement de prix des platinoïdes plus bas.

Suite à l'accomplissement de l'arrêt pour maintenance prévu au premier semestre, Precious Metals Refining devrait afficher une solide performance sous-jacente au second semestre. En supposant que les prix actuels des métaux se maintiennent tout au long de l'année et en tenant compte des couvertures stratégiques actuelles des métaux, il est attendu que l'EBITDA ajusté 2024 du Business Group **Recycling** soit inférieur au niveau de l'année précédente, en ligne avec les attentes actuelles du marché⁵.

Anticipant que les revenus et les bénéfices de la business unit Cobalt & Specialty Materials continueront à être impactés par l'environnement de marché difficile, Umicore s'attend à ce que l'EBITDA ajusté du Business Group **Specialty Materials** pour l'ensemble de l'année 2024 soit inférieur au niveau de l'année précédente et aux attentes actuelles du marché⁶.

Il est prévu que les coûts **Corporate** soient à peu près en ligne avec l'année précédente.

Les dépenses d'investissement pour l'ensemble de l'année 2024 seront inférieures à € 650 millions.

³ Pour plus de détails sur la performance des Business Groups, consultez la section « Aperçu détaillé de la performance 2024 » de ce communiqué de presse.

⁴ Principalement lié à la reprise d'une provision pour les rappels des équipementiers.

⁵ Consensus VARA au 25 juillet 2024. L'EBITDA ajusté consensuel pour Recycling en 2024 s'élevait à € 324 millions au moment de cette publication.

⁶ Consensus VARA au 25 juillet 2024. L'EBITDA ajusté consensuel pour Specialty Materials en 2024 s'élevait à € 109 millions au moment de cette publication.

Chiffres clés

(en millions €)

	S1 2023	S2 2023	S1 2024
Chiffre d'affaires	10.012	8.254	7.446
Revenus (hors métal)	2.067	1.809	1.804
EBITDA ajusté (1)	519	453	393
dont sociétés associées et coentreprises	1	0	0
Ajustements EBITDA (1)	(13)	(69)	(1.662)
EBITDA	505	384	(1.270)
Marge EBITDA ajustée	25,1%	25,0%	21,8%
EBIT ajusté (1)	373	300	241
Ajustements EBIT (1)	(13)	(69)	(1.662)
EBIT total	360	231	(1.422)
Marge opérationnelle ajustée	18,0%	16,6%	13,3%
Taux d'imposition effectif ajusté	25,5%	16,8%	36,3%
Résultat net ajusté, part du Groupe	233	214	118
Résultat net, part du Groupe	223	162	(1.472)
Frais de recherche & développement	147	134	131
Investissements	335	522	269
Cash-flow net avant financement	(153)	247	4
Total des actifs, fin de période	9.860	9.966	8.227
Capitaux propres, part du Groupe, fin de période	3.594	3.661	2.048
Dettes financières nettes consolidées, fin de période (1)	1.390	1.266	1.434
Ratio d'endettement, fin de période	27,7%	25,5%	41,6%
Dette nette / EBITDA ajusté sur les 12 derniers mois	1,30x	1,30x	1,70x
Capitaux engagés, fin de période	5.096	5.002	3.516
Capitaux engagés, moyenne	4.906	5.049	4.259
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	15,2%	11,9%	11,3%
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	11.942	11.948	12.012
Effectifs, fin de période (entreprises associées et coentreprises)	2.585	2.109	2.061
Taux d'accidents déclarés (TRIR – Total Recordable Injury Rate) (2)	8,90	7,50	5,10

(1) La réconciliation des indicateurs de performance alternatifs avec l'information financière consolidée intérimaire résumée est faite au bilan consolidé et à la note 4 de l'information financière consolidée intérimaire résumée

(2) Nombre total de décès, d'accidents avec arrêt de travail et d'accidents sans arrêt de travail déclarés, par million d'heures travaillées, tant pour les employés d'Umicore que pour les sous-traitants

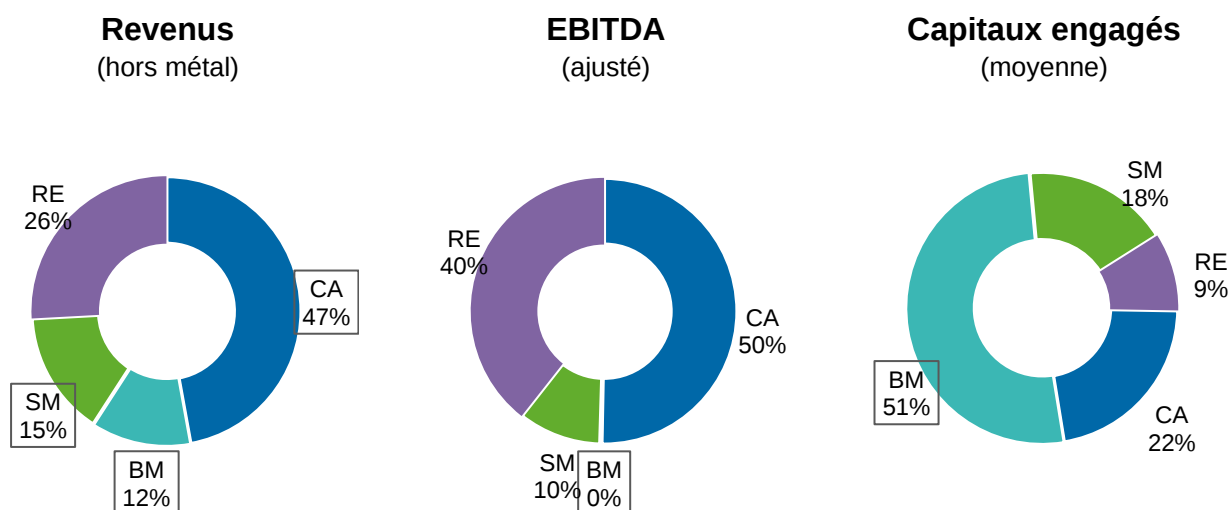
Chiffres clés par action

(en € / action)

	S1 2023	S2 2023	S1 2024
Nombre total d'actions émises, fin de période	246.400.000	246.400.000	246.400.000
dont actions en circulation	240.399.667	240.400.917	240.480.967
dont actions propres	6.000.333	5.999.083	5.919.033
Nombre moyen d'actions en circulation			
de base	240.361.383	240.400.795	240.446.704
dilué	240.426.378	240.432.469	240.544.205
Bénéfice par action ajusté	0,97	0,89	0,49
Bénéfice par action de base	0,93	0,67	-6,12
Bénéfice par action dilué	0,93	0,67	-6,12
Dividende versé*	0,55	0,25	0,55
Cash-flow net avant financement, de base	-0,64	1,03	0,02
Total des actifs, fin de période	41,01	41,45	34,21
Capitaux propres, part du Groupe, fin de période	14,95	15,23	8,52

* Le Conseil de Surveillance a proposé un dividende brut annuel de € 0,80 par action pour l'exercice 2023, lors de l'Assemblée générale ordinaire du 25 avril 2024. En tenant compte de l'acompte sur dividende de € 0,25 par action versé le 22 août 2023, un montant brut par action de € 0,55 a été versé le 2 mai 2024, après approbation par les actionnaires.

Répartition par segment



BM = Battery Materials, CA = Catalysis, RE = Recycling, SM= Specialty Materials,
Corporate non inclus

Battery Materials

Chiffres clés Battery Materials

(en millions €)

	S1 2023	S2 2023	S1 2024
Chiffre d'affaires par segment total	1.138	842	580
Revenus totaux par segment (hors métal)	326	222	217
EBITDA ajusté	76	74	1
dont sociétés associées et coentreprises	(1)	(2)	(2)
EBITDA	76	38	(1.601)
Marge EBITDA ajustée	23,5%	33,9%	1,0%
EBIT ajusté	26	22	(54)
EBIT total	26	(14)	(1.655)
Marge opérationnelle ajustée	8,4%	10,5%	-23,9%
Frais de recherche & développement	44	27	41
Investissements	237	377	169
Capitaux engagés, fin de période	2.506	2.746	1.510
Capitaux engagés, moyenne	2.233	2.626	2.128
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	2,4%	1,6%	-5,0%
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	2.653	2.639	2.818
Effectifs, fin de période (entreprises associées et coentreprises)	715	655	634

Résumé

Umicore a regroupé ses activités mondiales liées au développement, à la fabrication et à la commercialisation de matériaux actifs pour cathode (CAM) et de ses précurseurs (pCAM) pour les batteries lithium-ion, ainsi que les activités connexes de raffinage de produits chimiques à base de cobalt et de nickel au sein d'un Business Group Battery Materials distinct, avec pour la première fois des rapports des activités et financiers distincts dans ce communiqué.

Les matériaux pour batteries d'Umicore sont principalement produits pour des applications de VE et sont constitués des métaux lithium, cobalt, manganèse et nickel (NMC). Son portefeuille de produits NMC couvre les technologies à niveau élevé de nickel, à niveau moyen de nickel et riches en manganèse, ciblant les segments des VE haut de gamme, de masse et d'entrée de gamme. Il couvre les technologies actuelles de batteries lithium-ion ainsi que les futures batteries à électrolyte solide et sodium-ion.

Rapport d'activité S1 2024

Les revenus de **Battery Materials** s'élèvent à € 217 millions, en baisse de 33% par rapport au premier semestre 2023, principalement en raison de l'absence d'un effet lithium non récurrent dans la comparaison d'une année à l'autre et d'une baisse des revenus du raffinage. Les ventes de matériaux cathodiques ont été globalement conformes au niveau du premier semestre 2023.

Comme prévu et annoncé, l'EBITDA ajusté au premier semestre 2024 était proche du seuil de rentabilité, bien en dessous du niveau de l'année précédente. Cette diminution reflète, outre la baisse des revenus, les coûts liés aux nouveaux investissements en Pologne et au Canada. La comparaison d'une année sur l'autre est également affectée par l'effet positif substantiel observé au premier semestre 2023, qui était lié à la baisse des coûts des essais de production de masse et à la valorisation des déchets de production de batteries. L'EBIT ajusté s'est élevé à € -54 millions, reflétant des charges d'amortissement légèrement plus élevées dues aux récents investissements d'expansion. Le bénéfice du Business Group Battery Materials comprend également une contribution de la coentreprise IONWAY.

Au cours du premier semestre 2024, les ventes mondiales de véhicules électriques (VE) ont continué à croître, avec un taux de croissance toutefois bien inférieur au niveau de la même période les années précédentes. Au cours des 6 premiers mois de cette année, les ventes mondiales de VE ont progressé de 11%, contre un taux de croissance de 36 % et de 73 % sur la même période en 2023 et 2022 respectivement.

Dans ce contexte de ralentissement des ventes de VE, de plus en plus de constructeurs automobiles revoient la cadence et la configuration régionale de leurs plans d'accélération de l'électrification, résultant en une pression significative sur les chaînes d'approvisionnement de VE et une visibilité limitée à court et à moyen termes.

Dans ce contexte, comme annoncé le 12 juin, les projections les plus récentes de la demande des clients pour les matériaux de batteries d'Umicore ont fortement diminué. Umicore a donc revu à la baisse ses prévisions pour l'ensemble de l'année 2024 pour le Business Group Battery Materials et a entamé un processus de réévaluation des projections de croissance de Battery Materials après 2024. Pour de plus amples informations sur la revue stratégique en cours des activités de Battery Materials, veuillez-vous référer à la section « Révision en cours de la stratégie à moyen et long terme pour Battery Materials » du présent communiqué de presse.

Catalysis

Chiffres clés Catalysis

(en millions €)

	S1 2023	S2 2023	S1 2024
Chiffre d'affaires par segment total	3.575	2.667	2.279
Revenus totaux par segment (hors métal)	946	857	854
EBITDA ajusté	227	209	218
EBITDA	227	200	176
Marge EBITDA ajustée	24,0%	24,4%	25,5%
EBIT ajusté	192	172	184
EBIT total	192	163	142
Marge opérationnelle ajustée	20,3%	20,1%	21,5%
Frais de recherche & développement	63	66	49
Investissements	33	43	27
Capitaux engagés, fin de période	1.237	1.014	832
Capitaux engagés, moyenne	1.400	1.125	923
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	27,4%	30,6%	39,9%
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	3.084	3.076	3.030

Résumé

Au premier semestre 2024, le Business Group **Catalysis** a enregistré des revenus de € 854 millions, une baisse de 10% par rapport à l'année précédente. Les volumes de ventes de la business unit Automotive Catalysts d'Umicore ont diminué, reflétant un mix de clients défavorable dans le segment des véhicules légers, tandis que le segment des poids lourds diesel a subi l'impact d'un contexte de marché plus difficile en Europe et en Asie. Les revenus de Precious Metals Chemistry ont diminué de manière significative, principalement en raison de la baisse de la demande de catalyseurs homogènes, tandis que la performance de Fuel Cells & Stationary Catalysts était légèrement inférieure au niveau de l'année précédente. Le bénéfice du business group a été soutenu par une discipline stricte en matière de gestion des coûts ainsi que des mesures d'efficacité, ce qui a permis d'obtenir un EBITDA ajusté de € 218 millions et un EBIT ajusté de € 184 millions pour les 6 premiers mois, tous deux légèrement inférieurs à ceux de l'année précédente (-4%). De plus, les couvertures des PGM ont partiellement atténué la baisse des prix au comptant (« spot price ») des PGM sur les bénéfices.

Rapport d'activité S1 2024

La production mondiale de véhicules légers à moteur à combustion interne (ICE) est restée à peu près stable par rapport au premier semestre 2023, masquant toutefois des évolutions contrastées entre les différentes régions. Si la production de voitures à moteur à combustion interne en Europe a été quelque peu inférieure au niveau de l'année précédente, elle est restée relativement stable en Amérique du Nord. En Asie, un marché chinois dynamique a atténué un ralentissement plus prononcé au Japon, en Corée et en Thaïlande. La production de poids lourds diesel en Europe a considérablement diminué en raison du ralentissement macroéconomique dans la région, tandis que la production chinoise de poids lourds diesel n'était que légèrement supérieure à son niveau de l'année précédente.

Dans ce contexte, les revenus dans **Automotive Catalysts** ont diminué d'une année à l'autre, reflétant principalement des volumes inférieurs dans les applications de véhicules légers comme de poids lourds. Le bénéfice est toutefois supérieur comparé à l'année précédente, l'impact de la baisse des revenus et de prix des métaux inférieurs étant plus que compensé par un mix produit et régional favorable ainsi que par des gains d'efficacité. Comme annoncé précédemment, la stratégie d'Automotive Catalysts est fortement axée sur l'efficacité et la gestion de la performance, tout en ajustant les opérations en fonction du contexte évolutif du marché ICE. À la lumière de la législation Euro-7 moins stricte qu'initialement prévu sur les limites d'émission pour les véhicules routiers, la business unit a récemment annoncé une réduction des effectifs dans son département R&D mondial.⁷

Véhicules légers⁸

Le segment des véhicules légers représentait 86 % des revenus d'Automotive Catalysts au premier semestre 2024, dont 82 % pour les technologies essence.

La production européenne de véhicules légers à moteur à combustion interne (ICE) a représenté 30 % des volumes mondiaux de catalyseurs d'Umicore pour véhicules légers. La production de véhicules légers en Europe s'est contractée de 2,9 % par rapport au premier semestre 2023. Umicore a surpassé le marché européen tant en volumes qu'en revenus, en particulier dans le segment essence. La production de véhicules légers essence dans la région a légèrement diminué, de 1,8 %, comparée au premier semestre 2023. Umicore a nettement surpassé le marché européen de l'essence, tant en volumes (+4 %) qu'en revenus, tirant avantage d'un mix client solide.

La production de véhicules légers dans le marché ICE chinois, qui représentait 25 % des volumes mondiaux de catalyseurs pour véhicules légers d'Umicore, a augmenté (+6,1 %) par rapport au premier semestre 2023. Les volumes (-3,7 %) et les revenus d'Umicore sont en baisse, le mix clients reflétant la situation plus difficile pour les constructeurs automobiles mondiaux dans la région.

Les marchés ICE nord-américain et sud-américain représentaient ensemble 25 % des volumes mondiaux de catalyseurs pour véhicules légers d'Umicore. Les revenus et volumes d'Umicore (-21,5 %) sont inférieurs à un marché nord-américain relativement plat en raison d'un mix client défavorable. En Amérique du Sud, les revenus et volumes d'Umicore reflètent la baisse générale de la production automobile résultant des arrêts temporaires de production des équipementiers automobiles à la suite d'inondations au Brésil.

La production de véhicules légers ICE a baissé dans la région de l'Asie du Sud-est, consécutivement à une forte baisse au Japon et en Corée en particulier (-7,3 %). Les volumes d'Umicore (+4 %) ont significativement surpassé les conditions de marché plus difficiles dans ces pays, tandis que les revenus enregistraient une baisse, résultant d'un mix clients défavorable.

Poids lourds diesel⁹

Le segment des poids lourds diesel représentait 14 % des revenus des business units au premier semestre de 2024.

⁷ <https://www.umicore.com/en/newsroom/workforce-reduction-plans-for-its-automotive-catalysts-business-in-hanau/>

⁸ Source des données de marché : IHS.

⁹ Source des données de marché : KGP.

Le marché européen des poids lourds diesel, qui représentait 52 % des volumes mondiaux de poids lourds diesel d'Umicore, recule sensiblement (-13,4 %) dans un contexte de ralentissement de l'économie européenne. Les volumes d'Umicore ont surpassé substantiellement le marché, grâce à un mix de clients et de plateformes favorable.

Le marché chinois des poids lourds diesel représentait 35 % des volumes mondiaux d'Umicore en termes de poids lourds diesel. La production chinoise de poids lourds diesel, qui avait connu une croissance substantielle en 2023, a été beaucoup plus atone au premier semestre 2024 (+4,3 %). C'est la résultante d'une forte hausse des ventes de camions à motorisation GNL, au détriment des poids lourds diesel, dans un contexte de prix du gaz plus favorables comparés au diesel. Dans ce contexte, les volumes et revenus liés aux poids lourds diesel d'Umicore ont baissé, à la suite d'un mix clients défavorable et d'une concurrence marquée.

Les revenus de **Precious Metals Chemistry** ont considérablement diminué par rapport au premier semestre 2023. Les revenus tirés des catalyseurs homogènes ont été impactés par une baisse prononcée des commandes des clients résultant d'un ralentissement continu de l'activité industrielle. La demande accrue de produits chimiques inorganiques, en particulier ceux associés à l'industrie électronique, n'a pu que partiellement compenser ce fait. La performance de la business unit a également été impactée par la baisse des prix des platinoïdes, bien que celle-ci ait été quelque peu atténuée par les couvertures stratégiques existantes sur les métaux.

Les revenus de **Fuel Cells & Stationary Catalysts** ont été inférieurs au niveau de l'année précédente. Les revenus des catalyseurs stationnaires utilisés dans les marchés finaux de la chimie, du raffinage, de l'électricité et des gros moteurs ont été légèrement inférieurs comparés à ceux de l'année dernière, avec une demande soutenue émanant des clients, tandis que les volumes de ventes des catalyseurs pour piles à combustible à membrane électrolytique polymère (PEM) ont continué d'être impactés par un ralentissement général de la demande de véhicules à pile à combustible en Asie.

Le bénéfice de la business unit enregistre une baisse significative, reflétant la diminution des volumes des catalyseurs pour piles à combustible ainsi que les coûts liés à la construction de l'usine de Changshu, en Chine, qui progresse bien, avec une mise en service prévue pour fin 2025.

Recycling

Chiffres clés Recycling

(en millions €)

	S1 2023	S2 2023	S1 2024
Chiffre d'affaires par segment total	5.402	4.664	4.507
Revenus totaux par segment (hors métal)	536	476	469
EBITDA ajusté	204	167	171
EBITDA	200	158	169
Marge EBITDA ajustée	38,1%	35,1%	36,5%
EBIT ajusté	167	129	133
EBIT total	163	119	131
Marge opérationnelle ajustée	31,1%	27,0%	28,3%
Frais de recherche & développement	13	14	17
Investissements	34	48	42
Capitaux engagés, fin de période	468	456	313
Capitaux engagés, moyenne	407	462	385
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	81,9%	55,6%	69,0%
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	2.963	2.861	2.766

Résumé

Au premier semestre 2024, les revenus du business group **Recycling** se sont élevés à € 469 millions, en baisse de 13 % par rapport au niveau de l'année précédente, principalement en raison d'un environnement de prix moins favorable pour les métaux précieux en Precious Metals Management et Precious Metals Refining. Le bénéfice s'est élevé à € 171 millions, bien en deçà du niveau de l'année précédente, reflétant une contribution substantiellement inférieure d'une année à l'autre de l'activité de trading de Precious Metals Management. Cet impact a été en partie atténué par un bénéfice en hausse de Precious Metals Refining et Jewelry & Industrial Metals grâce aux économies réalisées dans le cadre du programme Efficiency for Growth.

Rapport d'activité S1 2024

Les revenus de **Precious Metals Refining** ont été inférieurs à ceux de l'année précédente, reflétant un environnement de prix des métaux moins favorable et des volumes traités plus faibles en raison de l'arrêt pour maintenance régulière au début de l'année. La business unit est en bonne voie dans ses efforts d'excellence opérationnelle dans le cadre du programme Efficiency for Growth. Ces efforts, conjugués à des coûts énergétiques inférieurs, ont permis de dégager un bénéfice légèrement supérieur au niveau de l'année précédente.

L'environnement des prix des métaux précieux a connu des évolutions contrastées. Alors que les prix de l'or et de l'argent ont considérablement augmenté par rapport au premier semestre 2023, les prix des platinoïdes ont continué à baisser pour atteindre des niveaux bien inférieurs à ceux de l'année précédente. Les prix moyens des métaux précieux au cours de la période ont été bien inférieurs aux niveaux du premier semestre de l'année dernière. Toutefois, grâce aux couvertures de métaux favorables conclues précédemment, l'impact a été largement atténué.

Le mix d'approvisionnement a été globalement conforme à celui du premier semestre 2023. L'approvisionnement en sous-produits industriels complexes est resté solide, tandis que la disponibilité des catalyseurs automobiles et industriels usagés est restée limitée dans un contexte de prix bas des platinoïdes et de ralentissement de l'activité industrielle.

Precious Metals Refining continue d'investir environ € 25 millions par an pour améliorer ses performances environnementales. En 2024, les projets environnementaux se concentrent principalement sur la réduction des poussières soufflées par le vent et contenant des particules métalliques, ainsi que sur le traitement de l'air ambiant provenant des halls de production. Des progrès sont réalisés : les dernières mesures de plomb dans le sang effectuées au printemps ont montré une poursuite de la tendance à la baisse des mesures. Le projet de création d'une zone tampon verte entre l'usine et ses voisins, lancé en 2021, progresse comme prévu. Les travaux devraient être finalisés au début de l'année 2025. Cette zone tampon verte contribuera à minimiser davantage l'impact environnemental potentiel de notre usine de Hoboken.

En excluant les activités Technical Materials étasuniennes cédées, et à périmètre constant, les revenus de **Jewelry & Industrial Metals** sont restés globalement conformes à ceux de l'année précédente. La baisse des revenus des produits d'investissement en or et en argent a été compensée par la hausse des ventes de produits de bijouterie et de matériaux techniques en platine. Les revenus des activités de recyclage et de raffinage sont restés stables. Les bénéfices ont augmenté, reflétant l'impact des mesures d'efficacité des coûts.

La contribution aux bénéfices de **Precious Metals Management** a été nettement inférieure à celle de l'année précédente, reflétant principalement un environnement commercial moins favorable pour les prix des platinoïdes, en particulier pour le rhodium. La demande de lingots d'or d'investissement de la part du secteur de l'investissement institutionnel s'est encore affaiblie dans le contexte d'un prix de l'or élevé, tandis que la demande industrielle d'argent est restée modérée.

Le recyclage des batteries reste une pierre angulaire de l'électrification durable dans le secteur automobile, car il fournit des métaux recyclés essentiels à la production de batteries écologiques et en boucle fermée. Compte tenu de la forte baisse actuelle de la croissance des VE, Umicore **Battery Recycling Solutions** reporte sa décision d'investir dans une usine européenne de recyclage de batteries à grande échelle et prévoit un démarrage de la production en 2032 au plus tôt. Cette approche prudente s'aligne sur la disponibilité réduite des déchets de production de batteries en raison des retards de montée en puissance des fabricants de batteries, ainsi que sur l'afflux retardé prévu de matériaux recyclables en raison du ralentissement actuel des ventes de VE et de l'allongement de la durée de vie utile des batteries. Dans l'immédiat, l'accent est mis sur le premier déploiement industriel de la technologie et des processus de l'usine pilote en Belgique. Umicore tiendra le marché informé du calendrier et de la stratégie d'investissement reportés.

Specialty Materials

Chiffres clés Specialty Materials

(en millions €)

	S1 2023	S2 2023	S1 2024
Chiffre d'affaires par segment total	843	722	721
Revenus totaux par segment (hors métal)	282	274	272
EBITDA ajusté	57	54	44
EBITDA	56	57	35
Marge EBITDA ajustée	20,0%	19,5%	16,2%
EBIT ajusté	41	38	29
EBIT total	41	42	20
Marge opérationnelle ajustée	14,6%	13,9%	10,6%
Frais de recherche & développement	6	6	6
Investissements	10	21	9
Capitaux engagés, fin de période	770	722	739
Capitaux engagés, moyenne	781	746	730
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	10,6%	10,2%	7,9%
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	1.606	1.638	1.610

Résumé

Le Business Group Specialty Materials développe, fabrique et distribue des matériaux et des produits chimiques à base de métaux pour des applications vitales pour la vie quotidienne. Il crée de la valeur grâce à une innovation continue en matière de produits et de processus. Grâce à la recherche et au développement, Specialty Materials diversifie son portefeuille pour servir des marchés de niche attrayants avec des produits et services personnalisés. Grâce à ses compétences en raffinage et en recyclage des métaux, il boucle la boucle pour ses clients en transformant les métaux usagés en nouveaux intrants pour l'industrie.

Le Business Group vise une croissance organique en répondant aux besoins croissants de la société en matériaux avancés, en particulier sur les marchés finaux de la transition énergétique, de l'électronique et de l'espace. Son leadership technologique, son excellence opérationnelle, sa proximité avec ses clients, sa gestion experte des métaux et son souci du développement durable font partie de ses principaux avantages concurrentiels. Sa présence mondiale en matière de production et de distribution permet à Specialty Materials de fournir des solutions proches de ses clients. En raison de ses activités de raffinage et de recyclage, les revenus et les bénéfices d'exploitation de Specialty Materials présentent une sensibilité à court terme aux prix du cobalt, du nickel et du germanium.

Le Business Group **Specialty Materials** a enregistré des revenus de € 272 millions pour les 6 premiers mois de 2024, une baisse de 4% par rapport à l'année précédente. L'EBITDA ajusté du Business Group s'élève à € 44 millions (-22%) et l'EBIT ajusté à € 29 millions (-30%), reflétant principalement des marges plus faibles au sein de Cobalt & Specialty Materials dans un environnement de marché concurrentiel.

Rapport d'activité S1 2024

Les revenus de **Cobalt & Specialty Materials** ont légèrement diminué en comparaison avec le premier semestre 2023. L'environnement extrêmement concurrentiel a continué à impacter la performance des activités de raffinage et de distribution des produits chimiques de cobalt et de nickel. Les revenus des matériaux d'outillage sont en ligne avec le niveau de l'année précédente, reflétant la stabilité de la demande des marchés finaux des outils en métal dur et en diamant. Les revenus des carboxylates ont baissé significativement par rapport à l'année dernière, en raison du comportement de déstockage temporaire des clients. Le bénéfice a baissé de manière significative par rapport à l'an dernier, reflétant des marges plus faibles pour les produits à base de cobalt et de nickel en raison d'un environnement concurrentiel intense, en particulier pour le cobalt.

Les revenus de **Electro-Optic Materials** ont augmenté en comparaison avec le premier semestre 2023. Les revenus des solutions à base de germanium ont enregistré une belle progression, stimulés par une forte prise de commandes de substrats en provenance de l'industrie aérospatiale et avec la demande élevée pour les services de raffinage et de recyclage du germanium en boucle fermée de la business unit dans un contexte de contrôles des exportations de germanium récemment introduits en Chine. Cela a compensé la baisse d'activité dans les produits chimiques à base de germanium due à une diminution de la demande en fibres optiques et à l'impact d'un retard de production dans les solutions infrarouges. La business unit a lancé des initiatives de désengorgement afin d'augmenter sa capacité de production pour les applications infrarouges, ce qui devrait se traduire par un débit plus élevé d'ici la fin de l'année et augmenter sa capacité à répondre à la demande en croissance rapide des clients.

En mai 2024, Umicore et STL¹⁰ (une filiale de la Gécamines) ont signé un accord de partenariat exclusif à long terme. En vertu de cet accord, Umicore aidera STL à valoriser le germanium du site de résidus de Big Hill¹¹ à Lubumbashi, en RDC. Umicore optimisera la nouvelle installation de traitement de STL sur le site, en tirant parti de son expertise du raffinage et du recyclage. En échange, Umicore bénéficiera d'un accès exclusif au germanium traité, qu'elle utilisera afin de créer des solutions de matériel pour des applications de haute technologie. Les premiers volumes commerciaux de concentrés de germanium devraient être raffinés par Umicore vers la fin 2024. Ensuite, les capacités d'extraction du germanium de STL augmenteront progressivement. Ce partenariat assure un approvisionnement diversifié en germanium pour Umicore, avec la garantie de volumes substantiels sur plusieurs années.

Les revenus de **Metal Deposition Solutions** sont restés globalement stables en comparaison avec le premier semestre 2023. Les semi-conducteurs utilisés en microélectronique et les connecteurs en métaux précieux pour les applications électroniques haut de gamme ont bénéficié d'une demande solide, tandis que les revenus des applications décoratives ont été légèrement inférieurs.

Le 9 juillet 2024, Metal Deposition Solutions a finalisé l'acquisition stratégique de Shinhao Materials LLC, un acteur clé dans l'innovation des matériaux semi-conducteurs, connu pour ses additifs brevetés de galvanoplastie du cuivre, [notamment la série IntraCu®](#) qui permet des dépôts de cuivre par ingénierie des joints de grain, utilisés par exemple pour les interconnexions dans le segment des emballages avancés. Avec cette acquisition, Metal Deposition Solutions renforce son avantage technologique et diversifie davantage son portefeuille de produits et sa capacité d'innovation.

¹⁰ [Société pour le Traitement du Terril de Lubumbashi](#) est une filiale à 100 % de la Gécamines, une société privée détenue par l'État de la RDC.

¹¹ Big Hill est un site de résidus miniers historiques à Lubumbashi, la deuxième plus grande ville de RDC, et situé dans la province du Katanga, riche en ressources minières.

Corporate

Chiffres clés Corporate

(en millions €)

	S1 2023	S2 2023	S1 2024
EBITDA ajusté	(45)	(50)	(41)
dont sociétés associées et coentreprises	2	2	2
EBITDA	(54)	(69)	(50)
EBIT ajusté	(53)	(60)	(52)
EBIT total	(62)	(79)	(60)
Frais de recherche & développement	22	21	18
Investissements	21	33	22
Capitaux engagés, fin de période	114	64	122
Capitaux engagés, moyenne	84	89	93
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	1.636	1.734	1.788
Effectifs, fin de période (entreprises associées et coentreprises)	1.870	1.454	1.427

Revue Corporate

La contribution d'**Element Six Abrasives** à l'EBITDA ajusté d'Umicore est en légère hausse par rapport à l'année précédente, principalement en raison d'un effet de change favorable surcompensant la baisse des revenus. Les ventes de matériaux à base de carbure et de grains d'usinage ont diminué dans un contexte de demande faible des marchés finaux agricoles, routiers, miniers et de la construction. Les revenus de l'activité d'outillage de précision ont également diminué, reflétant principalement le comportement de déstockage des clients. Les revenus de l'activité de forage pétrolier et gazier sont restés à peu près stables, l'impact du ralentissement de l'activité des plateformes pétrolières aux États-Unis ayant été compensé par une expansion réussie du portefeuille de clients.

Recherche et développement

Pour les six premiers mois de 2024, les dépenses de R&D dans les entreprises entièrement consolidées se sont élevées à € 131,4 millions, soit une baisse de 10,6 % par rapport aux € 147 millions de la même période l'année précédente. Au cours du premier semestre, Umicore a continué à travailler sur de nouveaux produits et technologies de processus dans Battery Materials, et en R&D dans Battery Recycling Solutions, tout en diminuant de manière significative les dépenses de R&D dans Automotive Catalysts.

Durabilité

La performance d'Umicore dans les domaines de l'environnement, du social et de la gouvernance (ESG) a été reconnue au premier semestre 2024. Le Groupe a vu ses scores CDP augmenter, obtenant un A- en changement climatique et un B concernant la gestion de l'eau, reflétant à la fois ses efforts de transparence et la force de ses initiatives environnementales. Corporate Knights a reconnu les efforts d'Umicore, la classant en 2024, parmi les Carbon Clean 200 et Global 100. En juin, la médaille d'or EcoVadis d'Umicore a été confirmée, soulignant son offre en tant que fournisseur privilégié de ses clients en matière de développement durable. Le Groupe a également obtenu une place dans les classements top 500 « World's Most Sustainable Companies » de Statista et de TIME. Ces distinctions soulignent l'engagement d'Umicore en faveur du développement durable et son leadership dans l'intégration des principes ESG dans ses activités. L'engagement du Groupe en faveur de pratiques commerciales responsables et de changements positifs continue à positionner Umicore comme un choix fiable et éthique sur le marché, répondant à l'évolution des exigences en matière de durabilité et d'excellence.

Umicore est déterminée à atteindre les normes les plus élevées en matière de sécurité au travail et de sécurité des procédés sur tous les sites, dans le cadre de l'objectif « Zero Harm », avec l'ambition de parvenir à zéro accident du travail. La feuille de route du Groupe en matière de sécurité combine la responsabilisation, une approche pratique et un engagement accru. Ayant déjà produit des résultats en 2023, la poursuite de la mise en œuvre de la feuille de route s'est traduite par une amélioration de la performance du Groupe en matière de sécurité du point de vue du taux d'accidents enregistrables (TRIR), à 5,1 par million d'heures d'exposition au premier semestre 2024, contre 7,5 à la fin de l'année 2023. Umicore progresse comme prévu dans la mise en place d'une culture de sécurité plus solide, dans le développement des compétences de coaching en matière de sécurité et dans l'amélioration continue de ses programmes de sécurité.

Revue financière

Résultats financiers et fiscalité

Les charges financières nettes ajustées s'élèvent à € 56 millions, contre € 65 millions pour la même période de l'année précédente, reflétant des revenus financiers plus élevés sur les liquidités et les dépôts. Les résultats des opérations de change sont restés largement en ligne avec ceux de l'année précédente.

La charge fiscale ajustée pour la période s'élève à € 67 millions, en baisse par rapport aux € 78 millions de la même période de l'année précédente, reflétant principalement la baisse du bénéfice imposable d'une année sur l'autre. Le taux d'imposition effectif ajusté du groupe (ETR) plus élevé de 36,3 % (contre 25,5% au premier semestre 2023) est principalement attribuable à une réduction des bénéfices imposables ajustés et à une provision plus élevée pour les positions fiscales incertaines. Les taxes payées au cours de la période se sont élevées à € 75 millions, contre € 140 millions au cours de la même période de l'année dernière, en raison des paiements définitifs d'impôts pour les années précédentes et des paiements d'acomptes pour l'année en cours. Le taux d'imposition effectif de -4,7 % est imputable à des charges non récurrentes ayant un impact sur le résultat comptable avant impôt, à l'extourne d'actifs d'impôts différés et à des ajustements positions fiscales incertaines.

Flux de trésorerie et dette financière

Le flux de trésorerie généré par les opérations, y compris les variations du fonds de roulement net, s'est élevé à € 453 millions, contre € 409 millions l'année dernière. Après déduction de € 285 millions de dépenses d'investissement et de frais de développement capitalisés, le flux de trésorerie disponible résultant des opérations s'est élevé à € 168 millions, contre € 60 millions au cours de la même période de l'année précédente.

L'EBITDA ajusté du premier semestre s'élève à € 393 millions, soit 24% de moins que les € 519 millions enregistrés au premier semestre 2023. Cela correspond à une marge d'EBITDA ajusté de 21,8 % pour le groupe.

Chez Battery Materials, l'EBITDA était proche du seuil de rentabilité, bien en dessous du niveau de l'année dernière, reflétant principalement l'absence de l'effet lithium non-récurrent d'une année à l'autre. En Catalysis, l'EBITDA n'a été que légèrement inférieur à celui de la même période de l'année dernière, grâce à une discipline stricte en matière de coûts et à des mesures d'efficacité. En outre, les couvertures des platinoïdes ont partiellement atténué l'impact de la baisse des prix au comptant des platinoïdes sur les bénéfices. Dans le secteur Recycling, l'EBITDA est nettement inférieur au niveau du premier semestre 2023, en raison d'un environnement moins favorable des prix des métaux dans les business units Precious Metals Management et Precious Metals Refining. Chez Specialty Materials, l'EBITDA est inférieur à celui du premier semestre de l'année dernière, sous l'effet de la pression concurrentielle et de la baisse du prix du cobalt qui a considérablement réduit les marges de raffinage et de distribution.

Le fonds de roulement net du groupe a diminué de € -269 millions par rapport à la fin de l'année 2023. 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 de ces derniers et à la baisse des niveaux de prix des platinoïdes. Dans Battery Materials, le fonds de roulement est resté relativement stable, tandis que dans Recycling, le fonds de roulement a diminué.

Les dépenses d'investissement se sont élevées à € 269 millions pour le premier semestre 2024, contre € 335 millions pour la même période de l'année dernière. En tenant compte des investissements dans les nouvelles usines de Battery Materials en Pologne et au Canada, le Business Group a représenté près de deux tiers des dépenses d'investissement du groupe. Les dépenses de développement capitalisées se sont élevées à € 16 millions.

Les paiements de dividendes au cours de la période se sont élevés à € 133 millions. Umicore a apporté € 100 millions de fonds propres à IONWAY, sa coentreprise avec PowerCo.

La réduction du fonds de roulement a compensé dans une large mesure les dépenses d'investissement et la baisse de l'EBITDA, ce qui a entraîné une augmentation de la dette financière nette à la fin du mois de juin à € 1.434 millions contre € 1 266 millions à la fin de l'année 2023. Début 2024, Umicore a signé un [accord de prêt de 8 ans avec la Banque européenne d'investissement \(BEI\)](#) pour un montant de € 350 millions finançant les activités de R&D du Groupe ; une première tranche de € 250 millions a été tirée en février 2024, et une deuxième tranche de € 100 millions devrait être appelée début 2025. En plus de ce prêt de la BEI, Umicore a finalisé avec succès en avril 2024 l'émission d'un [placement privé américain à taux fixe, lié au développement durable, pour un montant total équivalent à € 499 millions](#). La transaction est composée de plusieurs tranches avec des échéances allant de 7 à 12 ans, ce qui correspond à une échéance moyenne pondérée de plus de neuf ans. Les fonds de cette émission seront tirés en juillet 2024. Le ratio d'endettement s'élève à 1,7x l'EBITDA ajusté des 12 derniers mois (contre 1,3x fin 2023). Les capitaux propres du groupe s'élèvent à € 2 048 millions, ce qui correspond à un ratio d'endettement net (dette nette / dette nette + capitaux propres) de 41,6%.

Ajustements

Les ajustements ont eu un impact négatif de € -1,66 milliard sur l'EBIT, dont € -1,60 milliard principalement lié à la dépréciation des immobilisations corporelles et des stocks non courants dans le Business Group Battery Materials¹². En Catalysis, € -42 millions sont liés à la restructuration annoncée dans les départements R&D.

En Corporate, € -9 millions résultent principalement de l'augmentation de certaines provisions environnementales liées à des initiatives d'assainissement.

L'effet fiscal des ajustements est dans la plupart des cas limité. Les actifs d'impôt différé n'ont été comptabilisés pour les ajustements que dans la mesure où la disponibilité d'un allègement fiscal est probable et où l'on prévoit un bénéfice imposable sur lequel la différence temporaire déductible pourra être utilisée à l'avenir. Les actifs d'impôts différés comptabilisés antérieurement ont été extournés lorsque le groupe estime que la récupération de ces actifs sur les bénéfices futurs n'est pas probable.

Couverture

Umicore poursuit son approche stratégique de couverture des métaux afin de réduire la volatilité, d'augmenter la visibilité sur les flux de trésorerie futurs et de protéger les bénéfices futurs de l'exposition à certains prix des métaux précieux. Au cours du premier semestre 2024, Umicore a conclu des contrats à terme supplémentaires couvrant une période nettement plus longue et une part nettement plus importante de son exposition structurelle aux prix par rapport à son approche passée.

¹² Pour plus d'informations, veuillez consulter la section « Révision en cours de la stratégie à moyen et long terme pour Battery Materials » de ce communiqué de presse.

Umicore a conclu des contrats à terme pour couvrir une partie substantielle de son exposition structurelle attendue aux prix de certains métaux précieux jusqu'en 2028. Pour 2025, les ratios de couverture sont les suivants : trois quarts pour le palladium, l'argent et l'or, un peu plus de trois quarts pour le rhodium, un quart pour le platine. Pour 2026, les trois quarts de l'exposition sont bloqués pour le palladium, un peu plus des trois quarts pour le rhodium, plus de la moitié pour l'or et l'argent, et un quart pour le platine. Pour 2027, plus de la moitié pour le palladium et l'or, la moitié pour l'argent, près des trois quarts pour le rhodium et moins d'un quart pour le platine ont été bloqués. Pour 2028, la moitié pour l'or, plus d'un tiers pour l'argent, près d'un tiers pour le palladium et moins d'un quart pour le platine et le rhodium ont été 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 pour l'électricité et le gaz naturel prévus en Europe, à hauteur de plus de 75 % pour les années 2024 à 2027 et d'environ 50 % pour 2028.

Dividende et actions

Le Conseil d'Administration propose un acompte sur dividende brut de 0,25 € par action. Le montant brut sera mis en paiement le 21 août 2024.

Au cours de l'année, Umicore a utilisé 80.050 de ses actions propres (54.548 pour les conversions de bonus et 25.502 pour les actions octroyées). Au cours de l'année 2024, Umicore n'a pas racheté d'actions propres. Au 30 juin 2024, Umicore détenait 5.919.033 de ses propres actions représentant 2,40% du nombre total d'actions émises à cette date.

Rapport du commissaire sur l'examen limité de l'information financière consolidée intérimaire résumée pour la période de six mois close le 30 juin 2024

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan consolidé résumé de Umicore arrêté au 30 juin 2024 ainsi que du compte de résultats consolidé résumé, de l'état consolidé résumé des profits et pertes reconnus directement dans les capitaux propres, de l'état consolidé résumé de l'évolution des capitaux propres et du tableau consolidé résumé de flux de trésorerie pour la période de six mois close à cette date, ainsi que des annexes («l'information financière consolidée intérimaire résumée»). Le conseil de surveillance est responsable de l'établissement et de la présentation de cette information financière consolidée intérimaire résumée conformément à l'IAS 34 «Information financière intermédiaire» telle qu'adoptée par l'Union Européenne. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière consolidée intérimaire résumée sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme ISRE 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité d'information financière intermédiaire consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est considérablement plus restreinte que celle d'un audit effectué selon les normes internationales d'audit (ISA) et ne nous permet donc pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les éléments significatifs qu'un audit aurait permis d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que l'information financière consolidée intérimaire résumée ci-jointe pour la période de six mois close le 30 juin 2024 n'a pas été établie, dans tous ses aspects significatifs, conformément à l'IAS 34 «Information financière intermédiaire» telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

Bruxelles, le 25 juillet 2024

EY Réviseurs d'Entreprises SRL

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 2024, 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 21 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, le 25 juillet 2024

Bart Sap

Chief Executive Officer

Information financière consolidée intérimaire résumée pour la période close le 30 juin 2024

Compte de résultats consolidé (en millions €)	S1 2023	S2 2023	S1 2024
Chiffre d'affaires	10.011,6	8.254,3	7.446,4
Autres produits d'exploitation	58,6	89,9	78,1
Produits d'exploitation	10.070,2	8.344,2	7.524,5
Approvisionnements et matières premières	(8.722,2)	(7.056,7)	(6.345,9)
Rémunérations et avantages sociaux	(489,2)	(492,2)	(504,2)
Amortissements et réductions de valeur	(151,6)	(199,5)	(1.582,0)
Autres charges d'exploitation	(348,2)	(359,1)	(464,1)
Charges d'exploitation	(9.711,2)	(8.107,4)	(8.896,2)
Produits / pertes d'autres actifs financiers	0,1	(5,2)	(0,1)
Résultat d'exploitation	359,2	231,5	(1.371,7)
Produits financiers	10,9	23,8	22,1
Charges financières	(65,4)	(70,0)	(67,0)
Résultat de change	(10,2)	1,9	(11,9)
Résultat des sociétés mises en équivalence	0,6	(0,2)	(50,0)
Résultat avant impôts	295,1	186,9	(1.478,5)
Impôts sur le résultat	(75,1)	(29,8)	(66,5)
Résultat des activités continuées	220,0	157,1	(1.545,1)
Résultat de l'exercice	220,0	157,1	(1.545,1)
dont part des minoritaires	(3,2)	(4,8)	(73,1)
dont part du Groupe	223,2	161,9	(1.472,0)
(en € / action)			
Bénéfice par action, de base, pour activités continuées	0,93	0,67	-6,12
Bénéfice par action, dilué, pour activités continuées	0,93	0,67	-6,12
Dividende payé par action	0,55	0,25	0,55

Les Annexes 1 à 12 font partie intégrale de l'information financière consolidée intérimaire résumée.

Des informations supplémentaires concernant les fluctuations significatives des postes « Amortissements et réductions de valeur », « Autres charges d'exploitation » et « Résultat des sociétés mises en équivalence » sont reprises dans l'Annexe 5 - Dépréciation d'actifs.

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

(en millions €)

	S1 2023	S2 2023	S1 2024
Résultat des activités continuées	220,0	157,1	(1.545,1)
Autres éléments du résultat global non reclassifiables par le résultat			
Mouvements des avantages postérieurs à l'emploi, découlant de changements d'hypothèses actuarielles (*)	2,0	(39,2)	19,0
Mouvements des impôts différés reconnus directement dans les autres éléments du résultat global dans les capitaux propres	(0,4)	10,5	(5,9)
Autres éléments du résultat global potentiellement reclassifiables par le résultat			
Mouvements des réserves pour actifs financiers à juste valeur	2,2	(9,7)	1,6
Mouvements des réserves de couvertures stratégiques (***)	19,2	14,1	(38,0)
Mouvements des impôts différés reconnus directement dans les autres éléments du résultat global dans les capitaux propres	(6,1)	(3,2)	9,4
Mouvements des écarts de conversion (**)	(46,4)	(7,2)	(1,4)
Autres éléments du résultat global des activités continuées	(29,5)	(34,6)	(15,3)
Résultat global de la période	190,5	122,5	(1.560,4)
dont part du Groupe	196,1	126,2	(1.488,1)
dont part des minoritaires	(5,6)	(3,7)	(72,3)

* Cette fluctuation résulte principalement de la variation du taux d'actualisation

** Cette fluctuation résulte principalement de la variation des taux de change du BRL (-12,6 millions), KRW (-12,5 millions), USD (10,5 millions), PLN (5,7 million), et CNY (4,9 millions) par rapport à l'Euro

*** Cette fluctuation résulte principalement de la variation de la juste valeur des contrats à termes de devises vendues

Bilan consolidé

(en millions €)

	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024
Actifs long terme	3.644,1	4.154,5	3.321,3
Immobilisations incorporelles	382,2	381,0	390,1
Immobilisations corporelles	2.658,7	3.036,7	2.184,5
Participations mises en équivalence	231,4	314,7	339,1
Autres investissements de capitaux propres	29,0	19,5	21,1
Prêts octroyés	2,5	2,4	2,4
Créances commerciales et autres créances	18,6	29,7	27,9
Impôts différés actifs	321,7	370,3	356,3
Actifs court terme	6.215,5	5.811,1	4.905,8
Prêts octroyés	0,2	0,2	0,7
Stocks	2.968,8	2.850,1	2.359,5
Créances commerciales et autres créances	1.794,7	1.357,5	1.172,0
Impôts à récupérer	78,6	87,8	73,7
Liquidités et quasi-liquidités (1)	1.373,1	1.515,5	1.299,9
Total de l'actif	9.859,6	9.965,7	8.227,2
Capitaux propres	3.635,5	3.697,4	2.011,1
Capitaux propres - Part du Groupe	3.594,1	3.661,1	2.048,0
Capital et primes d'émission	1.384,3	1.384,3	1.384,3
Résultats reportés et réserves	2.615,0	2.715,6	1.109,8
Ecarts de conversion et autres réserves	(143,5)	(177,2)	(186,1)
Actions détenues en propre	(261,6)	(261,6)	(260,0)
Intérêts minoritaires	41,3	36,4	(36,8)
Passifs long terme	2.611,5	2.672,3	2.527,6
Provisions pour avantages sociaux	275,5	314,8	294,2
Dettes financières (1)	2.006,9	2.019,4	1.808,3
Dettes commerciales et autres dettes	63,0	95,1	133,2
Impôts différés passifs	33,1	28,7	20,6
Provisions	233,0	214,2	271,4
Passifs court terme	3.612,6	3.596,0	3.688,4
Dettes financières (1)	728,8	728,7	903,2
Dettes commerciales et autres dettes	2.627,6	2.591,4	2.535,7
Impôts à payer	210,9	222,8	196,9
Provisions	45,2	53,0	52,6
Total du passif	9.859,6	9.965,7	8.227,2

(1) La dette nette financière telle que rapportée dans les Chiffres clés est la somme de la dette financière à long terme et à court terme moins les liquidités et quasi-liquidités excluant l'impact de la réévaluation de 22,6 millions de la dette non libellée en EUR et pour laquelle le groupe est couvert

Des informations supplémentaires concernant les fluctuations significatives des postes « Immobilisations corporelles » et « Stocks » sont reprises dans l'Annexe 5 - Dépréciation d'actifs.

Etat consolidé de l'évolution des capitaux propres du Groupe

(en millions €)

	Capital & primes d'émission	Résultats reportés	Ecart de conversion & autres réserves	Action détenus en propre	Intérêts minoritaires	Total des activités continuées
Solde au début de la période S1 2023	1.384,3	2.526,1	(127,9)	(266,0)	49,6	3.566,1
Résultat de la période	-	223,2	-	-	(3,2)	220,0
Autres éléments du résultat global	-	-	(27,1)	-	(2,3)	(29,5)
Résultat global de la période	-	223,2	(27,1)	-	(5,6)	190,5
Mouvements des réserves pour paiements en actions	-	-	11,6	-	-	11,6
Dividendes	-	(132,2)	-	-	(2,7)	(134,9)
Transferts	-	(2,1)	-	2,1	-	-
Mouvements sur actions détenues en propre	-	-	-	2,2	-	2,2
Solde à la fin de la période S1 2023	1.384,3	2.615,0	(143,5)	(261,6)	41,3	3.635,5
Résultat de la période	-	161,8	-	-	(4,7)	157,1
Autres éléments du résultat global	-	-	(35,6)	-	1,0	(34,6)
Résultat global de la période	-	161,8	(35,6)	-	(3,7)	122,4
Mouvements des réserves pour paiements en actions	-	-	2,6	-	-	2,6
Dividendes	-	(60,1)	-	-	(1,2)	(61,3)
Transferts	-	0,7	(0,7)	-	-	-
Autres mouvements	-	(1,8)	-	-	-	(1,8)
Solde à la fin de la période S2 2023	1.384,3	2.715,6	(177,2)	(261,6)	36,4	3.697,4

Etat consolidé de l'évolution des capitaux propres du Groupe

(en millions €)

	Capital & primes d'émission	Résultats reportés	Ecart de conversion & autres réserves	Action détenus en propre	Intérêts minoritaires	Total des activités continuées
Solde au début de la période S1 2024	1.384,3	2.715,6	(177,2)	(261,6)	36,4	3.697,4
Résultat de la période	-	(1.472,0)	-	-	(73,1)	(1.545,1)
Autres éléments du résultat global	-	-	(16,1)	-	0,8	(15,3)
Résultat global de la période	-	(1.472,0)	(16,1)	-	(72,3)	(1.560,4)
Mouvements des réserves pour paiements en actions	-	-	7,2	-	-	7,2
Dividendes	-	(132,3)	-	-	(0,9)	(133,2)
Transferts	-	(1,6)	-	1,6	-	-
Solde à la fin de la période S1 2024	1.384,3	1.109,8	(186,1)	(260,0)	(36,8)	2.011,1

Tableau de flux de trésorerie

(en millions €)

	S1 2023	S2 2023	S1 2024
Résultat des activités continuées	220,0	157,1	(1.545,1)
Ajustement pour résultat des sociétés mises en équivalence	(0,6)	0,2	50,0
Ajustement pour transactions non-cash	96,6	208,3	1.578,5
Ajustement pour éléments à présenter séparément ou à reclasser en trésorerie d'investissement ou en trésorerie de financement	119,0	69,6	101,2
Variation du besoin en fonds de roulement	(26,1)	372,5	268,6
Cash-flow d'exploitation	408,9	807,8	453,2
Dividendes reçus	2,5	3,6	1,5
Taxes payées durant la période	(139,8)	(69,5)	(75,2)
Subsides perçus	2,6	26,6	12,6
Variation de la trésorerie d'exploitation nette	274,3	768,4	392,1
Acquisition d'immobilisations corporelles	(299,7)	(507,8)	(252,5)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(49,4)	(27,9)	(32,8)
Acquisition de participations consolidées, net des liquidités acquises	-	-	(3,3)
Acquisition/ augmentation de capital dans sociétés associées et coentreprises	(78,9)	(0,0)	(100,0)
Acquisition d'immobilisations financières	(4,6)	(0,0)	-
Nouveaux prêts accordés	(0,4)	(0,3)	(0,3)
Sous-total des acquisitions	(432,9)	(536,0)	(388,8)
Cession d'immobilisations corporelles	3,6	6,1	0,3
Cession des participations consolidées, sociétés associées et coentreprises (net des liquidités cédées)	0,1	9,0	-
Remboursement de prêts	1,3	0,1	0,2
Sous-total des cessions	5,1	15,1	0,5
Variation de la trésorerie d'investissement	(427,8)	(520,9)	(388,4)
Ventes (achats) d'actions détenues en propre	2,2	0,0	-
Remboursement de leasing	(9,8)	(10,3)	(10,8)
Intérêts reçus	10,0	19,3	23,1
Intérêts payés	(38,9)	(45,7)	(50,2)
Nouveaux emprunts et remboursements	395,1	3,5	(17,8)
Dividendes versés aux actionnaires Umicore	(132,2)	(60,1)	(132,3)
Dividendes versés aux minoritaires	(0,8)	(2,9)	(0,5)
Variation de la trésorerie de financement	225,5	(96,2)	(188,4)
Impact des variations de change	26,2	(6,9)	14,5
Variation de la trésorerie nette	98,2	144,3	(170,2)
Situation nette de trésorerie à l'ouverture des activités continuées	1.221,3	1.319,5	1.463,8
Situation nette de trésorerie à la clôture des activités continuées	1.319,5	1.463,8	1.293,6
dont liquidités et quasi-liquidités	1.373,1	1.515,5	1.299,9
dont découverts bancaires	(53,6)	(51,7)	(6,3)

Annexes à l'information financière consolidée intérimaire résumée pour la période close le 30 juin 2024

Annexe 1: Base de la préparation

Les comptes consolidés condensés intermédiaires clôturés au 30 juin 2024 ont été préparés conformément à IAS 34 "Information financière intermédiaire" tel qu'adoptée par l'Union Européenne.

Les comptes consolidés condensés n'incluent pas toute l'information requise lors de la publication des comptes financiers annuels et doivent donc être lus en parallèle avec les comptes consolidés 2023 tels que publiés dans le Rapport annuel 2023.

La publication de ces comptes intermédiaires condensés a été autorisée par le Conseil de Surveillance du 25 juillet 2024.

Annexe 2: Changements de méthodes comptables, règles de présentation et impacts

Les méthodes comptables utilisées pour les comptes consolidés condensés intermédiaires sont identiques à celles utilisées pour la préparation des comptes consolidés au 31 décembre 2023.

Umicore n'a pas adopté à l'avance d'autres normes, interprétations ou amendements qui ont été émis mais ne sont pas encore d'application.

Annexe 3: Information sectorielle

Depuis l'exercice fiscal 2024, les business units d'Umicore sont regroupées dans quatre Business Groups. La business unit Rechargeable Battery Materials, anciennement rattachée à Energy & Surface Technology, est désormais intégrée au nouveau Business Group Battery Materials. Les business units Cobalt & Specialty Materials, Electro-Optic Materials et Metal Deposition Solutions, anciennement également rattachées à Energy & Surface Technology, sont regroupées dans le nouveau Business Group Specialty Materials. Cette nouvelle segmentation met davantage l'accent sur les différentes activités: Battery Materials, Catalysis, Recycling et Specialty Materials. Jusqu'au 31 décembre 2023, Battery Materials et Specialty Materials ont été présentés ensemble sous le nom de Energy & Surface Technologies. Les chiffres de 2023 de Energy & Surface Technologies ont été retraités pour refléter ce changement dans les tableaux ci-dessous.

Information sectorielle condensée

S1 2023

(en millions €)

	Battery Materials	Catalysis	Recycling	Specialty Materials	Corporate	Eliminations	Total
Chiffre d'affaires par segment total	1.138,4	3.575,4	5.402,5	842,7	20,5	(968,0)	10.011,6
dont chiffre d'affaires externe	1.057,9	3.522,4	4.588,3	822,4	20,5	-	10.011,6
dont chiffre d'affaires intersectoriel	80,5	53,0	814,2	20,3	-	(968,0)	0,0
Revenus totaux par segment (hors métal)	325,7	946,1	536,3	282,3	-	(23,9)	2.066,6
dont revenus externes (hors métal)	325,7	945,2	533,6	262,0	-	-	2.066,6
dont revenus intersectoriels (hors métal)	-	0,9	2,7	20,2	-	(23,9)	0,0
Résultat d'exploitation	27,2	191,8	162,7	41,1	(63,7)	(0,0)	359,2
dont amortissements	(49,3)	(35,2)	(37,4)	(15,3)	(8,2)	-	(145,4)
Résultat des sociétés mises en équivalence	(0,9)	-	-	-	1,5	-	0,6
EBITDA	75,6	227,0	200,1	56,4	(54,0)	(0,0)	505,2
Ajustements	(0,0)	(0,1)	(4,2)	(0,1)	(9,0)	-	(13,4)
EBITDA ajusté	75,7	227,1	204,3	56,5	(44,9)	(0,0)	518,6
EBIT total	26,3	191,8	162,7	41,1	(62,2)	(0,0)	359,8
Ajustements	(0,0)	(0,1)	(4,2)	(0,1)	(9,0)	-	(13,4)
EBIT ajusté	26,3	191,9	166,9	41,2	(53,1)	(0,0)	373,2
Investissements	236,7	33,0	33,9	10,4	21,0	0,0	335,0

Information sectorielle condensée

S2 2023

(en millions €)

	Battery Materials	Catalysis	Recycling	Specialty Materials	Corporate	Eliminations	Total
Chiffre d'affaires par segment total	841,5	2.667,4	4.663,6	722,1	14,7	(655,0)	8.254,3
dont chiffre d'affaires externe	794,5	2.617,5	4.122,3	705,4	14,7	-	8.254,3
dont chiffre d'affaires intersectoriel	47,1	49,9	541,3	16,8	-	(655,0)	-
Revenus totaux par segment (hors métal)	222,1	857,4	476,2	274,2	-	(20,9)	1.809,0
dont revenus externes (hors métal)	215,1	855,1	475,3	263,6	-	-	1.809,0
dont revenus intersectoriels (hors métal)	7,0	2,3	0,9	10,6	-	(20,9)	-
Résultat d'exploitation	(12,2)	163,3	119,0	41,7	(80,2)	-	231,5
dont amortissements	(52,0)	(36,8)	(38,9)	(15,5)	(10,0)	-	(153,1)
Résultat des sociétés mises en équivalence	(1,7)	-	-	-	1,4	-	(0,2)
EBITDA	38,1	200,0	157,8	57,2	(68,8)	-	384,4
Ajustements	(35,4)	(9,0)	(9,5)	3,6	(18,6)	-	(68,9)
EBITDA ajusté	73,5	209,0	167,3	53,6	(50,1)	-	453,3
EBIT total	(13,9)	163,3	119,0	41,7	(78,7)	-	231,3
Ajustements	(35,4)	(9,0)	(9,5)	3,6	(18,6)	-	(68,9)
EBIT ajusté	21,5	172,2	128,4	38,1	(60,1)	-	300,2
Investissements	377,5	42,7	47,9	21,1	32,6	0,0	521,8

Information sectorielle condensée

S1 2024

(en millions €)

	Battery Materials	Catalysis	Recycling	Specialty Materials	Corporate	Eliminations	Total
Chiffre d'affaires par segment total*	580,0	2.279,3	4.506,8	720,9	26,5	(667,1)	7.446,4
dont chiffre d'affaires externe	520,5	2.177,1	4.014,4	708,0	26,5	-	7.446,4
dont chiffre d'affaires intersectoriel	59,5	102,3	492,5	12,9	-	(667,1)	-
Revenus totaux par segment (hors métal)	217,5	854,4	468,7	272,0	-	(8,5)	1.804,1
dont revenus externes (hors métal)	221,2	853,0	467,2	262,7	-	-	1.804,1
dont revenus intersectoriels (hors métal)	(3,7)	1,4	1,5	9,2	-	(8,5)	-
Résultat d'exploitation	(1.603,7)	142,3	131,2	20,2	(61,7)	-	(1.371,7)
dont amortissements	(54,2)	(34,1)	(38,1)	(15,2)	(10,4)	-	(152,0)
Résultat des sociétés mises en équivalence	(51,2)	-	-	-	1,2	-	(50,0)
EBITDA	(1.600,7)	176,4	169,3	35,4	(50,1)	-	(1.269,7)
Ajustements	(1.601,4)	(41,8)	(1,6)	(8,6)	(9,0)	-	(1.662,4)
EBITDA ajusté	0,7	218,2	170,9	44,0	(41,2)	-	392,7
EBIT total	(1.654,9)	142,3	131,2	20,2	(60,5)	-	(1.421,7)
Ajustements	(1.601,4)	(41,8)	(1,6)	(8,6)	(9,0)	-	(1.662,4)
EBIT ajusté	(53,5)	184,1	132,8	28,8	(51,5)	-	240,7
Investissements	168,7	26,6	42,4	9,4	22,3	-	269,4

* Le chiffre d'affaires de S1 2024 inclut € 7.370 millions de ventes et € 76 millions de prestations de services. Au premier semestre 2023, le chiffre d'affaires de € 10.011 millions inclut € 9.925 millions de ventes € 86 millions de prestations de services alors qu'au second semestre 2023, le chiffre d'affaires de € 8.254 millions inclut € 8.174 millions de ventes et € 80 millions de prestations de services.

Annexe 4: Ajustements inclus dans les résultats

Impact des ajustements (en millions €)	Total	dont: ajusté	Ajustements
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)
S2 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	384,3	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)
S1 2024			
Résultat d'exploitation	(1.371,7)	240,6	(1.612,4)
dont amortissements	(152,0)	(152,0)	-
Résultat des sociétés mises en équivalence	(50,0)	0,0	(50,0)
EBITDA	(1.269,7)	392,7	(1.662,4)
EBIT	(1.421,7)	240,7	(1.662,4)
Résultat financier net (*)	(56,8)	(56,2)	(0,6)
Impôts sur le résultat	(66,5)	(66,9)	0,4
Résultat de l'exercice	(1.545,1)	117,5	(1.662,6)
dont part des minoritaires	(73,1)	(0,4)	(72,7)
dont part du Groupe	(1.472,0)	117,9	(1.589,9)

* 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 5: Dépréciation d'actifs

Outre les tests annuels de dépréciation des écarts d'acquisition réalisés au cours du second semestre, le Groupe teste également les écarts d'acquisitions, les immobilisations corporelles, les immobilisations incorporelles, les participations mises en équivalences dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur de l'actif.

Suite à la forte baisse du taux de croissance des VE ces derniers mois, affectant les activités Battery Materials, Umicore prévoit - sur base des informations disponibles à ce jour et du scénario actuel - un retard d'au moins 12 à 18 mois dans la montée en puissance de ses contrats clients pour les matériaux de batteries en Europe et des projections de volumes réduites d'ici 2030, reflétant les contrats clients autour des niveaux de « take-or-pay ». Pour ces raisons, en plus de sa communication du 12 juin [Ralentissement de la croissance des VE impacts perspectives 2024 | Umicore](#) le Groupe a effectué un test de dépréciation du segment Battery Materials.

Le segment, qui coïncide avec l'unité génératrice de trésorerie (« UGT ») de Battery Materials, représente le plus petit groupe d'actifs qui génère des entrées de trésorerie fortement indépendants en raison du fait que les actifs de production sont interdépendants dans la génération des entrées de trésorerie. Les installations de raffinage, de pCam et de production de Cam de Battery Materials font partie intégrante d'une chaîne de valeur verticalement intégrée. Les installations partagent des synergies opérationnelles, telles que le partage de technologies, de processus et d'expertise. Du point de vue du marché et de la clientèle, ces installations desservent les mêmes marchés et les mêmes clients. Enfin, une seule équipe de direction supervise les opérations de tous les sites et prend des décisions stratégiques sur la base des performances combinées.

Pour déterminer la valeur recouvrable, le Groupe a utilisé la valeur d'usage de l'unité génératrice de trésorerie. Le test de dépréciation a utilisé un taux d'imposition moyen de 25,0% (inchangé par rapport à 2023) et un coût moyen pondéré du capital après impôt de 7,7% (identique à 2023). Les valeurs terminales ont été déterminées sur la base d'un taux de croissance perpétuel moyen de 2%. Le taux d'inflation a été basé sur les recommandations d'instituts nationaux et internationaux tels que la BNB ou la BCE. Le scénario de base prévoit plus de 5 ans de flux de trésorerie et une valeur terminale, reflétant le fait que l'industrie de matériaux de batteries en est à ses premiers stades de croissance. Ce scénario de base a été approuvé par le Conseil de Surveillance du 19 juillet 2024.

Les tests effectués par le Groupe au 30 juin 2024 ont indiqué une valeur recouvrable de € 1,55 milliard et ont conduit à la comptabilisation d'une perte de valeur IAS 36 de € 1,47 milliard d'actifs non courants, impactant les écarts d'acquisition pour € 16 millions, les immobilisations incorporelles et corporelles pour € 985 millions, les stocks permanents pour € 420 millions et les participations mises en équivalence pour € 46 millions.

Le Groupe a en outre comptabilisé des réductions de valeur sur des actifs à court terme et des provisions pour autres risques et charges découlant du scénario de base révisé de Battery Materials, pour un montant total de € 130 millions.

Compte tenu des exigences de l'IAS 12, le Groupe a également remesuré ses soldes d'actifs d'impôts différés pour refléter le scénario de base révisé.

Annexe 6: Paiements fondés sur des actions

Une charge de € 7,2 millions a été reconnue dans le compte de résultats afin de prendre en considération les actions, les options sur actions et les plans d'unités d'actions de performance (« PSU ») octroyés en 2024. Ces options, actions et plans PSU's sont valorisés selon le même principe que celui expliqué dans le rapport annuel 2023. Au cours de la période, 1.481.756 options sur action (juste valeur par instrument € 4,23) et 80.050 actions (prix moyen de € 19,79) ont été octroyées. En 2024, un nouveau plan PSU a été accordé avec un paiement prévu en 2027 et la meilleure estimation des instruments qui seront acquis pour les anciens plans a été revue, entraînant une extourne de € 0,6 million.

Annexe 7: Instruments financiers

La juste valeur des instruments financiers détenus à des fins de couverture stratégique et autres instruments financiers est basée sur d'autres éléments que des prix cotés et observables pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement (Niveau 2). Pour les actifs financiers à la juste valeur par le biais des profits et pertes reconnus directement dans les capitaux propres, la juste valeur est basée sur des prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs semblables (Niveau 1).

Umicore couvre ses risques structurels et transactionnels sur les matières premières (métaux et énergie), les devises et les taux d'intérêts en utilisant respectivement des instruments dérivés sur les matières premières (cotés principalement au London Metal Exchange), des instruments dérivés sur devises et sur les swaps de (devises et) taux d'intérêts avec des brokers réputés et des banques.

Toutes les catégories d'instruments financiers d'Umicore sont à juste valeur sauf les emprunts bancaires et autres emprunts long-terme pour lesquels les valeurs comptables diffèrent de la juste valeur.

La juste valeur des instruments financiers négociés sur des marchés actifs est basée sur les prix du marché en fin de période de clôture. La juste valeur des instruments financiers qui ne sont pas négociés sur des marchés actifs est déterminée en utilisant des techniques de valorisation, principalement celle des flux de trésorerie actualisés, en utilisant les hypothèses de marché en vigueur à la date de clôture. En particulier, la juste valeur des swaps de taux d'intérêt est calculée comme la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés. La juste valeur des contrats à terme pour les devises, les métaux et l'énergie est basée sur les taux à terme de devise, métal et d'énergie à la date de clôture. La juste valeur des actifs financiers cotés détenus par le Groupe est leur prix de marché à la date de clôture. Les participations dans des sociétés qui ne sont pas significatives pour les états financiers consolidés et dont la juste valeur ne peut pas être déterminée de manière fiable sans coût ou effort considérable sont mesurées au coût historique, moins les dépréciations. La juste valeur des passifs financiers est estimée en actualisant les flux de trésoreries futurs contractuels au taux d'intérêt actuel du marché disponible pour le Groupe pour des instruments financiers similaires.

Les prêts et dettes ont été émis à des taux du marché qui ne génèrent pas de différences majeures avec les charges d'intérêts effectives. La valeur comptable diminuée des réductions de valeur des créances commerciales et des dettes commerciales est présumée être proche de la juste valeur.

7.1 Instruments financiers de couverture stratégique

(en millions €)	Montant contractuel ou notionnel		Juste valeur	
	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024
Contrat à terme : marchandises vendues	145,1	140,9	25,4	21,8
Contrat à terme : marchandises achetées	(92,0)	(120,0)	(8,5)	(11,2)
Contrats à terme: devises vendues	862,1	1.186,0	27,0	(11,3)
Contrats à terme: devises achetées	(532,1)	(115,5)	3,2	6,2
Contrats de swap de (devises et) d'intérêts	617,7	623,1	(9,0)	(5,2)
Impact total juste valeur (sociétés consolidées globalement)	-	-	38,1	0,4
Reconnu en créances commerciales et autres créances	-	-	64,1	38,5
Reconnu en dettes commerciales et autres dettes	-	-	(26,0)	(38,1)
Impact total juste valeur pour les sociétés mises en équivalence	-	-	(0,2)	(0,6)
Total	-	-	37,8	(0,2)

La juste valeur des instruments de couverture effectifs est tout d'abord reconnue dans les réserves pour actifs financiers à juste valeur dans les autres éléments du résultat global et sont reclassés dans le compte de résultats dès que la transaction prévue ou conclue a lieu.

Les contrats à terme de marchandises vendues sont établis pour couvrir les métaux précieux et les métaux de base. Les contrats à terme de marchandises achetées sont établis pour couvrir les risques liés aux métaux, au prix de l'électricité, du gaz et du mazout.

Les contrats à terme de devises sont établis pour couvrir entre autres l'USD contre l'EUR, le KRW, le CNY, le BRL et le CAD ainsi que l'EUR contre le PLN.

Les termes et conditions des contrats à terme sont les conditions habituelles du marché.

Des contrats de swap de taux d'intérêt et de devises sont mis en place pour couvrir les prêts d'entités dont la monnaie fonctionnelle est différente de la monnaie du prêt.

Umicore n'a dû faire face à aucune inefficacité significative sur les couvertures stratégiques dans le compte de résultats tant en 2023 qu'en 2024.

7.2 Instruments financiers relatifs aux couvertures de juste valeur

(en millions €)	Montant contractuel ou notionnel		Juste valeur	
	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024
Contrat à terme : marchandises vendues (IFRS 9-comptabilité de couverture)	333,1	286,3	57,7	24,4
Contrat à terme : marchandises vendues (couverture économique)	192,0	303,5	36,8	47,3
Contrat à terme : marchandises achetées (IFRS 9-comptabilité de couverture)	(46,6)	(36,3)	(2,4)	(2,1)
Contrat à terme : marchandises achetées (couverture économique)	(4,4)	(3,3)	1,5	(0,1)
Contrats à terme: devises vendues	1.112,3	1.412,3	4,3	(8,0)
Contrats à terme: devises achetées	(433,5)	(467,0)	(36,8)	1,4
Impact total juste valeur (sociétés consolidées globalement)	-	-	61,1	62,8
Reconnu en créances commerciales et autres créances (IFRS 9-comptabilité de couverture)	-	-	65,5	36,7
Reconnu en créances commerciales et autres créances (couverture économique)	-	-	40,6	47,3
Reconnu en dettes commerciales et autres dettes (IFRS 9-comptabilité de couverture)	-	-	(42,7)	(21,0)
Reconnu en dettes commerciales et autres dettes (couverture économique)	-	-	(2,4)	(0,2)
Total	-	-	61,1	62,8

La comptabilité de couverture à juste valeur étant d'application sous IFRS 9, les justes valeurs des instruments de couvertures présentées dans le tableau ci-dessus sont directement reconnues dans le compte de résultats dans les « charges d'exploitation » pour les instruments de couverture des marchandises et dans le « résultat de change » pour les instruments de couverture des devises.

Dans les cas où une documentation sur la comptabilité de couverture telle que définie par IFRS 9 n'est pas disponible pour certains métaux, les instruments financiers sont mesurés à juste valeur comme s'ils étaient détenus à des fins de trading. Cependant, de tels instruments sont utilisés pour couvrir des transactions existantes, considérées comme des éléments couverts selon la politique de couverture des risques transactionnels d'Umicore (principalement les stocks et engagements fermes) et ces instruments de couverture des matières détenus à des fins de trading ne sont pas spéculatifs par nature.

Annexe 8: Dettes financières

La dette financière nette IFRS au 30 juin 2024 s'élève à € 1.411,6 millions par rapport à € 1.232,7 millions au début de l'année. Exclusion faite de tout effet d'impact de réévaluation (€ 22,6 millions) de la dette financière libellée dans une devise qui n'est pas la devise fonctionnelle de l'entité et pour laquelle le groupe est couvert, la dette financière nette s'élève à € 1.434,2 millions par rapport à € 1.265,8 millions au début de l'année.

La dette financière comprend le Schuldschein émis en 2017 (€ 43 millions; juste valeur € 40 millions), les placements de dettes privés aux Etats-Unis émis en 2017 (€ 360 millions; juste valeur € 332 millions), 2019 (€ 390 millions; juste valeur € 345 millions) et 2023 (€232 millions et USD 363 millions; juste valeur € 238 millions et USD 359 millions respectivement), l'emprunt auprès de la Banque Européenne d'Investissement (BEI) contracté en 2020 (€ 125 millions; juste valeur € 111 millions) et en 2024¹³ (€ 250 millions; juste valeur € 250 millions) et les obligations convertibles émises en 2020 (€ 500 millions; juste valeur € 487 millions).

Au 30 juin 2024, le programme NEU CP montrait un en-cours de € 117 millions (sur € 600 millions disponibles dans le cadre de ce programme).

Au 30 juin 2024, il n'y avait pas d'avances en cours relatives aux € 500 millions de facilité bancaire syndiquée de crédit, liée à la durabilité, contractée en 2021 échéant en octobre 2027 et aucune avance relative aux € 600 millions de facilité bancaire syndiquée de crédit, liée à la durabilité, contractée en 2023 échéant en décembre 2028.

En avril 2024, Umicore a finalisé avec succès l'émission d'un placement privé américain à taux fixe, lié au développement durable, pour un montant total équivalent à € 499 millions. La transaction est composée de plusieurs tranches avec des échéances allant de 7 à 12 ans, ce qui correspond à une échéance moyenne pondérée de plus de neuf ans. Les fonds de cette émission seront prélevés en juillet.

Annexe 9: Actions

Le nombre d'actions émises à fin juin est de 246.400.000.

Sur les 5.999.083 actions propres détenues à la fin 2023, 80.050 actions ont été utilisées pour le plan d'actions de la période. Aucune action n'a été utilisée pour honorer l'exercice des options de la période. Umicore n'a pas acheté d'actions propres. Au 30 juin 2024, Umicore détenait 5.919.033 actions propres, représentant 2,40% du nombre total d'actions émises à cette date.

Annexe 10: Impact de la réforme fiscale internationale – Pilier 2

Les règles du Pilier 2 de l'OCDE ont été adoptées ou quasi adoptées dans de nombreuses juridictions où le Groupe est actif, y compris en Belgique où il a son siège social. Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe excédant € 750 millions, il entre dans le champ d'application des règles du Pilier 2 en vigueur à compter de l'exercice commençant au 1er janvier 2024.

IAS 12 prévoit une exception temporaire à l'obligation de comptabiliser et de fournir des informations sur les actifs et passifs d'impôts différés découlant des lois fiscales qui ont été adoptées ou quasi adoptées pour mettre en œuvre la législation du Pilier 2. Le Groupe Umicore applique cette exception temporaire.

En vertu des règles belges du Pilier 2, l'entité mère, Umicore SA, sera tenue de payer en Belgique un impôt complémentaire sur les bénéfices de ses filiales qui sont imposées à un taux d'imposition effectif (déterminé conformément aux règles belges du Pilier 2) inférieur à 15 %. Le Groupe a réalisé une estimation préliminaire du régime temporaire de protection («Transitional Safe Harbours») selon les règles de l'OCDE pour les besoins du Pilier 2. Cette estimation est basée sur les données comptables du premier semestre 2024.

L'estimation du Groupe indique que :

- (i) dans toutes les juridictions où le Groupe est actif, au moins un des critères du régime temporaire de protection sera rempli; et

¹³ Pour plus d'informations, consultez la section Revue financière (Flux de trésorerie et dette financière) ou le communiqué de presse de février 2024 : [Umicore conclut un prêt de € 350 mln avec la BEI | Umicore](#)

(ii) bien qu'Umicore continuera à surveiller l'impact du Pilier 2, le Groupe ne s'attend pas à un passif d'impôt complémentaire significatif, ni à un impact significatif sur le taux d'imposition effectif du Groupe.

De plus, Umicore a mis en place les procédures et les contrôles nécessaires pour se conformer aux exigences juridictionnelles du Pilier 2 à partir de 2024.

Annexe 11: Evolution des normes IFRS

Les nouvelles normes et amendements doivent être adoptés lors des premiers comptes financiers intermédiaires émis après la date d'exécution (ou date d'adoption anticipative). Il n'y a pas de nouvelles normes IFRS ou IFRICs qui sont effectifs pour la première fois pour cette période intermédiaire et qui ont un impact matériel sur le Groupe, sauf si détaillé à l'Annexe 2 ci-dessus. Il n'y a pas non plus de nouvelles normes IFRS prévues ni de changements aux IFRS qui auront un effet matériel.

Annexe 12: Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture des comptes au 30 juin 2024.

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 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'avèreraient incorrectes, les résultats réels pourraient dévier significativement de ceux anticipés, attendus, projetés ou estimés. Dans ce contexte, Umicore et toute autre personne déclinent toute responsabilité quant à l'exactitude des informations prévisionnelles fournies.

Glossaire

Un glossaire reprenant les termes financiers et techniques est disponible sur :

<http://www.umicore.com/fr/investors/elements-financiers/glossaire/>

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
Benoit 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

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
14 février 2025	Résultats Annuels 2024

Profil d'Umicore

Umicore est un 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 quatre groupes d'activités : Battery Materials, Catalysis, Recycling et Specialty Materials. 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 des matériaux destinés à la mobilité propre et au recyclage et y consacre la plupart de ses efforts de R&D. L'objectif primordial d'Umicore en matière de création de valeur durable repose sur l'ambition de développer, de produire et de 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 avec environ 12 000 collaborateurs. Le Groupe a réalisé des revenus (hors métaux) de € 1,8 milliards (chiffre d'affaires de € 7,4 milliards) au cours du premier semestre 2024.

Une conférence téléphonique et un webcast audio pour les **analystes et les investisseurs** auront lieu aujourd'hui à 07:30 CEST. Les représentants de la presse sont invités à regarder le webcast audio en direct. Pour plus d'interprétation, ils peuvent contacter l'équipe Media Relations.

Plus [d'informations](#)
