

## **ArcelorMittal podaje wyniki finansowe za drugi kwartał 2020 i pierwsze półrocze 2020**

**Luksemburg, 30 lipca 2020** - ArcelorMittal (dalej: "ArcelorMittal" lub "Spółka") (MT (Nowy Jork, Amsterdam, Paryż, Luksemburg), MTS (Madryt)), wiodąca w świecie spółka w branży stalowo-wydobywczej ogłosiła dzisiaj wyniki za okresy trzech miesięcy i sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 2020.

### **Najważniejsze wydarzenia:**

- Zdrowie i bezpieczeństwo: Ochrona zdrowia i bezpieczeństwa naszych pracowników pozostaje nadrzędnym priorytetem Spółki; współczynnik LTIF<sup>2</sup> wyniósł 0.77x w II kw. 2020 i 0.91x w pierwszym półroczu 2020
- Wyniki operacyjne w II kw. 2020 odzwierciedlają negatywny wpływ pandemii COVID-19 przede wszystkim na przemysł stalowy, w którym ograniczenie popytu doprowadziło do sekwencyjnego obniżenia wysyłek stali o 23.7% (dostawy w pierwszej połowie 2020 o 23% niższe rok do roku)
- Strata operacyjna wynosząca 0,3 mld USD w II kw. 2020 w tym 0,2 mld USD pozycji nadzwyczajnych (strata operacyjna w pierwszej połowie roku 2020 wynosząca 0,6 mld USD zawiera 0,8mld USD utraty wartości i pozycji nadzwyczajnych)
- EBITDA na poziomie 0,7 mld USD w 2 kw. 2020 (EBITDA za 6 miesięcy 2020 wyniosła 1,7 mld USD)
- Strata netto w II kw. 2020 wyniosła 0,6 mld UDS (strata netto w pierwszej połowie roku 2020 wyniosła 1,7 mld USD, skorygowana strata netto w wysokości 0,9 mld USD z wyłączeniem odpisów z tytułu utraty wartości i pozycji nadzwyczajnych)
- Wolne środki pieniężne zostały w pierwszej połowie roku 2020 ograniczone do 0,4 mld USD (środki pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 0,9 mld USD mniej niż 1,3 mld USD wydatków kapitałowych) w tym nakłady inwestycyjne w wysokości 0,5 mld USD
- Zadłużenie brutto w wysokości 13,5 mld USD i zadłużenie netto w wysokości 7,8 mld USD na dzień 30 czerwca 2020 roku (spadek o 2,3 mld USD w porównaniu z 30 czerwca 2019 roku) to najniższy osiągnięty poziom od czasu fuzji ArcelorMittal.
- Płynność na koniec II kwartału 2020 wyniosła 11,2 mld USD (złożyły się na nią środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 5,7 mld USD i 5,5 mld USD w dostępnych liniach kredytowych)

### **Perspektywy:**

- Podczas gdy prędkość i trajektoria odnowienia popytu po pandemii COVID-19 pozostaje niepewna, rynki podstawowe ArcelorMittal wykazują oznaki powolnego podnoszenia się z wyjątkowo niskich poziomów.
- Spółka będzie nadal dostosowywać poziomy produkcji do popytu, z zachowaniem zdolności i elastyczności, aby ponownie uruchomić wstrzymane tymczasowo instalację w miarę postępowania ożywienia gospodarki.
- W tym wyjątkowym kontekście operacyjnym, Spółka zastosowała kompleksową serię działań mających na celu obniżenie wszelkich kosztów, aby chronić rentowność i przepływy pieniężne. Działania te będą kontynuowane, natomiast obecnie Spółka opracowuje warianty poprawy

kosztów. strukturalnych, m.in podstawę kosztów stałych dla działalności po pandemii COVID-19. Szczegóły zostaną przedstawione w wynikach finansowych za cały rok.

- Spółka nadal spodziewa się, że potrzeby gotówkowe przedsiębiorstwa wyniosą około 3,5 mld USD w 2020 roku i pozostaje skoncentrowana na utrzymaniu wcześniej określonego celu uwolnienia 1 mld USD kapitału obrotowego w roku 2020.
- Osiągnięcie zadłużenia netto na poziomie 7 mld USD nadal pozostaje priorytetem Spółki. Spółka oczekuje, że alokacja kapitału przesunie się z delewarowania w kierunku zwrotów dla akcjonariuszy.
- Spółka nadal realizuje program optymalizacji portfela aktywów o wartości 2 mld USD. W związku z tym, że odpowiedni i wiarygodni nabywcy wyrazili zainteresowanie pewnymi aktywami, Spółka pozostaje przekonana, że program zostanie zakończony w połowie roku 2021.
- Raport dotyczący działań na rzecz klimatu opublikowany przez Spółkę opisuje innowacyjne technologie Smart Carbon i DRI, które mają na celu obniżyć emisję dwutlenku węgla w Europie o 30% do roku 2030, a następnie osiągnąć wartość zerową do roku 2050.

#### **Komentarz Lakshmiego N. Mittala, prezesa i dyrektora generalnego ArcelorMittal:**

„Pierwsze sześć miesięcy roku, a w szczególności jego drugi kwartał, były, ze względu na spowodowany pandemią COVID-19 spadek popytu na stal, jednym z najtrudniejszych okresów w historii Spółki. Pragnę podziękować naszym pracownikom na całym świecie, którzy wykazali się wielką wytrzymałością i siłą charakteru dbając o bezpieczeństwo swoich współpracowników i utrzymując ciągłość produkcji, aby spełnić oczekiwania klientów w tych niezwykle trudnych warunkach”.

„Jako grupa zareagowaliśmy szybko zapewniając bezpieczeństwo naszym pracownikom i zabezpieczając nasze aktywa, rentowność i przepływy pieniężne, aby pozwolić Spółce przetrwać ten niezwykle wymagający czas utrzymując w jak najsilniejszej formie. Zastosowaliśmy kompleksowy zestaw środków, w tym ograniczenie produkcji, wydatków kapitałowych i kosztów stałych, a także podwyższenie kapitału celem dalszego wzmocnienia bilansu, co doprowadziło nasze zadłużenie netto do poziomu, przy którym będziemy traktować priorytetowo zwroty dla akcjonariuszy”.

„Obecnie pojawiają się sygnały wzrostu aktywności, szczególnie w rejonach, na których zniesiono już zakazy i ograniczenia, jednak rozważa nakazuje nam pozostać ostrożnymi co do dalszych perspektyw. W tym kontekście analizujemy wprowadzenie pewnych zmian strukturalnych, które mogą okazać się konieczne dla zapewnienia pomyślnego rozwoju Spółki w sytuacji ożywienia popytu w nadchodzących latach”.

„Ostatnie miesiące pokazały również, że światowe rządy zjednoczą wysiłki w stymulowaniu odnowy gospodarczej z przejściem na gospodarkę niskoemisyjną. ArcelorMittal opublikował niedawno swój harmonogram działania, aby zmniejszyć emisję w Europie o 30% do roku 2030. Jesteśmy dodatkowo zmotywowani po ogłoszeniu w ubiegłym tygodniu przez Radę Europy decyzji o wprowadzeniu węglowej opłaty wyrównawczej. Z technologicznego punktu widzenia wiemy, że istnieje możliwość produkcji stali neutralnej pod względem emisji dwutlenku węgla, jednak sukces jest współzależny od

polityki, której ważnym elementem jest mechanizm węglowej opłaty wyrównawczej, podobnie jak dostęp do funduszy unijnych”.

„Podsumowując, jest to nieoczekiwane wymagający czas dla nas wszystkich. Pozostała część roku bez wątplenia nie będzie łatwiejsza. Wierzę jednak, że jesteśmy dobrze przygotowani do zwiększenia produkcji i skorzystania z poprawy popytu, jak tylko nadejdzie”.