

## Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Umicore NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris van Umicore NV (de "Vennootschap"). Dit verslag omvat ons oordeel over de balans op 31 december 2021, over de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 en over de toelichting (alle stukken gezamenlijk de "Jaarrekening") en omvat tevens ons verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden als commissaris benoemd door de algemene vergadering op 29 april 2021, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die zal beraadslagen over de Jaarrekening afgesloten op 31 december 2023. We hebben de wettelijke controle van de Jaarrekening van de Vennootschap voor één boekjaar uitgevoerd.

### Verslag over de controle van de Jaarrekening

#### Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de Jaarrekening van Umicore NV, die de balans op 31 december 2021 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van € 5.465.477.639 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 309.749.694.

Naar ons oordeel geeft de Jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2021, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

#### Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud

We hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de International Standards on Auditing ("ISAs"). Onze verantwoordelijkheden uit hoofde van die standaarden zijn nader beschreven in het gedeelte "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de Jaarrekening" van ons verslag.

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de Jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

#### Overige aangelegenheid

De jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 werd door een andere commissaris gecontroleerd die op 22 maart 2021 een oordeel zonder voorbehoud over deze jaarrekening tot uitdrukking heeft gebracht.

#### Kernpunten van de controle

De kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die volgens ons professioneel oordeel het meest significant waren bij onze controle van de Jaarrekening van de huidige verslagperiode.

Deze aangelegenheden werden behandeld in de context van onze controle van de Jaarrekening als een geheel en bij het vormen van ons oordeel hieromtrent en derhalve formuleren wij geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

## Boekhoudkundige verwerking van indekkingsverrichtingen en afgeleide financiële instrumenten

### Beschrijving van het kernpunt

Umicore gebruikt verschillende soorten afgeleide financiële instrumenten ("derivaten") ter dekking van de wisselkoers-, energie- en metaalprijsrisico's verbonden aan de gebruikelijke bedrijfsactiviteiten. Het indekkingsbeleid van de directie is gedocumenteerd in interne richtlijnen en dient als grondslag voor deze verrichtingen. Deze prijsrisico's vloeien voornamelijk voort uit verkoop- en aankooptransacties, in het bijzonder van metalen.

De Groep past "strategische dekking" en "transactionele dekking" toe. Elk van deze 2 types is in meer detail uitgewerkt in de volgende paragrafen.

De afgeleide financiële instrumenten die tot doel hebben de reële waarde van de onderliggende ingedekte elementen te beschermen ("transactionele dekkingen"), worden initieel opgenomen tegen de transactiewaarde. Zowel de instrumenten als de ingedekte elementen worden nadien gewaardeerd aan de reële waarde op de balansdatum. Alle winsten en verliezen op de ingedekte posities worden onmiddellijk opgenomen in de resultatenrekening als bedrijfsresultaat, als ze betrekking hebben op metalen of energie en als financiële resultaten als ze betrekking hebben op valuta's en rente. Op balansdatum bedraagt de reële waarde van de derivaten opgenomen in de balans EUR 1,2 miljoen, zoals toegelicht in VOL-kap 6.17 van de Jaarrekening.

Afgeleide financiële instrumenten die tot doel hebben toekomstige kasstromen te beschermen ("strategische dekkingen"), worden niet opgenomen in het bedrijfsresultaat zolang de onderliggende kasstroom niet erkend is. Deze worden dus enkel buitenbalans erkend, zonder een waardering tegen reële waarde in de balans. Op balansdatum bedraagt de niet-gerealiseerde, niet-erkende reële waarde EUR 57,6 miljoen, zoals toegelicht in VOL-kap 6.17 van de Jaarrekening.

We beschouwen deze aangelegenheden als een kernpunt van de controle, omwille van hun hoge complexiteit en het grote volume aan transacties.

### Samenvatting van de uitgevoerde procedures

- Evaluatie van het opzet en de operationele werking van de interne beheersingssystemen van de Groep met betrekking tot de derivaten, inclusief deze met betrekking tot het naleven van de interne beleidslijnen inzake dekking;
- We hebben bank- en brokerconfirmaties ontvangen om het bestaan, de volledigheid en de reële waarden van de derivaten te onderbouwen. We hebben de impact op de resultatenrekening nagerekend en de contractuele en financiële voorwaarden nagekeken voor een representatieve steekproef van derivaten;
- We hebben, op basis van marktdata, de methodes om de reële waarde van de derivaten te bepalen nagekeken, en de reële waarde nagerekend voor een steekproef van derivaten met de inzet van onze interne experts;
- We hebben beoordeeld dat de voorwaarden voldaan zijn om de strategische dekkingen buiten balans te houden;
- We hebben de boekhoudkundige verwerking van de diverse dekkingstransacties beoordeeld en afgestemd met VOL-kap 6.17 van de Jaarrekening.

### Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de Jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de Jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundige referentiestelsel en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor een systeem van interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de Jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

In het kader van de opstelling van de Jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te vereffenen of om de bedrijfsactiviteiten stop te zetten of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

### Onze verantwoordelijkheden voor de controle over de Jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de Jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISAs is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van de Jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de Jaarrekening in België na. De wettelijke controle biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISAs, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de

controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van het systeem van interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in het systeem van interne beheersing dat relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van het systeem van interne beheersing van de Vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen van de aanvaardbaarheid van de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling, en op basis van de verkregen controle-informatie, concluderen of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om de continuïteit te handhaven. Als we besluiten dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de Jaarrekening of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons

oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot op de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de continuïteit van de Vennootschap niet langer gehandhaafd kan worden;

- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de Jaarrekening, en of deze Jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité binnen het bestuursorgaan, onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die we identificeren gedurende onze controle.

## Verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

### Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

### Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien) bij de in België van toepassing zijnde ISAs, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de Jaarrekening, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

We verstrekken aan het auditcomité binnen het bestuursorgaan een verklaring dat we de relevante deontologische vereisten inzake onafhankelijkheid naleven en we melden hierin alle relaties en andere aangelegenheden die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid zouden kunnen beïnvloeden, alsook, voor zover van toepassing, de bijbehorende maatregelen die we getroffen hebben om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Aan de hand van de aangelegenheden die met het auditcomité binnen het bestuursorgaan besproken worden, bepalen we de aangelegenheden die het meest significant waren bij de controle van de Jaarrekening over de huidige periode en die daarom de kernpunten van onze controle uitmaken. We beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

### Aspecten betreffende het jaarverslag over de Jaarrekening

Naar ons oordeel, na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de Jaarrekening, stemt dit jaarverslag over de Jaarrekening overeen met de Jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, enerzijds, en is dit jaarverslag over de Jaarrekening opgesteld overeenkomstig artikels 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, anderzijds.

In de context van onze controle van de Jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

### Vermeldingen betreffende de sociale balans

De sociale balans, neer te leggen overeenkomstig artikel 3:12, § 1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud, de door de wet vereiste inlichtingen, en bevat geen van materieel belang

zijnde inconsistenties op basis van de informatie waarover wij beschikken in ons controledossier.

#### Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Jaarrekening en zijn in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.

De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de Jaarrekening.

#### Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij hebben geen kennis van verrichtingen of beslissingen die in overtreding met de statuten of Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen en die in ons verslag zouden moeten vermeld worden.

- In het kader van artikel 7:213 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, werd tijdens het boekjaar een interim-dividend uitgekeerd waarover wij het hierbij gevoegd verslag hebben opgesteld, overeenkomstig de wettelijke vereisten.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Diegem, 24 maart 2022

EY Bedrijfsrevisoren BV  
Commissaris  
Vertegenwoordigd door

**marnix van  
dooren** Digitally signed by marnix van dooren  
DN: cn=marnix van dooren,  
email=marnix.van.dooren@be.ey.com  
Date: 2022.03.24 21:26:01 +01'00'

Marnix Van Dooren \*  
Partner  
\* Handelend in naam van een BV

**eef  
naessens** Digitally signed by eef naessens  
DN: cn=eef naessens,  
email=eef.naessens@be.ey.com  
Date: 2022.03.24 18:35:58  
+01'00'

Eef Naessens \*  
Partner  
\* Handelend in naam van een BV

22EN0120

## Verslag van de commissaris aan de raad van toezicht van de vennootschap Umicore NV inzake de beoordeling van de staat van activa en passiva in het kader van de uitkering van een interimdividend

Overeenkomstig artikel 7:213 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en overeenkomstig de statuten van Umicore NV (de "Vennootschap") brengen wij in onze hoedanigheid van commissaris hierbij aan de raad van toezicht het beoordelingsverslag uit over de staat van activa en passiva van de Vennootschap afgesloten per 30 juni 2021. Onze opdracht wordt uitgevoerd in het kader van de uitkering van een interimdividend van € 0,25 per aandeel.

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de hierbij gevoegde staat van activa en passiva per 30 juni 2021 van de Vennootschap opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Verantwoordelijkheid van de raad van toezicht voor het opstellen van de staat van activa en passiva

De raad van toezicht is verantwoordelijk voor het opstellen van deze staat van activa en passiva per 30 juni 2021 in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de naleving van de door artikel 7:213, tweede lid, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vereiste voorwaarden.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Onze verantwoordelijkheid bestaat erin een conclusie over de staat van activa en passiva te formuleren op basis van de door ons uitgevoerde beoordeling.

Wij hebben onze beoordeling uitgevoerd in overeenstemming met de Internationale Standaard voor Beoordelingsopdrachten 2410 "Beoordeling van tussentijdse financiële informatie uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit". Een dergelijke beoordeling bestaat uit het verzoeken om inlichtingen, hoofdzakelijk van personen verantwoordelijk voor financiële en boekhoudkundige aangelegenheden, en uit het toepassen van analytische en andere beoordelingswerkzaamheden. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk minder uitgebreid dan een in overeenstemming met de Internationale Controlestandaarden ("ISA's") uitgevoerde controle. Om die reden stelt de beoordeling ons niet in staat zekerheid te verkrijgen dat wij kennis zullen krijgen van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden onderkend. Bijgevolg brengen wij geen controleoordeel over deze staat van activa en passiva tot uitdrukking.

## Conclusie

Op grond van onze beoordeling is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de staat van activa en passiva van de Vennootschap afgesloten op 30 juni 2021 niet in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

## Beperking van verspreiding van onze conclusie

Dit verslag werd uitsluitend opgemaakt ingevolge artikel 7:213 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen in het kader van de uitkering van een interimdividend van € 0,25 per aandeel en mag niet voor andere doeleinden worden aangewend.

Diegem, 29 juli 2021

EY Bedrijfsrevisoren BV  
Commissaris  
Vertegenwoordigd door

**marnix van  
dooren** Digitaal ondertekend door marnix  
van dooren  
DN: cn=marnix van dooren,  
email=marnix.van.dooren@be.ey.com  
Datum: 2021.07.29 16:52:12 +02'00'

Marnix Van Dooren\*  
Partner  
\* Handelend in naam van een BV

**Eef Naessens  
(Signature)** Digitaal ondertekend door Eef  
Naessens (Signature)  
DN: cn=Eef Naessens (Signature),  
c=BE  
Datum: 2021.07.29 15:39:34  
+02'00'

Eef Naessens\*  
Partner  
\* Handelend in naam van een BV

22MVD0027

Bijlage: Staat van activa en passiva afgesloten op 30 juni 2021

Bijlage: Staat van activa en passiva afgesloten op 30 juni 2021

Balans (KEUR)	30/06/2021
<b>2.1 VASTE ACTIVA</b>	<b>3 174 087</b>
2.1.1. OPRICHTINGSKOSTEN	12 486
2.1.2 IMMATERIËLE VASTE ACTIVA	100 589
2.1.3 MATERIËLE VASTE ACTIVA	454 532
2.1.4 FINANCIËLE VASTE ACTIVA	2 606 480
<b>2.2 VLOTTENDE ACTIVA</b>	<b>2 141 603</b>
2.2.1 VORDERINGEN OP MEER DAN 1 JAAR	578 388
2.2.2 VOORRADEN EN BESTELLINGEN IN UITVOERING	580 973
2.2.3 VORDERINGEN OP TEN HOOGSTE 1 JAAR	677 033
2.2.4 GELDBELEGGINGEN EN LIQUIDE MIDDELEN	272 115
2.2.6 OVERLOPENDE REKENINGEN	33 094
<b>Totaal Activa</b>	<b>5 315 690</b>
<b>2.3 EIGEN VERMOGEN</b>	<b>2 339 001</b>
2.3.1. KAPITAAL	550 000
2.3.2. UITGIFTEPREMIËS	848 130
2.3.4. HERWAARDERINGSMEERWAARDEN	91
2.3.5. RESERVES	448 523
2.3.6. OVERGEDRAGEN WINST	352 163
2.3.7. RESULTAAT VAN DE PERIODE	130 406
2.3.8. KAPITAALSUBSIDIES	9 688
<b>2.4 VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN</b>	<b>232 000</b>
<b>2.5 SCHULDEN</b>	<b>2 744 689</b>
2.5.1 SCHULDEN OP MEER DAN ÉÉN JAAR	1 707 659
2.5.2 SCHULDEN OP TEN HOOGSTE 1 JAAR	946 360
2.5.3 OVERLOPENDE REKENINGEN	90 670
<b>Totaal Passiva</b>	<b>5 315 690</b>