

RESULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2021

UMICORE PUBLIE DES RÉSULTATS EXCEPTIONNELS POUR LE PREMIER SEMESTRE 2021

Résultats record dus à de solides performances dans tous les business groups

Umicore a affiché des performances très solides au premier semestre 2021 qui reflètent la nette reprise de la demande de l'industrie automobile pour ses matériaux de mobilité propre après le ralentissement sévère causé par la pandémie de COVID-19 l'an dernier, ainsi que l'impact positif important des prix exceptionnellement élevés des métaux précieux.

Les revenus d'Umicore pour les 6 premiers mois se sont élevés à € 2,1 milliards (+37% par rapport à l'année précédente) et l' EBIT ajusté à € 625 millions, en hausse de 157 % par rapport au premier semestre 2020. L'EBITDA ajusté a doublé pour atteindre € 762 millions, ce qui, combiné à une réduction temporaire de € 250 millions du fonds de roulement, a entraîné des flux de trésorerie disponibles record et une réduction de € 0,4 milliard de la dette financière nette par rapport à fin 2020, la portant à un peu plus de € 1 milliard. Le bénéfice net ajusté du Groupe a presque triplé, passant à € 428 millions. Le Conseil de surveillance a décidé de payer un acompte sur dividende de € 0,25 par action, tel qu'il est fixé dans la politique de dividende amendée présentée en février.



La croissance des revenus de **Catalysis** a largement dépassé celle du marché automobile, qui s'est redressé. Cette performance s'explique par des gains de parts de marché sur les marchés chinois et européen des voitures à essence, un mix de plates-formes favorable et une demande élevée de catalyseurs pour poids lourds diesel et piles à combustible. L'EBIT ajusté s'est élevé à € 204 millions, contre € 21 millions au premier semestre de l'an dernier, et a également été favorisé par des économies de coûts et par les prix élevés des métaux platinoïdes.



Les revenus d'**Energy & Surface Technologies** ont augmenté, reflétant des volumes de ventes sensiblement plus élevés de matériaux pour cathodes chez Rechargeable Battery Materials, une forte reprise de Cobalt & Specialty Materials et une demande importante chez Metal Deposition Solutions. L'EBIT ajusté a bien augmenté, la hausse des revenus compensant largement l'augmentation des coûts fixes, comme prévu.



L'EBIT ajusté de **Recycling** a presque doublé comparé au premier semestre 2020 déjà très élevé, grâce à des prix record pour les métaux précieux, à une demande élevée sur tous les marchés finaux et dans toutes les régions, à un excellent mix d'approvisionnement et à des conditions de trading très favorables.

Note : Toutes les références aux revenus dans ce document se réfèrent aux revenus hors métaux (tous les éléments de revenus moins valeur des métaux achetés).



Prévisions

Sur la base de la solide performance réalisée au premier semestre de l'année, et en supposant que les prix des métaux précieux se maintiennent aux environs des niveaux actuels pour le reste de l'année, Umicore prévoit que son EBIT ajusté pour l'ensemble de l'année 2021 dépassera légèrement € 1 milliard. Les perspectives établies fin avril tablaient sur un EBIT ajusté approchant € 1 milliard pour 2021. Ces perspectives pour l'ensemble de l'année intègrent une contribution supplémentaire exceptionnelle d'environ € 250 millions liée à la hausse des prix des métaux précieux. Comme annoncé précédemment, l'EBIT ajusté du Groupe au second semestre de l'année devrait être moins élevé qu'au premier, qui a bénéficié de la flambée des prix des métaux précieux. Les prévisions pour le second semestre tiennent compte de l'effet de l'arrêt pour maintenance prévu à Hoboken et de l'impact de la pénurie de semi-conducteurs sur la production automobile tel qu'estimé actuellement.

Chez **Catalysis**, Umicore s'attend à continuer à largement surpasser le marché automobile et à plus que doubler l'EBIT ajusté pour l'ensemble de l'année 2021 par rapport à 2020¹. Les revenus et résultats du second semestre de l'année seront impactés par une demande plus modeste de l'industrie automobile, en raison de la pénurie mondiale actuelle de semiconducteurs. Par ailleurs, l'élimination progressive des catalyseurs conformes à la législation China V devrait influencer les volumes de ventes de catalyseurs pour poids lourds diesel.

Chez **Energy & Surface Technologies**, l'EBIT ajusté pour l'ensemble de l'année 2021 devrait augmenter substantiellement et pourrait légèrement dépasser le consensus actuel du marché². Cependant, la performance plus élevée que prévu chez Cobalt & Specialty Materials et chez Metal Deposition Solutions au premier semestre de l'année devrait se normaliser et ne doit pas être extrapolée au second semestre. Comme annoncé en avril, Umicore s'attend à une augmentation substantielle de ses volumes de ventes de matériaux pour cathodes en 2021, ce qui compensera largement l'augmentation de € 50 millions des coûts fixes.

L'EBIT ajusté chez **Recycling** pour l'ensemble de 2021 devrait atteindre des niveaux exceptionnels, bien supérieurs à ceux de l'an dernier³, grâce à des opérations solides, à une croissance solide dans les différentes business units et régions et en supposant que les prix actuels des métaux précieux se maintiennent durant tout le reste de l'année. La performance du premier semestre ne doit pas être extrapolée au second semestre en raison de la flambée des prix des métaux précieux au premier semestre. De plus, la fonderie d'Hoboken sera moins disponible en raison de l'arrêt pour maintenance prévu à partir de mi-septembre.

CHIFFRES CLÉS

Revenus de € 2,1 milliards (+37%)

EBITDA ajusté de € 762 millions (+103%)

EBIT ajusté de € 625 millions (+157%)

Ajustements de l'EBIT de - € 39 millions, dont € 41 millions de provision supplémentaire chez Recycling liée à la création de la zone verte à Hoboken

Rendement des capitaux engagés (ROCE) de 28,4%
(contre 10,9% au premier semestre 2020)

Bénéfice net ajusté (part du Groupe) de € 428 millions (+189%) et bénéfice par action ajusté de € 1,78 (+187%)

Flux de trésorerie opérationnel de € 836 millions
(€ 275 millions au premier semestre 2020), incluant une diminution de € 30 millions des besoins en fonds de roulement;
Flux de trésorerie opérationnel disponible de € 656 millions (€ 108 millions en 2020)

Les dépenses d'investissement se sont élevées à € 166 millions (€ 152 millions au premier semestre 2020)

Dépenses de R&D de € 118 millions (+ 10%)

Dette nette de € 1.040 million, en baisse par rapport à € 1.414 million à fin 2020. Cela correspond à un **rapport dette nette/EBITDA ajusté des douze derniers mois de 0,87x**

Le Conseil de surveillance a décidé de verser un **acompte sur dividende** de € 0,25 par action le 24 août.

¹ L'EBIT ajusté de Catalysis s'élevait à € 154 millions en 2020.

² Umicore travaille avec Vara Research GmbH pour sonder les analystes et établir le consensus du marché des analystes. L'estimation du consensus la plus récente est disponible sur <https://vara-services.com/umicore/>. L'estimation du consensus de l'EBIT ajusté pour Energy & Surface Technologies se chiffre à € 129 millions à l'heure où nous publions ce texte.

³ L'EBIT ajusté de Recycling s'élevait à € 362 millions en 2020.



Succession du CEO

Suite à sa nomination au poste de CEO par le Conseil de surveillance afin de succéder à Marc Grynberg, Mathias Miedreich endossera officiellement ses nouvelles fonctions chez Umicore le 1^{er} octobre 2021. Marc et Mathias collaboreront pendant une courte période afin de s'assurer que Mathias soit parfaitement intégré et que la transition entre eux s'effectue harmonieusement.

De fortes ambitions ESG, plus audacieuses et plus rapides, pour maintenir notre position de leader du secteur

Le 2 juin, Umicore a tenu son premier événement consacré à la durabilité et a renouvelé son engagement à être l'un des leaders du secteur en matière de durabilité. La stratégie de durabilité d'Umicore, « Let's go for Zero », vise à minimiser l'impact des opérations du Groupe, tout en continuant de maximiser son impact positif sur la société et d'apporter de la valeur à toutes ses parties prenantes. Cette stratégie, étayée par une plus grande transparence et une gouvernance renforcée, dont le soutien à la TCFD et l'établissement d'un lien entre les facteurs ESG et la rémunération des dirigeants, repose sur trois piliers clés : Zéro émission nette de gaz à effets de serre d'ici 2035, Zéro dommage, Zéro inégalité.

Pour plus d'informations, voir <https://www.umicore.be/fr/about/sustainability/>

Marc Grynberg, CEO d'Umicore, a commenté : « Je suis fier de la performance qu'Umicore a réalisée au premier semestre 2021, et je souhaiterais remercier tous les employés pour leur remarquable engagement. Je suis fier aussi de notre ambitieuse feuille de route en matière de durabilité qui nous distingue dans notre secteur et s'accorde avec notre stratégie d'être un leader du secteur en matière de matériaux destinés à la mobilité propre et au recyclage. Nous sommes en mesure de bénéficier de l'accélération de l'électrification dans l'industrie automobile et du besoin croissant d'une économie circulaire. »

Marc Grynberg,
CEO d' Umicore

Investors relations

<https://www.umicore.com/en/investors/>

Webcast

https://umicore.com/hyr2021_fr

www.umicore.com



Chiffres clés (en millions €)	S1 2020	S2 2020	S1 2021
Chiffre d'affaires	9.967	10.743	12.678
Revenus (hors métal)	1.564	1.675	2.150
EBITDA ajusté	376	429	762
EBIT ajusté (*)	243	293	625
dont sociétés associées	3	5	10
Ajustements EBIT (*)	(72)	(165)	(39)
EBIT total	171	129	586
Marge opérationnelle ajustée	15,3%	17,2%	28,6%
Taux d'imposition ajusté	24,3%	24,2%	24,9%
Résultat net ajusté, part du Groupe	148	174	428
Résultat net, part du Groupe	91	40	400
Frais de recherche & développement	107	116	118
Investissements	152	251	166
Cash-flow net avant financement	88	10	589
Total des actifs, fin de période	7.811	8.341	9.366
Capitaux propres, part du Groupe, fin de période	2.609	2.557	2.882
Dettes financières nettes consolidées, fin de période	1.349	1.414	1.040
Ratio d'endettement, fin de période	33,6%	35,0%	26,1%
Dette nette / EBITDA ajusté sur les 12 derniers mois	1,75x	1,76x	0,87x
Capitaux engagés, fin de période	4.453	4.457	4.351
Capitaux engagés, moyenne	4.447	4.455	4.404
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	10,9%	13,2%	28,4%
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	10.938	10.859	10.999
Effectifs, fin de période (entreprises associées)	2.801	2.460	2.626
Taux de fréquence des accidents de travail	1,43	3,63	3,46
Taux de gravité des accidents de travail	0,10	0,85	0,08

* La réconciliation des indicateurs de performances avec les états financiers est faite à la note 4 de l'information financière consolidée intérimaire résumée.

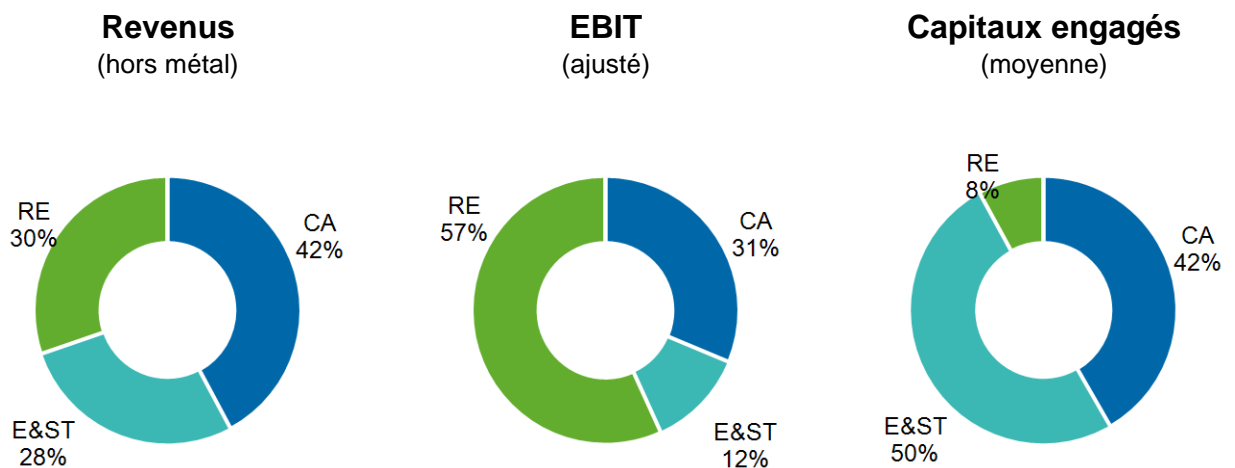
Chiffres clés par action

(en € / action)

	S1 2020	S2 2020	S1 2021
Nombre total d'actions émises, fin de période	246.400.000	246.400.000	246.400.000
dont actions en circulation	240.534.940	240.666.315	240.576.230
dont actions propres	5.865.060	5.733.685	5.823.770
Nombre moyen d'actions en circulation			
de base	240.566.547	240.611.676	240.677.077
dilué	241.852.769	241.795.201	241.994.387
Bénéfice par action ajusté	0,62	0,72	1,78
Bénéfice par action de base	0,38	0,16	1,66
Bénéfice par action dilué	0,38	0,16	1,65
Dividende versé	0,000	0,250	0,500
Cash-flow net avant financement, de base	0,37	0,04	2,45
Total des actifs, fin de période	32,47	34,66	38,93
Capitaux propres, part du Groupe, fin de période	10,84	10,63	11,98

* Le 30 avril 2020, l'assemblée Générale des actionnaires a approuvé la réduction du dividende pour 2019 à € 0,375 par action, ce qui correspond au montant de l'acompte sur dividende pour 2019 qui avait déjà été payé au second semestre 2019. En conséquence, il n'y a pas eu de paiement de dividende au premier semestre 2020. Le Conseil de Surveillance a proposé un dividende brut annuel de € 0,75 par action, lors de l'Assemblée générale ordinaire du 29 avril 2021. En tenant compte de l'acompte sur dividende de € 0,25 par action versé le 25 août 2020, un montant brut de € 0,50 a été versé le 5 mai 2021, après approbation par les actionnaires.

Répartition par segment



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

Catalysis

Chiffres clés Catalysis

(en millions €)	S1 2020	S2 2020	S1 2021
Chiffre d'affaires total	2.388	3.529	4.286
Revenus totaux (hors métal)	571	794	908
EBITDA ajusté	61	173	241
EBIT ajusté	21	132	204
EBIT total	(34)	130	204
Marge opérationnelle ajustée	3,8%	16,7%	22,5%
Frais de recherche & développement	72	67	72
Investissements	32	31	25
Capitaux engagés, fin de période	1.560	1.727	1.846
Capitaux engagés, moyenne	1.549	1.644	1.787
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	2,8%	16,1%	22,8%
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	3.034	3.073	3.024

Revue et perspectives

Au premier semestre 2021, Catalysis a enregistré des revenus de € 908 millions, soit une hausse de 59% par rapport au premier semestre 2020, lourdement touché par la pandémie de COVID-19. La croissance des volumes de ventes et des revenus d'Umicore a largement surpassé celle du marché automobile mondial, qui a continué de se redresser. Cette performance s'explique par la poursuite de gains de parts de marché et par un mix de plates-formes favorable sur le segment des voitures, particulièrement en Europe et en Chine. D'autre part, ce business group a bénéficié d'une demande importante de technologies de catalyseurs de China V d'Umicore pour des poids lourds diesel, en prévision de l'adoption de China VI dans tout le pays en juillet, ainsi que de volumes de ventes élevés de ses catalyseurs pour piles à combustible à membrane électrolytique polymère (PEM), utilisés dans le transport. Cette évolution favorable des revenus, combinée à une discipline dans la gestion des coûts et à une bonne efficacité opérationnelle, ont entraîné, pour les 6 premiers mois de l'année, un EBIT ajusté de € 204 millions et un EBITDA ajusté de € 241 millions. Les résultats ont également été favorisés par les prix exceptionnellement élevés des métaux platinoïdes.

Pour l'ensemble de l'année 2021, Umicore s'attend à continuer à progresser plus que marché automobile et à plus que doubler son EBIT ajusté par rapport à 2020⁴. Les revenus et résultats du second semestre de l'année seront impactés par une demande plus modeste de l'industrie automobile, en raison de la pénurie mondiale actuelle de semi-conducteurs, laquelle entraîne déjà l'arrêt temporaire de certaines chaînes de montage automobile. Par ailleurs, l'élimination progressive des catalyseurs conformes à la législation China V devrait influencer les volumes de ventes de catalyseurs pour poids lourds diesel. L'élargissement de la capacité de production d'Umicore en Chine, couvrant à la fois les catalyseurs pour voitures et pour poids lourds, est en bonne voie et la mise en service est attendue pour le quatrième trimestre de cette année.

⁴ L'EBIT ajusté de Catalysis s'élevait à € 154 millions en 2020.

Rapport d'activité H1 2021

Au premier semestre 2021, le marché automobile mondial a poursuivi son redressement, enregistrant une hausse de 27% par rapport à la même période l'an dernier, lourdement touché par la pandémie de COVID-19. Alors que la production de voitures a augmenté dans toutes les régions clés, elle a été particulièrement marquée dans les régions qui n'ont commencé à se rétablir que vers fin 2020, comme l'Europe et l'Amérique du Nord. Les premiers signes d'un ralentissement dans la production de voitures s'est fait ressentir durant les derniers mois du semestre, une conséquence de la pénurie mondiale de semi-conducteurs.

Dans le contexte d'un redressement du marché automobile, les revenus et l'EBIT ajusté d'**Automotive Catalysts** au premier semestre 2021 ont enregistré une forte progression par rapport à la même période l'an dernier. Les ventes d'Umicore ont continué à surpasser la croissance du marché automobile mondial, tant en termes de revenus que de volumes, grâce aux gains de parts de marché qu'Umicore a pu réaliser en raison de sa position forte sur les marchés automobiles à essence chinois et européen. Ces ventes ont entraîné des taux d'utilisation élevés dans les différentes usines, ce qui a augmenté les bénéfices. L'optimisation du périmètre de production et les améliorations en matière de coûts récemment réalisées ont aussi influencé positivement ces résultats.

En Chine, où la production de voitures a augmenté de 19% au premier semestre, les revenus d'Umicore ont surpassé ceux du marché grâce à sa position forte auprès des constructeurs automobiles nationaux et internationaux. En Europe, les volumes de ventes et les revenus ont largement dépassé ceux du marché automobile, qui a réalisé une croissance de 28%, car Umicore a continué de gagner des parts de marché dans les technologies de catalyseurs pour voitures à essence. Les ventes d'Umicore ont également bénéficié de mix de plateformes et de clients favorables. Au sein du mix européen, les moteurs à essence ont poursuivi leur progression au détriment des moteurs diesel, ce qui a aussi profité à Umicore. Les volumes de ventes et les revenus d'Umicore ont également surpassé ceux des marchés d'Amérique du Nord et du Sud, ainsi que ceux des marchés japonais, coréen et d'Asie du Sud-Est.

Le marché des poids lourds diesel en Europe et en Chine, durement touché par la COVID-19 en 2020, s'est redressé au premier semestre 2021. Umicore a vu ses volumes et ses revenus augmenter considérablement dans ces deux régions. Plus particulièrement en Chine, Umicore a bénéficié d'une demande très solide pour ses technologies de catalyseurs China V, en prévision de l'introduction des normes législatives China VI dans tout le pays en juillet de cette année. Dans une moindre mesure, elle a aussi bénéficié des ventes liées aux technologies China VI.

Les revenus de **Precious Metals Chemistry** étaient en forte hausse par rapport à l'année précédente. Les revenus des catalyseurs homogènes utilisés dans les sciences de la vie et les applications par lots ont considérablement augmenté, portés par une demande intense provenant des secteurs pharmaceutiques et de chimie fine. L'activité des produits chimiques inorganiques, touchée au premier semestre 2020 par le ralentissement sévère du marché automobile, a bénéficié d'un beau rétablissement de la demande, particulièrement au premier trimestre. Les résultats de la business unit reflétaient également la conjoncture exceptionnellement favorable des prix des métaux platinoïdes.

Les revenus de **Fuel Cell & Stationary Catalysts** ont baissé par rapport à l'année précédente, en raison du déclin important des ventes de catalyseurs stationnaires, qui a plus que largement tempéré la croissance de l'activité des catalyseurs pour piles à combustible. Les revenus des catalyseurs pour piles à combustible à membrane électrolytique polymère (PEM) d'Umicore, utilisés dans le secteur des transports, ont bien augmenté. Une croissance stimulée par l'adoption de plus en plus large de la technologie des motopropulseurs à piles à combustible dans les voitures et les applications pour poids lourds du monde entier. Les volumes de vente de catalyseurs pour piles à combustible PEM d'Umicore ont presque doublé par rapport à l'année dernière, reflétant une demande solide de la part de nos clients existants, notamment en Corée et en Chine, ainsi que de clients récemment acquis en Chine.

Favorisée par un durcissement des réglementations en matière de CO₂ dans plusieurs régions, la technologie des piles à combustible à base d'hydrogène est appelée à devenir l'un des grands piliers des futures technologies de motopropulseurs, surtout en ce qui concerne les applications pour poids lourds. Forte de plus de trois décennies d'expérience dans la technologie des catalyseurs pour piles à combustible à base d'hydrogène, d'un large portefeuille de propriétés intellectuelles et de sa capacité à augmenter rapidement la taille de ses opérations, Umicore a pu capter une part non négligeable de ce segment de marché en pleine croissance. Les catalyseurs pour piles à combustible PEM d'Umicore sont présents sur les plateformes de plus de 10 constructeurs internationaux et sont en lice pour d'autres nouvelles plateformes. Afin de se préparer aux opportunités à long terme offertes par l'économie de l'hydrogène vert, Umicore intensifie ses efforts en matière de R&D ainsi que ses programmes d'innovation ouverte et de développement en commun. C'est dans ce cadre que s'inscrit sa collaboration récemment annoncée avec Anglo American Platinum sur la technologie LOHC, qui vise à simplifier le stockage de l'hydrogène et son usage dans les véhicules électriques à piles à combustible.

Les volumes de ventes de catalyseurs stationnaires étaient largement inférieurs à ceux de l'année dernière, suite aux répercussions de la pandémie de COVID-19 sur les marchés finaux de l'électricité, du raffinage et des produits chimiques, qui ont obligé nos clients à ajourner leurs projets.

Energy & Surface Technologies

Chiffres clés Energy & Surface Technologies

(en millions €)

	S1 2020	S2 2020	S1 2021
Chiffre d'affaires total	1.460	1.351	1.709
Revenus totaux (hors métal)	557	488	594
EBITDA ajusté	109	76	136
EBIT ajusté	54	21	78
dont sociétés associées	2	3	4
EBIT total	43	(79)	78
Marge opérationnelle ajustée	9,3%	3,8%	12,4%
Frais de recherche & développement	23	35	27
Investissements	82	170	104
Capitaux engagés, fin de période	2.190	2.133	2.191
Capitaux engagés, moyenne	2.257	2.161	2.162
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	4,8%	2,0%	7,2%
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	3.981	3.761	3.855
Effectifs, fin de période (entreprises associées)	741	727	761

Revue et perspectives

Au premier semestre 2021, les revenus d'Energy & Surface Technologies se sont élevés à € 594 millions, soit une hausse de 7% par rapport au premier semestre 2020. Ceci est dû à un redressement de la demande sur tous les marchés finaux. Chez Rechargeable Battery Materials, les volumes de ventes de matériaux pour cathodes NMC, utilisés pour alimenter les véhicules électriques, ont enregistré une croissance considérable, aussi bien d'une année à l'autre que séquentiellement, due à une solide traction en Europe et, dans une moindre mesure, au rétablissement du marché des véhicules électriques en Chine. Le business group a également bénéficié d'une forte reprise de Cobalt & Specialty Materials et une demande importante chez Metal Deposition Solutions. L'augmentation importante des volumes de toutes les activités a commencé à compenser, tel qu'anticipé, la hausse des amortissements liée aux extensions récentes, la hausse des dépenses en programmes de recherche et la hausse des coûts de démarrage pour notre nouvelle usine de matériaux pour cathodes en Pologne. L'EBIT ajusté pour les 6 premiers mois de 2021 s'est élevé à € 78 millions, soit 44% de plus qu'à la même période l'an dernier, et l'EBITDA ajusté s'est élevé à € 136 millions, soit une hausse de 25% d'une année à l'autre.

Pour l'ensemble de l'année 2021, l'EBIT ajusté devrait augmenter substantiellement et pourrait légèrement dépasser le consensus actuel du marché⁵. Cependant, la performance plus élevée que prévu chez Cobalt & Specialty Materials et Metal Deposition Solutions au premier semestre de l'année devrait se normaliser et ne doit pas être extrapolée au second semestre. Avec l'accélération de l'électrification des transports dans des régions clés qui bénéficient d'un cadre législatif idéal, Umicore prévoit toujours une croissance significative de ses volumes de ventes de matériaux pour cathodes cette année. Ces dynamiques de demande positives vont plus que compenser la pression continue sur les prix en Chine, l'augmentation des coûts fixes liés au démarrage et à la qualification des lignes de production de notre nouvelle usine de matériaux pour cathodes à Nysa, en Pologne, ainsi que l'impact négatif sur les marges de la hausse de prix des matières premières contenant du cobalt dans les activités de raffinage.

Rapport d'activité S1 2021

Les revenus de **Rechargeable Battery Materials** pour le premier semestre 2021 étaient légèrement plus élevés que l'an dernier, et bien supérieurs séquentiellement. Les volumes de ventes totaux de matériaux pour cathodes ont considérablement augmenté, tant d'une année à l'autre que séquentiellement, portés par une demande importante pour les matériaux pour cathodes NMC d'Umicore pour alimenter les véhicules électriques, en particulier en Europe. Les volumes de vente de matériaux pour cathodes NMC utilisés dans les systèmes de stockage d'énergie et de matériaux pour cathodes LCO à haute intensité utilisés dans l'électronique portable haut de gamme ont également augmenté. L'augmentation des revenus de l'activité des matériaux pour cathodes a été largement compensée par l'impact négatif des taux de change et par une baisse importante de la contribution des activités de raffinage du cobalt par rapport à l'année précédente, en raison de conditions tarifaires défavorables pour les matières premières de cobalt.

La demande mondiale de batteries pour véhicules électriques a fortement augmenté par rapport à l'année dernière, reflétant la poursuite du redressement du marché depuis les niveaux bas atteints au premier semestre 2020, lourdement touché par la pandémie de COVID-19.

La demande de batteries pour véhicules électriques en Europe, qui avait déjà enregistré une croissance impressionnante en 2020, a beaucoup augmenté durant les six premiers mois de l'année, poussée par des réglementations favorables et des incitants à l'achat dans plusieurs pays européens, ainsi que par un élargissement de l'offre de modèles de véhicules électriques dotés d'autonomies plus longues et de temps de recharge plus courts. Avec un total de 34 GWh de demande de batteries NMC au premier semestre 2021, le marché européen a dépassé la Chine en termes de demande absolue de matériaux pour batteries NMC, devenant ainsi le premier marché mondial en la matière. Umicore a largement bénéficié de l'impressionnante croissance du marché européen, ayant réalisé des ventes de matériaux pour cathodes sensiblement plus élevées dans cette région. Elle a mis en service son usine de production de matériaux pour cathodes à l'échelle industrielle à Nysa (Pologne), au premier semestre 2021. Les premiers volumes de production commerciale sont attendus vers la fin de l'année. Jusqu'à ce moment-là, le Groupe continue d'exploiter sa capacité disponible en Corée pour approvisionner le marché européen. Afin de satisfaire la demande croissante de ses clients européens actuels et nouveaux, Umicore ajoutera des lignes de production à Nysa qui entreront en service en 2023, comme annoncé plus tôt cette année.

En Chine, le rétablissement de la demande de batteries pour véhicules électriques, amorcé fin 2020, s'est prolongé. Les revenus d'Umicore dans la région ont commencé à bénéficier du redressement de la demande et ont augmenté. Toutefois, cette croissance reste inférieure à celle observée sur le marché et Umicore n'a pas pu utiliser sa pleine capacité de production. Comme anticipé, la capacité excédentaire dans l'industrie a continué à se traduire par une conjoncture des prix défavorable.

⁵ Umicore travaille avec Vara Research GmbH pour sonder les analystes et établir le consensus du marché des analystes. L'estimation du consensus la plus récente est disponible sur <https://vara-services.com/umicore/>. L'estimation du consensus de l'EBIT ajusté pour Energy & Surface Technologies se chiffre à € 129 millions à l'heure où nous publions ce texte.

Les revenus de **Cobalt & Specialty Materials** ont largement dépassé ceux de l'année dernière, portés par une forte reprise de la demande.

Les activités de production et de distribution de produits chimiques à base de cobalt et de nickel ont très bien démarré l'année, bénéficiant de volumes élevés avec des niveaux de primes favorables. Ceci s'explique par le rétablissement soutenu de la demande après la pandémie de COVID-19 ainsi que par des niveaux de volumes élevés des volumes de vente élevés alimentés par la hausse des prix du cobalt et du nickel, ce qui a conduit les clients à constituer des stocks au cours du premier trimestre de l'année en prévision de hausses de prix ultérieures. La demande de matériaux d'outillage a été favorisée par le nombre élevé de commandes émanant des secteurs automobile et de la construction, qui avaient été sévèrement touchés par le COVID-19 au premier semestre de l'an dernier. La demande de carboxylates s'est maintenue à des niveaux élevés d'une année à l'autre. Durant le premier semestre 2021, la business unit a enregistré les premiers effets positifs sur ses coûts de la rationalisation du périmètre de production annoncée à l'automne dernier. Le transfert des activités de raffinage et de transformation du cobalt depuis le site d'Olen (Belgique) vers celui de Kokkola (Finlande) et la consolidation de nos activités américaines dans l'usine de Nashville, Tennessee, sont en bonne voie.

Les revenus de **Metal Deposition Solutions** ont dépassé ceux de l'année dernière, ce qui reflète une demande importante sur tous les marchés finaux principaux. Nos électrolytes à base de métaux précieux utilisés dans les équipements électroniques portables ont continué à enregistrer une forte demande. En matière d'applications décoratives et de bijouterie, la business unit est parvenue à élargir sa clientèle, augmentant ainsi ses revenus d'une année à l'autre. La demande industrielle de composés de métaux précieux et de base, ainsi que la demande de produits en couche mince utilisés dans la microélectronique et l'optique, a bénéficié d'un redressement du marché après les retombées sévères de la COVID-19 l'an dernier.

Les revenus d'**Electro-Optic Materials** sont restés stables d'une année à l'autre. La demande de produits chimiques de haute pureté utilisés dans les fibres optiques est en hausse, suite à la reprise du déploiement mondial de la 5G combinée à une demande importante de substrats de germanium dans l'industrie spatiale. Cependant, la baisse des revenus de produits finis d'optique infrarouge a compensé cette tendance. Après les pics de ventes enregistrés pour ces produits au premier semestre 2020, suite à une demande accrue d'optiques infrarouge pour les équipements de mesure de la température corporelle dans le contexte de la COVID-19, la demande a retrouvé un niveau normal. La business unit est aussi parvenue à étendre ses services de recyclage du germanium en boucle fermée sur les sites de ses clients, les aidant ainsi à maximiser l'efficacité de leurs matériaux en transformant les matériaux récupérés en produits nouveaux.

Recycling

Chiffres clés Recycling

(en millions €)	S1 2020	S2 2020	S1 2021
Chiffre d'affaires total	6.990	6.914	8.496
Revenus totaux (hors métal)	440	396	652
EBITDA ajusté	222	202	404
EBIT ajusté	191	171	371
EBIT total	190	121	335
Marge opérationnelle ajustée	43,4%	43,1%	56,9%
Frais de recherche & développement	6	4	7
Investissements	28	44	30
Capitaux engagés, fin de période	578	447	237
Capitaux engagés, moyenne	492	513	342
Rendement des capitaux engagés (ROCE)	77,7%	66,6%	216,9%
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	2.790	2.769	2.828

Revue et perspectives

Le business group Recycling a affiché des résultats record pour le premier semestre de l'année, toutes les business units ayant contribué à ces performances remarquables. La demande de produits à base de métaux précieux et de services de recyclage pour ce type de produit s'est révélée importante sur tous les marchés finaux et dans toutes les régions. Les prix des métaux précieux, particulièrement du rhodium, ont atteint des niveaux historiquement élevés, tandis que la volatilité des prix des métaux a entraîné des conditions de trading très favorables pour ces produits. Chez Precious Metals Refining, le mix d'approvisionnement est demeuré excellent, les volumes traités ayant atteint des volumes élevés similaires à ceux de l'année passée. Les revenus de Recycling ont augmenté de 48%, pour atteindre € 652 millions. L'EBIT ajusté a presque doublé, s'élevant à € 371 millions, une excellente performance par rapport aux niveaux déjà très élevés réalisés au premier semestre 2020. L'EBITDA ajusté s'est élevé à € 404 millions.

L'EBIT ajusté de Recycling pour l'ensemble de 2021 devrait atteindre des niveaux exceptionnels, bien supérieurs à ceux de l'an dernier⁶, grâce à une croissance solide dans les différentes business units et régions et en supposant que les prix actuels des métaux précieux se maintiennent durant tout le reste de l'année. La performance du premier semestre ne doit cependant pas être extrapolée au second semestre, car la fonderie d'Hoboken sera moins disponible en raison de l'arrêt pour maintenance prévu à partir de mi-septembre. De plus, le premier semestre a été positivement impacté par la flambée des prix des métaux précieux.

Rapport d'activité H1 2021

Les revenus et résultats de **Precious Metals Refining** au premier semestre 2021 étaient sensiblement plus élevés que l'an dernier, ce qui reflète avant tout une conjoncture des prix exceptionnelle pour les métaux précieux et – dans une moindre mesure – un mix d'approvisionnement solide, à haute contenance en métaux précieux complexes.

⁶ L'EBIT ajusté de Recycling s'élevait à € 362 millions en 2020.

La tendance haussière des prix des métaux précieux, amorcée en 2020, s'est poursuivie tout au long du premier semestre 2021 pour la plupart de ces métaux, ce qui a fortement stimulé les performances de la business unit. Le rhodium et le palladium en particulier ont enregistré des prix record au premier semestre 2021 : le palladium a dépassé les € 80 000/kg, tandis que le rhodium a régulièrement atteint la barre des € 770 000/kg, avant de retomber légèrement au second trimestre. Malgré cette volatilité au second trimestre, le prix moyen du rhodium au premier semestre 2021 a plus que doublé par rapport au premier semestre 2020. En l'absence de couverture, la business unit s'est retrouvée pleinement exposée aux conséquences de cette augmentation substantielle du prix du rhodium. Même si Umicore avait déjà couvert une proportion non négligeable de son exposition au palladium et à l'argent et n'a donc pas pu bénéficier pleinement de la hausse du prix de ces métaux au premier semestre 2021, les prix moyens de ces derniers au premier semestre sont restés bien supérieurs aux niveaux de l'année dernière.

Les performances opérationnelles du site de recyclage d'Hoboken sont restées solides. Les volumes traités étaient en ligne avec les niveaux élevés atteints au cours de la même période l'année dernière, ce qui reflète une utilisation optimale de la capacité en tenant compte du mix d'approvisionnement actuel. Le mix d'approvisionnement est resté excellent dans tous les segments, aussi bien en termes de disponibilité que de complexité de l'approvisionnement. L'apport de matériaux complexes en fin de vie contenant des métaux platinoides, tels que les catalyseurs automobiles en fin de vie, reste abondant. En outre, la business unit a bien exploité sa capacité renforcée et ses compétences technologiques pour traiter une large portion de ces matériaux riches en platinoïdes.

Les revenus de **Jewelry & Industrial Metals** ont augmenté par rapport à l'année précédente. La forte hausse de la demande de produits d'investissement à base de métaux précieux, amorcée au second trimestre 2020 en raison d'une préférence pour les valeurs refuge face à la pandémie, s'est poursuivie tout au long des six premiers mois de 2021. Cela a entraîné une forte hausse de la demande de lingots d'or et de pièces d'argent, qui a largement dépassé celle de l'an dernier. Les volumes de ventes de produits de bijouterie ont aussi bien augmenté, traduisant une belle reprise de la demande des marques mondiales de bijouterie de luxe après le ralentissement de l'année dernière dû à la pandémie. La demande de matériaux platineux façonnés utilisés dans l'industrie du verre ainsi que la demande de catalyseurs performants demeurent fortes, surtout dans les secteurs de la verrerie et de la chimie.

Le 28 juillet 2021, Agosi, filiale cotée d'Umicore, a tenu une assemblée générale qui a approuvé l'acquisition par Umicore des 8,8% d'actions qu'elle ne détenait pas encore par le biais d'une fusion avec offre de retrait obligatoire. Une fois certaines procédures d'enregistrement achevées, la fusion avec offre de retrait prendra effet. Par la suite, Umicore aura la flexibilité d'envisager des options stratégiques pour les activités Jewelry & Industrial Metals au sein d'Agosi et d'explorer les meilleures conditions pour le développement ultérieur de ces activités.

La contribution aux bénéfices de **Precious Metals Management** a considérablement augmenté, même par rapport à des performances déjà excellentes l'an dernier, ce qui traduit des conditions commerciales favorables dans un contexte de prix hautement volatils pour les métaux précieux, particulièrement au premier trimestre. La demande de livraison physique de métaux a également été forte, induite par un redressement de la demande d'argent de la part de l'industrie, ainsi que par un appétit soutenu pour les lingots d'or et d'argent dans le segment des investissements.

Point sur les investissements en matière de santé et de sécurité dans l'usine d'Hoboken

Umicore utilise les technologies les plus avancées et poursuivra son plan d'action ambitieux visant à réduire les émissions diffuses de l'usine d'Hoboken au niveau le plus bas possible en conditions industrielles. Un plan d'investissement d'environ € 25 millions par an a été déployé en vue de réaliser des améliorations environnementales et de sécurité.

Des discussions sont en cours avec les riverains afin de racheter aux résidents volontaires les maisons les plus proches de l'usine, dans le but de créer une zone verte. Ces discussions ont déjà permis de conclure près de 190 rachats de maisons. Dans le cadre des discussions en cours et en prévision d'achats supplémentaires, Umicore a enregistré une provision de € 41 millions au premier semestre de 2021, en sus des € 50 millions constitués à la fin de l'année dernière.

Les taux moyens de plomb dans le sang des enfants du voisinage ont continué à chuter durant le premier semestre de cette année, passant à 3,42 microgrammes par décilitre (contre 4,12 au second semestre 2020). Umicore est convaincue que ses projets et investissements en matière d'amélioration, ainsi que la création d'une zone verte, réduiront l'impact de ses opérations sur l'environnement et sur la population du voisinage.

Corporate

Chiffres clés Corporate

(en millions €)	S1 2020	S2 2020	S1 2021
EBITDA ajusté	(17)	(23)	(21)
EBIT ajusté	(24)	(31)	(27)
dont sociétés associées	1	2	6
EBIT total	(29)	(43)	(31)
Frais de recherche & développement	6	9	12
Investissements	10	6	6
Capitaux engagés, fin de période	125	149	78
Capitaux engagés, moyenne	150	137	113
Effectifs, fin de période (entreprises globalement consolidées)	1.133	1.256	1.292
Effectifs, fin de période (entreprises associées)	2.060	1.733	1.865

Revue Corporate H1 2021

Au premier semestre 2021, les coûts corporate ont augmenté en raison d'une hausse des coûts de recherche et développement liés à la feuille de route technologique d'Umicore à moyen et long terme ainsi qu'à de nouvelles initiatives liées à la numérisation, comme c'était prévu.

La contribution d'**Element Six Abrasives** à l'EBIT ajusté d'Umicore a significativement augmenté par rapport à l'année dernière, ce qui reflète avant tout l'impact des mesures d'économie et d'efficacité déployées pour l'ensemble des activités en 2020. Les revenus ont augmenté, favorisés par un net redressement de la demande de produits d'outillage de précision dans l'industrie automobile, ainsi que par une hausse des commandes de matériaux à base de carbure utilisés dans les marchés finaux minier, agricole et de la construction. Les revenus de l'activité de forage pétrolier et gazier sont restés stables par rapport au premier semestre 2020, indiquant un rétablissement de l'activité de forage depuis son interruption abrupte dans l'ensemble de l'industrie au second semestre 2020.

Recherche et développement

Au premier semestre 2021, les dépenses de R&D des sociétés entièrement consolidées se sont élevées à € 118 millions, soit une hausse de 10% par rapport aux €107 millions lors de la même période l'an dernier. L'augmentation provient d'une hausse des dépenses de R&D liées aux nouvelles technologies de produits et de procédés chez Rechargeable Battery Materials et Fuel Cell Catalysts, d'efforts accrus dédiés au recyclage des batteries et du développement de technologies avancées liées aux programmes de décarbonisation et de réduction des émissions pour répondre à nos ambitieux programmes de durabilité. En outre, Umicore a également accru ses efforts dans les programmes de collaboration en matière d'innovation ouverte.

Effectifs

L'évolution de la pandémie de COVID-19 continue d'influencer profondément nos existences, et la santé et la sécurité de ses employés demeurent la priorité absolue d'Umicore. Des mesures d'hygiène strictes et autres règles de précaution restent en vigueur sur les sites d'Umicore du monde entier.

L'engagement résolu d'Umicore envers le bien-être de ses employés se reflète également dans le pilier Zéro Accident de sa stratégie de durabilité « Let's go for zero » : zéro blessure liée au travail, zéro surexposition et le bien-être au travail pour tous les collaborateurs.

En matière de sécurité, Umicore vise un taux nul de blessures liées au travail. Toutefois, malgré cette priorité accordée à la sécurité, nos performances en la matière au cours du premier semestre 2021 se sont avérées insatisfaisantes. Nous avons déploré 34 accidents avec arrêt de travail, contre 14 durant la même période en 2020, soit un taux de fréquence de 3,46 et un taux de gravité de 0,08 (contre 1,43 et 0,10 respectivement au cours des six premiers mois de 2020). Bien que 89 % des usines d'Umicore n'aient enregistré aucun accident avec arrêt de travail lors du premier semestre 2021, les performances de quelques sites restent décevantes. À cet égard, Umicore poursuit ses programmes visant à instaurer une culture de sécurité renforcée. Le Groupe étoffera également ses procédés et ses normes de sécurité, en particulier dans les business units et sur les sites dont les performances en termes de sécurité se sont révélées insatisfaisantes.

Le nombre d'employés dans nos sociétés entièrement consolidées est passé de 10.859 fin 2020 à 10.999 à fin juin 2021 avec l'essentiel de la croissance provenant des nouveaux recrutements pour l'usine production de matériaux pour cathodes d'Umicore à Nysa, en Pologne.

Revue financière

Résultats financiers et fiscalité

Les charges financières nettes ajustées se sont élevées à € 52 millions, contre € 45 millions durant la même période l'an dernier, grâce à une hausse des charges d'intérêts et de devises. Les charges d'intérêts nettes ont légèrement augmenté, suite à l'émission d'une obligation convertible en juin 2020, ainsi qu'à la baisse des taux reçus sur les dépôts.

La charge fiscale ajustée pour cette période s'est élevée à € 140 millions, en hausse par rapport aux € 47 millions de l'an dernier, suite à une augmentation importante du bénéfice imposable d'une année à l'autre. Le taux d'imposition effectif ajusté du Groupe est resté stable (24.9% contre 24.3% pour la même période l'an dernier). Compte tenu des impacts fiscaux des ajustements, la charge fiscale nette pour le Groupe s'est élevée à € 135 millions. La charge fiscale totale payée sur la période s'est élevée à € 72 millions, également en augmentation par rapport aux € 28 millions de l'année passée.

Flux de trésorerie et dette financière

Le flux de trésorerie d'exploitation, dont les variations de fonds de roulement net, a triplé pour atteindre un niveau record de € 836 millions, contre € 275 millions l'an dernier. Après déduction des € 180 millions de dépenses d'investissement et de frais de développement capitalisés, le flux de trésorerie d'exploitation disponible s'est élevé à € 656 millions au premier semestre, contre € 108 millions pour la même période l'an dernier.

L'EBITDA ajusté du premier semestre s'est élevé à € 762 millions, soit plus du double du chiffre du premier semestre de l'année dernière et se rapproche des € 804 millions générés sur l'ensemble de l'année 2020. Ce montant correspond à une marge d'EBITDA ajusté record de 34,9% pour le Groupe, soit une augmentation substantielle par rapport aux 23,8% de la même période l'an dernier. Des marges plus élevées dans l'ensemble des business groups, particulièrement chez Recycling et Catalysis, ont favorisé cette évolution.

Le fonds de roulement net du Groupe a baissé de € 30 millions depuis fin 2020. Ce montant inclut des effets temporaires positifs d'environ € 250 millions, liés à la date de clôture de certains éléments en juin. Comme prévu, les besoins en fonds de roulement ont bien augmenté chez Catalysis, suite à des volumes élevés et aux fortes augmentations des prix des métaux d'une année à l'autre. Au niveau du Groupe, cette augmentation a été plus que compensée par une diminution du fonds de roulement chez Energy & Surface Technologies et Recycling.

Les dépenses d'investissement ont atteint € 166 millions, contre € 152 millions l'année précédente. Compte tenu de la poursuite de l'investissement dans la nouvelle usine Rechargeable Battery Materials en Pologne, Energy & Surface Technologies a représenté près des deux tiers du capex du Groupe. Les dépenses du Groupe devraient accélérer au second semestre et approcher les € 500 millions pour l'ensemble de l'année. Les frais de développement capitalisé se sont élevés à € 14 millions, soit un montant presque stable d'une année à l'autre.

Les paiements de dividendes sur l'ensemble de la période ont atteint € 120 millions, tandis que les sorties de trésorerie liées à l'exercice d'options sur actions et à l'achat d'actions propres pour couvrir les plans d'options sur actions et les octrois d'actions se sont élevés à € 39 millions.

Ces records de flux de trésorerie disponibles ont entraîné une réduction de la dette financière nette, qui est passée de € 1.414 millions fin 2020 à € 1.040 millions au 30 juin 2021, ce qui correspond à 0,87 x LTM EBITDA ajusté. Les capitaux propres du Groupe s'élevaient à € 2.953 millions, ce qui correspond à un ratio d'endettement (dette nette / dette nette + fonds propres) de 26,1%.

Ajustements

Les ajustements ont eu un impact négatif de € 39 millions sur l'EBIT au premier semestre 2021. Ce montant inclut une provision supplémentaire de € 41 millions liée à la création d'une zone verte à proximité de l'usine d'Hoboken et reflétant une augmentation du nombre prévu de maisons à acheter. Compte tenu de l'utilisation de la provision sur la période, la provision totale pour la création de la zone verte au 30 juin s'élève à € 80 millions.

Chez Catalysis, un ajustement à l'EBIT négatif de € 25 millions a été entièrement compensé par un ajustement positif. L'ajustement négatif concernait Automotive Catalysts et est lié à l'arrêt des opérations de production pour poids lourds diesel à Frederikssund, au Danemark, ainsi qu'à la dépréciation de certains actifs intellectuels qui y étaient rattachés. L'ajustement positif de l'EBIT comprend un crédit fiscal au Brésil suite à une décision historique rendue par la Cour suprême du Brésil en mai de cette année. Ce crédit couvre plusieurs années d'impôts. L'ajustement total de l'EBIT lié à ce crédit fiscal pour l'ensemble du Groupe s'élève à € 32 millions.

Les ajustements à l'EBIT ont aussi inclus € 2 millions de coûts de restructuration supplémentaires chez Cobalt & Specialty Materials. Ces coûts sont liés à l'harmonisation, communiquée précédemment, des activités en cobalt de l'unité. € 2 millions de coûts liés à Element Six Abrasives, la JV dans laquelle Umicore détient une participation de 40 %, ont également été comptabilisés. En tenant compte d'ajustements positifs aux charges d'intérêts et fiscales, le total des ajustements aux résultats nets du Groupe pour l'ensemble de la période correspond à - € 28 millions.

Couverture des métaux

Ces derniers mois, Umicore a conclu des contrats à terme supplémentaires afin de couvrir une partie de son exposition structurelle prévue pour certains métaux précieux en 2022 et 2023. Pour 2022, près de deux tiers de l'exposition prévue pour l'or et le palladium, un peu moins de la moitié de l'exposition prévue pour l'argent et près d'un tiers de l'exposition prévue pour le platine ont été couverts. Pour 2023, moins de la moitié de l'exposition prévue pour l'argent et le palladium a été couverte, ainsi qu'une minorité de l'exposition prévue pour le platine. En outre, comme nous l'avons évoqué précédemment, malgré l'absence d'un marché de contrats à terme liquides, Umicore a conclu des contrats à terme qui lui ont permis de couvrir une minorité de son exposition prévue pour le rhodium pour 2022 et 2023.

Dividende et actions

Le Conseil de surveillance a décidé de payer un acompte sur dividende de € 0,25 par action, à verser le 24 août 2021. Comme annoncé précédemment, l'acompte sur dividende sera un montant fixe de € 0,25 par action. Notre politique de dividende annuel stable ou en croissance reste inchangée.

Sur les 5,733,685 actions propres détenues fin 2020, 110,500 ont été utilisées dans le cadre du plan d'actions gratuites pour les employés, et 1,069,415 pour honorer l'exercice d'options sur actions durant la période concernée. Umicore a également racheté 1,270,000 de ses propres actions lors de cette période. Au 30 juin 2021, Umicore détenait 5,823,770 actions propres, soit 2.36% 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 close le 30 juin 2021

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan consolidé résumé de Umicore arrêté au 30 juin 2021 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 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 oeuvre 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 2021 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.

Diegem, le 29 juillet 2021
EY Bedrijfsrevisoren BV/EY Réviseurs d'Entreprises

représentée par

Marnix Van Dooren
Partner

Eef Naessens
Partner

Agissant au nom d'une SRL

Déclaration de responsabilité de la direction

J'atteste qu'à ma connaissance, l'information financière consolidée intérimaire résumée (pour la période close le 30 juin 2021), établie conformément à la norme IAS 34 "Information financière intermédiaire", telle qu'adoptée 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 pour la période close le 30 juin 2021. Les commentaires relatifs à la performance globale du Groupe repris entre les pages 1 et 18 offrent un exposé fidèle de la performance et de l'évolution globale des activités ainsi que la position du Groupe et des entreprises incluses dans la consolidation.

Bruxelles, 29 juillet 2020

Marc Grynberg
Administrateur Délégué

Information financière consolidée intérimaire résumée pour la période close le 30 juin 2021

Compte de résultats consolidé (en millions €)	S1 2020	S2 2020	S1 2021
Chiffre d'affaires	9.967,3	10.742,8	12.678,0
Autres produits d'exploitation	71,8	8,8	91,0
Produits d'exploitation	10.039,0	10.751,7	12.769,0
Approvisionnements et matières premières	(9.055,2)	(9.764,1)	(11.327,5)
Rémunérations et avantages sociaux	(408,3)	(390,2)	(434,8)
Amortissements et réductions de valeur	(184,4)	(178,1)	(158,5)
Autres charges d'exploitation	(218,9)	(287,7)	(270,6)
Charges d'exploitation	(9.866,8)	(10.620,1)	(12.191,3)
Produits / pertes des investissements financiers	0,5	0,3	0,2
Résultat d'exploitation	172,7	131,9	577,8
Produits financiers	0,6	3,4	7,2
Charges financières	(33,5)	(44,3)	(38,4)
Résultat de change	(11,6)	(18,8)	(15,0)
Résultat des sociétés mises en équivalence	(1,9)	(3,4)	8,3
Résultat avant impôts	126,3	68,8	540,0
Impôts sur le résultat	(33,9)	(25,2)	(134,6)
Résultat des activités continuées	92,4	43,5	405,3
Résultat de l'exercice	92,4	43,5	405,3
dont part des minoritaires	1,5	3,9	5,2
dont part du Groupe	90,9	39,6	400,1
(en € / action)			
Bénéfice par action, de base, pour activités continuées	0,38	0,16	1,66
Bénéfice par action, dilué, pour activités continuées	0,38	0,16	1,65
Dividende payé par action*	0,000	0,250	0,500

* Le 30 avril 2020, l'assemblée Générale des actionnaires a approuvé la réduction du dividende pour 2019 à € 0,375 par action, ce qui correspond au montant de l'acompte sur dividende pour 2019 qui avait déjà été payé au second semestre 2019. En conséquence, il n'y a pas eu de paiement de dividende au premier semestre 2020. Le Conseil de Surveillance a proposé un dividende brut annuel de € 0,75 par action, lors de l'Assemblée générale ordinaire du 29 avril 2021. En tenant compte de l'acompte sur dividende de € 0,25 par action versé le 25 août 2020, un montant brut de € 0,50 a été versé le 5 mai 2021, après approbation par les actionnaires.

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

(en millions €)

	S1 2020	S2 2020	S1 2021
Résultat des activités continuées	92,4	43,5	405,3
Autres éléments du résultat global non reclassifiables par le résultat			
Mouvements des avantages postérieurs à l'emploi, découlant de changements d'hypothèses actuarielles (*)	(6,3)	(18,9)	23,9
Mouvements des impôts différés reconnus directement dans les autres éléments du résultat global dans les capitaux propres	1,2	6,1	(6,6)
Autres éléments du résultat global potentiellement reclassifiables par le résultat			
Mouvements des réserves pour actifs financiers à juste valeur	(0,5)	(3,7)	0,0
Mouvements des réserves de couvertures stratégiques	(24,0)	41,3	1,4
Mouvements des impôts différés reconnus directement dans les autres éléments du résultat global dans les capitaux propres	6,5	(10,0)	(1,3)
Mouvements des écarts de conversion	(74,5)	(47,7)	53,8
Autres éléments du résultat global des activités continuées	(97,6)	(32,9)	71,3
Résultat global de la période	(5,2)	10,6	476,6
dont part du Groupe	(3,4)	6,4	469,8
dont part des minoritaires	(1,8)	4,2	6,9

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

Bilan consolidé

(en millions €)

	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
Actifs long terme	2.775,6	2.895,7	2.985,6
Immobilisations incorporelles	345,6	346,9	344,0
Immobilisations corporelles	2.082,3	2.163,7	2.236,5
Participations mises en équivalence	144,2	139,8	150,1
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des profits et pertes reconnus directement dans les capitaux propres	10,5	8,4	15,1
Prêts octroyés	2,3	3,3	2,6
Créances commerciales et autres créances	11,0	11,8	13,2
Impôts différés actifs	179,7	221,9	224,1
Actifs court terme	5.035,1	5.445,2	6.380,1
Prêts octroyés	0,2	0,1	0,0
Stocks	2.516,6	2.718,1	3.081,2
Créances commerciales et autres créances	1.304,2	1.677,2	2.065,9
Impôts à récupérer	39,1	39,6	44,1
Liquidités et quasi-liquidités	1.175,1	1.010,3	1.188,9
Total de l'actif	7.810,7	8.340,9	9.365,7
Capitaux propres	2.670,1	2.621,9	2.952,9
Capitaux propres - Part du Groupe	2.608,7	2.557,2	2.881,8
Capital et primes d'émission	1.384,3	1.384,3	1.384,3
Résultats reportés et réserves	1.766,6	1.749,6	2.024,8
Ecart de conversion et autres réserves	(331,0)	(367,8)	(283,9)
Actions détenues en propre	(211,2)	(208,9)	(243,4)
Intérêts minoritaires	61,5	64,7	71,0
Passifs long terme	2.265,3	2.359,9	2.409,3
Provisions pour avantages sociaux	405,4	426,4	405,5
Dettes financières	1.717,4	1.705,2	1.726,6
Dettes commerciales et autres dettes	21,2	23,5	32,8
Impôts différés passifs	14,6	22,8	23,3
Provisions	106,7	182,0	221,2
Passifs court terme	2.875,3	3.359,1	4.003,6
Dettes financières	806,4	719,2	502,8
Dettes commerciales et autres dettes	1.870,2	2.418,9	3.206,1
Impôts à payer	147,9	160,7	236,9
Provisions	50,7	60,3	57,9
Total passif	7.810,7	8.340,9	9.365,7

Etat consolidé de l'évolution des capitaux propres du Groupe (en millions €)	Capital & primes d'émission	Résultats reportés	Ecarts de conversion & autres réserves	Action détenus en propre	Intérêts minoritaires	Total des activités continuées
Solde au début de la période S1 2020	1.384,3	1.678,4	(284,5)	(184,7)	67,0	2.660,6
Solde retraité au début de la période S1 2020	1.384,3	1.678,4	(284,5)	(184,7)	67,0	2.660,6
Résultat de la période	-	90,9	-	-	1,5	92,4
Autres éléments du résultat global	-	-	(94,4)	-	(3,2)	(97,6)
Résultat global de la période	-	90,9	(94,4)	-	(1,8)	(5,2)
Mouvements des réserves pour paiements en actions	-	-	10,1	-	-	10,1
Dette convertible - droit de conversion*	-	-	37,7	-	-	37,7
Dividendes	-	-	-	-	(3,8)	(3,8)
Transferts	-	(2,7)	-	2,7	-	-
Mouvements sur actions détenues en propre	-	-	-	(29,3)	-	(29,3)
Solde à la fin de la période S1 2020	1.384,3	1.766,6	(331,0)	(211,2)	61,5	2.670,2
Résultat de la période	-	39,6	-	-	3,9	43,5
Autres éléments du résultat global	-	-	(33,2)	-	0,3	(32,9)
Résultat global de la période	-	39,6	(33,2)	-	4,2	10,6
Dividendes	-	(60,1)	-	-	(1,0)	(61,2)
Transferts	-	3,6	(3,6)	-	-	-
Mouvements sur actions détenues en propre	-	-	-	2,3	-	2,3
Solde à la fin de la période S2 2020	1.384,3	1.749,6	(367,8)	(208,9)	64,7	2.621,9

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 2021	1.384,3	1.749,6	(367,8)	(208,9)	64,7	2.621,9
Résultat de la période	-	400,1	-	-	5,2	405,3
Autres éléments du résultat global	-	-	69,6	-	1,7	71,3
Résultat global de la période	-	400,1	69,6	-	6,9	476,7
Mouvements des réserves pour paiements en actions	-	-	14,3	-	-	14,3
Dividendes	-	(120,2)	-	-	(0,6)	(120,8)
Transferts	-	(4,8)	-	4,8	-	-
Mouvements sur actions détenues en propre	-	-	-	(39,2)	-	(39,2)
Solde à la fin de la période S1 2021	1.384,3	2.024,8	(283,9)	(243,4)	71,0	2.952,9

* Les droits de conversion incorporés dans l'obligation convertible de EUR 500 millions émise le 23 juin 2020 ont été évalués à EUR 37,7 millions nets des frais de transaction et des impôts différés. Cette valeur ne sera pas réévaluée, ni à la conversion ni à la maturité, comme requis par IFRS.

Tableau de flux de trésorerie

(en millions €)

	S1 2020	S2 2020	S1 2021
Résultat des activités continuées	92,4	43,5	405,3
Ajustement pour résultat des sociétés mises en équivalence	1,9	3,4	(8,3)
Ajustement pour transactions non-cash	192,4	256,7	250,7
Ajustement pour éléments à présenter séparément ou à reclasser en trésorerie d'investissement ou en trésorerie de financement	60,7	55,3	157,6
Variation du besoin en fonds de roulement	(71,9)	(31,9)	30,2
Cash-flow d'exploitation	275,5	327,1	835,6
Dividendes reçus	2,0	0,1	0,2
Taxes payées durant la période	(28,5)	(50,5)	(72,0)
Subsides perçus	0,1	2,6	9,2
Variation de la trésorerie d'exploitation nette	249,1	279,3	773,0
Acquisition d'immobilisations corporelles	(145,5)	(246,0)	(152,8)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(21,8)	(22,3)	(27,0)
Acquisition de participations consolidées, net des liquidités acquises	0,0	(0,2)	-
Acquisition d'immobilisations financières	(0,1)	(1,6)	(5,0)
Nouveaux prêts accordés	(0,1)	(0,7)	(0,1)
Sous-total des acquisitions	(167,4)	(270,7)	(184,9)
Cession d'immobilisations corporelles	0,2	1,3	0,7
Cession d'immobilisations incorporelles	6,3	0,3	0,6
Cession des participations consolidées et sociétés associées (net des liquidités cédées)	0,3	0,2	0,0
Remboursement de prêts	0,0	(0,0)	0,1
Sous-total des cessions	6,8	1,8	1,3
Variation de la trésorerie d'investissement	(160,6)	(268,9)	(183,6)
Ventes (achats) d'actions détenues en propre	(29,3)	2,3	(39,2)
Remboursement leasing	(9,0)	(10,8)	(9,8)
Intérêts reçus	1,3	2,1	6,5
Intérêts payés	(29,7)	(30,0)	(28,5)
Nouveaux emprunts et remboursements	853,9	(47,9)	(217,4)
Dividendes versés aux actionnaires Umicore	0,0	(60,2)	(119,8)
Dividendes versés aux minoritaires	(2,2)	(2,6)	(0,1)
Variation de la trésorerie de financement	785,1	(147,1)	(408,3)
Impact des variations de change	9,7	15,8	(3,6)
Variation de la trésorerie nette	883,3	(120,9)	177,5
Situation nette de trésorerie à l'ouverture des activités continuées	239,2	1.122,6	1.001,6
Situation nette de trésorerie à la clôture des activités continuées	1.122,6	1.001,6	1.179,1
dont liquidités et quasi-liquidités	1.175,1	1.010,3	1.188,9
dont découverts bancaires	(52,5)	(8,7)	(9,7)

Annexes à l'information financière consolidée intérimaire résumée pour la période close le 30 juin 2021

Annexe 1: Base de la préparation

Les comptes consolidés condensés intermédiaires clôturés au 30 juin 2021 ont été préparés conformément à IAS 34 "Information financière intermédiaire" tel qu'adopté 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 2020 tels que publiés dans le Rapport annuel 2020.

La publication de ces comptes intermédiaires condensés a été autorisée par le Conseil de Surveillance du 29 juillet 2021.

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 2020.

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

Information sectorielle condensée S1 2020

(en millions €)

	Catalysis	Energy & Surface Technologies	Recycling	Corporate	Eliminations	Total Activités continuéés	Total
Chiffre d'affaires total	2.387,8	1.459,6	6.989,6	12,1	(881,9)	9.967,3	9.967,3
dont chiffre d'affaires externe	2.312,7	1.413,2	6.229,3	12,1	-	9.967,3	9.967,3
dont chiffre d'affaires intersectoriel	75,1	46,4	760,4	-	(881,9)	(0,0)	(0,0)
Revenus totaux (hors métal)	570,6	556,7	440,0	-	(3,6)	1.563,7	1.563,7
dont revenus externes (hors métal)	569,9	556,6	437,2	-	-	1.563,7	1.563,7
dont revenus intersectoriels (hors métal)	0,7	0,1	2,8	-	(3,6)	-	-
EBIT ajusté	21,4	54,2	191,1	(23,7)	-	243,0	243,0
dont du résultat d'exploitation	21,4	51,9	191,1	(24,7)	-	239,8	239,8
dont d'entreprises mises en équivalence	-	2,3	-	1,0	-	3,3	3,3
Ajustements EBIT	(55,4)	(11,2)	(0,8)	(4,9)	-	(72,3)	(72,3)
dont du résultat d'exploitation	(55,4)	(11,2)	(0,8)	0,3	-	(67,1)	(67,1)
dont d'entreprises mises en équivalence	-	-	-	(5,2)	-	(5,2)	(5,2)
EBIT total	(34,0)	43,0	190,3	(28,5)	-	170,8	170,8
dont du résultat d'exploitation	(34,0)	40,7	190,3	(24,4)	-	172,7	172,7
dont d'entreprises mises en équivalence	-	2,3	-	(4,2)	-	(1,9)	(1,9)
Investissements	32,4	81,8	27,7	10,4	-	152,2	152,2
Amortissements	39,6	55,3	31,2	6,6	-	132,8	132,8

Information sectorielle condensée S2 2020

(en millions €)

	Catalysis	Energy & Surface Technologies	Recycling	Corporate	Eliminations	Total Activités continuéés	Total
Chiffre d'affaires total	3.529,1	1.351,5	6.914,0	13,6	(1.065,3)	10.742,9	10.742,9
dont chiffre d'affaires externe	3.471,1	1.337,2	5.920,9	13,6	-	10.742,9	10.742,9
dont chiffre d'affaires intersectoriel	57,9	14,3	993,1	-	(1.065,3)	-	-
Revenus totaux (hors métal)	793,6	488,4	396,0	-	(3,0)	1.675,0	1.675,0
dont revenus externes (hors métal)	792,8	488,3	393,9	-	-	1.675,0	1.675,0
dont revenus intersectoriels (hors métal)	0,9	0,1	2,1	-	(3,0)	-	-
EBIT ajusté	132,3	21,1	170,7	(30,8)	-	293,3	293,3
dont du résultat d'exploitation	132,3	18,5	170,7	(33,2)	-	288,3	288,3
dont d'entreprises mises en équivalence	-	2,6	-	2,4	-	5,1	5,1
Ajustements EBIT	(1,9)	(100,3)	(50,1)	(12,4)	-	(164,8)	(164,8)
dont du résultat d'exploitation	(1,9)	(100,3)	(50,1)	(4,0)	-	(156,3)	(156,3)
dont d'entreprises mises en équivalence	-	-	-	(8,5)	-	(8,5)	(8,5)
EBIT total	130,3	(79,2)	120,6	(43,2)	-	128,5	128,5
dont du résultat d'exploitation	130,3	(81,8)	120,6	(37,2)	-	131,9	131,9
dont d'entreprises mises en équivalence	-	2,6	-	(6,0)	-	(3,4)	(3,4)
Investissements	31,4	169,9	43,9	5,7	0,1	251,0	251,0
Amortissements	40,9	55,1	31,8	7,4	-	135,2	135,2

Information sectorielle condensée S1 2021

(en millions €)

	Catalysis	Energy & Surface Technologies	Recycling	Corporate	Eliminations	Total Activités continuées	Total
Chiffre d'affaires total*	4.286,4	1.708,6	8.495,6	16,0	(1.828,6)	12.678,0	12.678,0
dont chiffre d'affaires externe	4.209,2	1.689,0	6.763,8	16,0	-	12.678,0	12.678,0
dont chiffre d'affaires intersectoriel	77,2	19,6	1.731,8	-	(1.828,6)	0,0	0,0
Revenus totaux (hors métal)	907,7	593,7	651,6	-	(3,3)	2.149,6	2.149,6
dont revenus externes (hors métal)	906,6	593,7	649,3	-	-	2.149,6	2.149,6
dont revenus intersectoriels (hors métal)	1,0	0,1	2,2	-	(3,3)	0,0	0,0
EBIT ajusté	204,1	77,8	370,7	(27,4)	(0,1)	625,1	625,1
dont du résultat d'exploitation	204,1	73,7	370,7	(33,8)	(0,1)	614,6	614,6
dont d'entreprises mises en équivalence	-	4,1	-	6,3	-	10,4	10,4
Ajustements EBIT	0,2	0,4	(35,7)	(3,9)	-	(39,0)	(39,0)
dont du résultat d'exploitation	0,2	0,4	(35,7)	(1,7)	-	(36,8)	(36,8)
dont d'entreprises mises en équivalence	-	-	-	(2,2)	-	(2,2)	(2,2)
EBIT total	204,3	78,2	335,0	(31,3)	(0,1)	586,1	586,1
dont du résultat d'exploitation	204,3	74,1	335,0	(35,5)	(0,1)	577,8	577,8
dont d'entreprises mises en équivalence	-	4,1	-	4,2	-	8,3	8,3
Investissements	25,0	104,4	29,9	6,4	-	165,7	165,7
Amortissements	37,4	58,6	33,6	6,9	-	136,5	136,5

* Le chiffre d'affaires de juin 2021 inclut € 12.601 millions de ventes et € 77 millions de prestations de services. Au premier semestre 2020, le chiffre d'affaires de € 9.967 millions inclut € 9.887 millions de ventes et € 80 millions de prestations de services alors qu'au second semestre 2020, le chiffre d'affaires de € 10.743 millions inclut € 10.679 millions de ventes et € 64 millions de prestations de services.

Annexe 4: Ajustements inclus dans les résultats, y compris les activités non-continuéés

Impact des ajustements (en millions €)	Total	dont: ajusté	Ajustements
S1 2020			
Résultat d'exploitation	172,7	239,8	(67,1)
dont produits d'autres investissements financiers	0,5	0,2	0,3
Résultat des sociétés mises en équivalence	(1,9)	3,3	(5,2)
EBIT	170,8	243,0	(72,3)
Coûts financiers	(44,5)	(44,5)	-
Impôts	(33,9)	(47,5)	13,6
Résultat net	92,4	151,1	(58,7)
dont part des minoritaires	1,5	2,7	(1,2)
dont part du Groupe	90,9	148,4	(57,5)
S2 2020			
Résultat d'exploitation	131,9	288,3	(156,3)
dont produits d'autres investissements financiers	0,3	0,2	0,1
Résultat des sociétés mises en équivalence	(3,4)	5,1	(8,5)
EBIT	128,5	293,3	(164,8)
Coûts financiers	(59,7)	(59,7)	-
Impôts	(25,3)	(55,3)	30,0
Résultat net	43,5	178,3	(134,8)
dont part des minoritaires	3,9	4,3	(0,4)
dont part du Groupe	39,6	174,1	(134,4)
S1 2021			
Résultat d'exploitation	577,8	614,6	(36,8)
dont produits d'autres investissements financiers	0,2	0,2	-
Résultat des sociétés mises en équivalence	8,3	10,4	(2,2)
EBIT	586,1	625,1	(39,0)
Coûts financiers	(46,2)	(51,9)	5,8
Impôts	(134,6)	(140,1)	5,4
Résultat net	405,3	433,1	(27,8)
dont part des minoritaires	5,2	5,2	-
dont part du Groupe	400,1	427,9	(27,8)

Annexe 5: Paiements fondés sur des actions

Une charge de € 14,3 millions a été reconnue dans le compte de résultats afin de prendre en considération les actions et les options sur actions octroyées aux cadres supérieurs de la société en 2021. Ces options et actions sont valorisées selon le même principe que celui expliqué dans le rapport annuel 2020.

Annexe 6: Instruments financiers

La juste valeur des instruments financiers détenus à des fins de cash-flow hedge 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 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, 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. 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 des créances diminuées des réductions de valeurs et des dettes clients, est présumée être proche de la juste valeur.

6.1 Instruments financiers de couverture stratégique

(en milliers €)	Montant contractuel ou notionnel		Juste valeur	
	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021
Contrat à terme : marchandises vendues	131.855	163.768	(49.786)	(50.747)
Contrat à terme : marchandises achetées	(86.877)	(65.309)	22.099	34.389
Contrats à terme: devises vendues	641.320	568.562	12.606	2.364
Contrats à terme: devises achetées	(79.688)	(43.395)	2.986	3.871
Contrats de swap d'intérêts	40.000	40.000	(771)	(584)
Impact total juste valeur (sociétés consolidées globalement)	-	-	(12.866)	(10.707)
Reconnu en créances commerciales et autres créances	-	-	45.091	47.483
Reconnu en dettes commerciales et autres dettes	-	-	(57.957)	(58.191)
Impact total juste valeur pour les sociétés associées et les joint-ventures	-	-	1.114	406
Total	-	-	(11.752)	(10.302)

La juste valeur des instruments de couverture effectifs est tout d'abord reconnue dans les réserves pour juste valeur dans les fonds propres et sont sortis des fonds propres dès que la transaction prévue ou conclue a lieu.

Les contrats à terme de marchandises vendues sont établis pour couvrir les métaux précieux. 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, le KRW, le BRL, le CNY, le CAD et le ZAR

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

Dans les cas où une documentation sur la comptabilité de couverture telle que définie par IFRS 9 n'est pas disponible, les instruments dérivés utilisés pour couvrir les risques structurels sur le métal et les devises sont comptabilisés comme s'ils étaient détenus à des fins de trading. Cependant, de tels instruments sont utilisés pour couvrir des futurs flux de trésorerie probables et ne sont pas spéculatifs par nature.

Umicore n'a dû faire face à aucune inefficacité significative sur les couvertures stratégiques dans le compte de résultat tant en 2020 qu'en 2021.

6.2 Instruments financiers relatifs aux couvertures de juste valeur

(en milliers €)	Montant contractuel ou notionnel		Juste valeur	
	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021
Contrat à terme : marchandises vendues	303.729	224.684	(19.549)	5.710
Contrat à terme : marchandises achetées	(33.687)	(79.938)	1.891	1.844
Contrats à terme: devises vendues	1.532.188	807.803	5.342	(9.707)
Contrats à terme: devises achetées	(536.554)	(544.907)	(2.539)	824
Impact total juste valeur (sociétés consolidées globalement)	-	-	(14.854)	(1.329)
Reconnu en créances commerciales et autres créances	-	-	23.442	14.394
Reconnu en dettes commerciales et autres dettes	-	-	(38.296)	(15.723)
Total	-	-	(14.854)	(1.329)

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 Autres produits d'exploitation pour les instruments de couverture des marchandises et dans les "Coûts financiers nets" pour les instruments de couverture des devises.

Annexe 7: Actions

Le nombre d'actions émises à fin juin est de 246,400,000.

Sur les 5,733,685 actions propres détenues à la fin 2020, 110,500 actions ont été utilisées pour le plan d'actions et 1,069,415 actions ont été utilisées pour honorer l'exercice des options de la période. Umicore a aussi racheté 1,270,000 de ses actions propres. Au 30 juin 2021, Umicore détenait 5,823,770 actions propres, représentant 2.36% du nombre total d'actions émises à cette date.

Annexe 8: 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 9: Passifs latents, estimations comptables et autres événements

Comme publié précédemment, le Groupe a un dossier en attente qui peut être qualifié de passif latent sous la définition IFRS. Une filiale d'Element Six Abrasives a reçu un avis d'imposition locale d'un montant de 25 millions auquel des intérêts pourraient être ajoutés, estimés à environ EUR 13,5 millions au 30 juin 2021. Après avoir consulté des experts, le management de la société a introduit un recours en contestation de cette évaluation et a reconnu ce cas comme un passif latent. Umicore détient 40,22% d'Element Six Abrasives qui est comptabilisé selon la méthode de mise en équivalence.

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'avéreraient 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

Saskia Dheedene	+32 2 227 7221	saskia.dheedene@umicore.com
Eva Behaeghe	+32 2 227 70 68	eva.behaeghe@umicore.com
Aurélie Bultynck	+32 2 227 74 34	aurelie.bultynck@umicore.com

Media Relations

Marjolein Scheers	+32 2 227 71 47	marjolein.scheers@umicore.com
-------------------	-----------------	-------------------------------

Calendrier financier

20 août 2021	Ex-date (acompte sur dividende)
23 août 2021	Record date (acompte sur dividende)
24 août 2021	Mise en paiement de l'acompte sur dividende

Profil d'Umicore

Umicore est un groupe mondial spécialisé dans la technologie des matériaux et le recyclage. Le Groupe se concentre sur des domaines où son expertise en science des matériaux, chimie et métallurgie fait la différence. Ses activités s'articulent autour de trois business groups : Catalysis, Energy & Surface Technologies et Recycling. Chaque business group est divisé en plusieurs business units offrant des matériaux et des solutions à la pointe de nouveaux développements technologiques et essentiels à la vie de tous les jours.

Umicore tire la majorité de ses revenus et consacre la plupart de ses efforts en R&D aux matériaux destinés à la mobilité propre et au recyclage. L'objectif principal d'Umicore de créer de la valeur durable se base sur l'ambition de développer, de produire et de recycler des matériaux de façon à remplir sa mission : materials for a better life.

Les sites industriels et commerciaux d'Umicore ainsi que les centres de recherche et développement sont répartis à travers le monde afin de desservir au mieux une clientèle internationale. Le Groupe a réalisé au premier semestre 2021 des revenus (hors métaux) de € 2,1 milliards (chiffre d'affaires de € 12,7 milliards) et emploie actuellement environ 11.000 personnes.

Un conference call et un webcast audio pour investisseurs, analystes et journalistes auront lieu aujourd'hui à 09:30 CEST à Bruxelles. Plus d'informations sur: https://umicore.com/hyr2021_fr
