

## ArcelorMittal podaje wyniki za czwarty kwartał 2022 r.

**Luksemburg, 9 lutego 2023 roku** - ArcelorMittal (zwany dalej "ArcelorMittal" lub "Spółka") (MT (Nowy Jork, Amsterdam, Paryż, Luksemburg), MTS (Madryt)), wiodąca na świecie firma z branży stalowej i wydobywczej, ogłosiła dziś wyniki<sup>1,2</sup> za okresy trzech i dwunastu miesięcy zakończone 31 grudnia 2022 roku.

### Najważniejsze informacje dotyczące roku 2022:

- **Zdrowie i bezpieczeństwo:** Ochrona zdrowia i dobrostanu naszych pracowników pozostaje nadrzędnym priorytetem Spółki; współczynnik LTIF w 2022 wyniósł 0,70x w porównaniu z 0,79x w 2021<sup>3</sup>
- **Solidne całoroczne wyniki finansowe:** Dochód operacyjny w 2022 wyniósł 10,3 mld USD<sup>4,5</sup> (w porównaniu z 17,0 mld USD<sup>4,5</sup> w 2021); EBITDA w 2022 na poziomie 14,2 mld USD (w porównaniu z USD19,4 mld USD w 2021)
- **Dobry dochód netto:** Skorygowany dochód netto w roku 2022<sup>6</sup> w wysokości 10,6 mld USD (w porównaniu z 14,9 mld USD w 2021); w tym udziały JV i zysk netto z jednostek stowarzyszonych w wysokości 1,3 mld USD (w porównaniu z 2,2 mld USD w 2021)
- **Wysoki poziom generowania FCF:** Spółka wygenerowała 6,4 mld USD wolnych przepływów pieniężnych (FCF) w 2022 (10,2 mld USD środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej pomniejszone o Capex w wysokości 3,5 mld USD oraz dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym w wysokości 0,3 mld USD), zasadniczo stabilny w porównaniu do roku 2021<sup>17</sup>. FCF w 4Q 2022 w wysokości 2,1 mld USD (3,6 mld USD środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej pomniejszone o Capex w wysokości 1,5 mld USD)
- **Kondycja finansowa:** Spółka zakończyła rok z rekordowo niskim długiem netto w wysokości 2,2 mld USD (w porównaniu z 4,0 mld USD na koniec roku 2021). Na koniec 2022 zadłużenie brutto wyniosło 11,7 mld USD, a środki pieniężne i ich ekwiwalenty były na poziomie 9,4 mld USD.
- **Wykup akcji zwiększający wartość:** Skup akcji własnych zmniejszył liczbę w pełni rozwodnionych akcji pozostających w obrocie o 11% w 2022 r., co daje łączną redukcję do 30% od końca września 2020<sup>7</sup>. Podstawowy EPS za rok 2022 w wysokości 10,21 USD na akcję w porównaniu z 13,53 USD na akcję za 2021. Rok budżetowy 2022 skorygowany o podstawowy EPS<sup>6</sup> w wysokości 11,65 USD; ostatnie 12 miesięcy ROE<sup>8</sup> na poziomie 20,3% i wartość księgowa na akcję<sup>9</sup> wzrosła do 62 USD na akcję.

### Priorytety i perspektywy:

- **Wiodąca rola w zakresie światowych zmian klimatycznych:** W 2022 roku Spółka poczyniła dalsze postępy w planach redukcji intensywności emisji dwutlenku węgla w swojej światowej produkcji o 25%

do roku 2030

- Przejęcie zakładu Texas HBI, zapewniającego wysokiej jakości metale do produkcji stali niskowęglowej
- Trwa realizacja inwestycji o wartości 0,6 mld USD w projekt OZE w Indiach o mocy 1 GW
- Pierwszy projekt Smart Carbon CCU zainaugurowany w Gandawie (Belgia)
- Pozyskanie 4 specjalistycznych zakładów recyklingu złomu w Europie
- Pierwszy projekt stali niskoemisyjnej w Dofasco (Kanada)

Spółka czyni postępy w realizacji kluczowych europejskich projektów dekarbonizacyjnych

- **Strategiczny wzrost w celu osiągnięcia wyższych zrównoważonych zwrotów**

- Akwizycja Texas HBI i brazylijskiej CSP (planowane zakończenie w 1Q 2023 r.)  
szacunkowo spowoduje wzrost znormalizowanej EBIDTA<sup>16</sup> o ~0,5 mld USD
- Rozbudowa zakładu AMNS India Hazira do zdolności produkcyjnej wynoszącej około 15 mln ton do 2026 w toku
- Trwa rozbudowa walcowni gorącej taśmy w Meksyku o mocy 2,5 mln ton ze wskaźnikiem EBITDA w wysokości 0,1 mld USD osiągniętym w 4Q 2022 r.

Strategiczna pula nakładów inwestycyjnych na projekty o wysokiej stopie zwrotu wynosi obecnie 4,2 mld USD<sup>19</sup> do wydania w latach 2021-2024 (z czego dotychczas wydano 0,9 mld USD) i szacuje się, że przyniosą one wzrost znormalizowanej EBITDA<sup>16</sup> o ~1,3 mld USD; oczekuje się, że nakłady inwestycyjne w roku budżetowym 2023 wyniosą od 4,5 do 5,0 mld USD.

- **Zapewnienie stałego zwrotu kapitału dla akcjonariuszy:**

Skup akcji własnych zrealizowany w 2022 stanowił 11% rozwodnionego kapitału własnego, dzięki czemu łączny skup od września 2020 wyniósł 30% przy średniej cenie akcji 24,34 EUR. Pozostało (~0,1 mld USD) podywidendowych FCF do zwrotu akcjonariuszom zgodnie z polityką zwrotu kapitału, co ma zakończyć się w 1Q 2023. Pozostałe kwoty w ramach istniejącego programu odkupu zostaną przeznaczone na zwrot kapitału za 2023 (docelowo 50% FCF po wypłacie dywidendy zgodnie z polityką). Aby zapewnić wystarczający zapas na zwrot kapitału za 2023, Spółka zamierza zwrócić się do akcjonariuszy o dodatkowe upoważnienie do wykupu akcji na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w maju 2023.

Zarząd proponuje zwiększenie rocznej podstawowej dywidendy dla akcjonariuszy do 0,44 USD na akcję (do wypłaty w 2 równych ratach w czerwcu 2023 r. i grudniu 2023 r.), pod warunkiem uzyskania zgody akcjonariuszy na WZA w 2023

- **Perspektywy**

Oczekuje się, że światowe jawne zużycie stali poza Chinami („ASC”) w 2023 r. wzrośnie o +2% do +3% w porównaniu z 2022 r.; Spółka spodziewa się wzrostu wysylek stali w 2023 r. o ~5% w porównaniu z 2022<sup>11</sup>

Spółka spodziewa się pozytywnej generacji FCF w 2023 roku; oczekuje się, że nakłady inwestycyjne wzrosną do 4,5 mld USD - 5,0 mld USD, koszty odsetek mają wzrosnąć do ok. 0,4 mld USD natomiast podatki do zapłaty będą niższe (włączając 0,7 mld USD dotyczące 2022 roku)

Spółka oczekuje, że kapitał obrotowy będzie się kształtował zgodnie z normalnymi wzorcami sezonowym.

**Komentując, Aditya Mittal, dyrektor generalny ArcelorMittal, powiedział:**

„Pomimo wyzwań, które pojawiły się w ciągu roku, nasze całoroczne wyniki pokazują korzyści płynące ze wzmocnionego portfela aktywów oraz pozytywnych zmian, które wprowadziliśmy ostatnio w naszej bazie kosztowej. Czynniki te, wraz z działaniami łagodzącymi, które podjęliśmy w drugiej połowie roku w celu dostosowania poziomów produkcji i optymalizacji zużycia energii, zwiększyły odporność naszej działalności.

Dzięki stałym dodatnim przepływom wolnych środków pieniężnych i sile bilansu mogliśmy rozwijać działalność, wykorzystując możliwości wzrostu na szybciej rozwijających się rynkach, jednocześnie czyniąc znaczne postępy w realizacji naszych ambicji, by stać się liderem produkcji stali niskowęglowej. Przejęcie Texas HBI umożliwia nam pozyskiwanie wysokiej jakości metali do wytwarzania stali niskowęglowej. Świątowaliśmy oddanie do użytku pierwszego w europejskim przemyśle stalowym projektu wychwytywania i ponownego wykorzystania dwutlenku węgla w Belgii. Nasze dwa niskoemisyjne produkty - XCarb® z zielonymi certyfikatami stalowymi oraz XCarb® z recyklingu i produkcji odnawialnej - stale zyskują na popularności wśród klientów, a Fundusz Innowacji XCarb® dokonał szeregu inwestycji w atrakcyjne nowe technologie niskoemisyjne.

Patrząc w przyszłość, wiele wskazuje na to, że redukcja zapasów, którą obserwowaliśmy u klientów w drugiej połowie 2022 r., osiągnęła już swój szczyt, co jest pozytywnym czynnikiem z punktu widzenia jawnego zużycia stali oraz spreadów stalowych. Choć niepewność geopolityczna nadal pozostaje wysoka, jesteśmy pewni siły i odporności firmy ArcelorMittal, a także naszej zdolności do skutecznej realizacji strategii wzrostu, dekarbonizacji i zrównoważonych zwrotów w obrębie wszystkich aspektów cyklu.”

