

## **ArcelorMittal ogłasza wyniki finansowe za czwarty kwartał i cały rok 2018**

**Luksemburg, 7 lutego 2019 r.** – ArcelorMittal (dalej "ArcelorMittal" lub "Spółka") (MT (Nowy Jork, Amsterdam, Paryż, Luksemburg), MTS (Madryt)), największy światowy koncern stalowo-wydobywczy, ogłosił dzisiaj wyniki za czwarty kwartał i cały rok 2018.

### **Podsumowanie 2018:**

- Wyniki firmy w zakresie BHP uległy poprawie w 2018 r., a wskaźnik częstotliwości wypadków z przerwą w pracy (LTIF) osiągnął wartość 0,69 wobec wartości 0,78 w 2017 r.
- Zysk operacyjny za 2018 r. wyniósł 6,5 mld USD (+20,3% rok do roku). Zysk operacyjny w czwartym kwartale wyniósł 1,0 mld USD (-15,6% rok do roku)
- Wskaźnik EBITDA za cały 2018 r. osiągnął wartość 10,3 mld USD (+22,1% rok do roku) Wskaźnik EBITDA za czwarty kwartał wyniósł 2,0 mld USD (-8,9% rok do roku)
- Zysk netto za cały 2018 r. wyniósł 5,1 mld USD, co stanowi poprawę o +12,7% względem zysku netto w wysokości 4,6 mld USD odnotowanego w 2017 r.
- Wysyłka stali w 2018 r. wyniosła 83,9 mln ton (-1,6% rok do roku). Wysyłka stali w czwartym kwartale 2018 r. wyniosła 20,2 mln ton (-3,6% rok do roku)
- Produkcja stali surowej w 2018 r. wyniosła 92,5 mln ton (-0,6% rok do roku). Produkcja stali surowej w czwartym kwartale 2018 r. wyniosła 22,8 mln ton (stabilna rok do roku)
- Wysyłka rudy żelaza w 2018 r. wyniosła 58,3 mln ton (+0,7% rok do roku), z czego 37,6 mln ton wysłano po cenach rynkowych (+5,5% rok do roku). Wysyłka rudy żelaza w czwartym kwartale 2018 r. wyniosła 15,7 mln ton (+9,8% rok do roku), z czego 10,0 mln ton wysłano po cenach rynkowych (+18,2% rok do roku)
- Zadłużenie brutto wyniosło na dzień 31 grudnia 2018 r. 12,6 mld USD. Zadłużenie netto zmniejszyło się do poziomu 10,2 mld USD na dzień 31 grudnia 2018 r. wobec 10,5 mld USD na dzień 30 września 2018 r. i jest zasadniczo stabilne wobec 10,1 mld USD na dzień 31 grudnia 2017 r.
- Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w 2018 r. wyniosły 4,2 mld USD, wydatki inwestycyjne w wysokości 3,3 mld USD, wolne przepływy pieniężne (FCF) w wysokości 0,9 mld USD pomimo inwestycji w kapitał obrotowy w wysokości 4,4 mld USD, spłatę obligacji (0,1 mld USD) oraz kosztów postępowania sądowego (0,1 mld USD)

## **Postęp w strategicznych obszarach w 2018 r.:**

- Powiększony portfel aktywów poprzez zakończone akwizycje firm Votorantim w Brazylii i Ilva we Włoszech, a także wygranie przetargu na Essar Steel India Limited (ESIL) we współpracy z Nippon Steel & Sumitomo Metal Corporation Group (NSSMC), co, pod warunkiem finalizacji transakcji, zapewni potencjał poprawy i wzrostu
- Ciągły postęp jako lider innowacji, w tym projekt wychwytywania i przetwarzania dwutlenku węgla LanzaTech w Gandawie, Steligence® oraz nowe produkty i rozwiązania dla motoryzacyjnych platform przyszłości
- Poprawa wskaźnika struktury finansowania: zadłużenie netto do EBITDA w 2018 r. było na poziomie 1,2 wobec poziomu 1,8 odnotowanego w 2017 r.
- Potrzeby gotówkowe w 2018 r. ograniczono do 5,0 mld USD, poniżej prognozy 5,8 mld USD z połowy roku. Wydatki inwestycyjne rzędu 3,3 mld USD były niższe od prognozowanych 3,7 mld USD z uwagi na terminy płatności, które w związku z tym zostaną przeniesione do 2019 r. Odsetki netto w wysokości 0,6 mld USD były zgodne z naszymi prognozami. "Podatki, emerytury i inne" wyniosły 1,1 mld USD, poniżej naszej prognozy 1,5 mld USD, ze względu na łączny wpływ: niektórych rozliczeń podatku gotówkowego odroczonego z 2018 do 2019; wyższe niż oczekiwane dywidendy otrzymane z naszych inwestycji w jednostkach stowarzyszonych; oraz zyski netto na innych rachunkach
- Osiągnięty został podstawowy cel finansowy otrzymania od wszystkich 3 agencji ratingowych oceny wiarygodności kredytowej na poziomie inwestycyjnym
- Ograniczony postęp w Planie Działań 2020 w ubiegłym roku, wzrost kosztów/miksu (+ 0,4 mld USD) częściowo zrównoważony przez straty ilościowe (-0,3 mld USD) w związku z zakłóceniami operacyjnymi w ciągu roku. W rezultacie skumulowane oszczędności w latach 2016-2018 osiągnęły 1,6 mld USD; cel to 3 mld USD oszczędności do 2020 r.

## **Alokacja kapitału: Stałe ukierunkowanie na zmniejszanie zadłużenia i inwestycje w projekty o wysokiej stopie zwrotu**

- Ocena wiarygodności kredytowej na poziomie inwestycyjnym pozostaje priorytetem finansowym ArcelorMittal, celem jest zmniejszenie zadłużenia netto do poziomu poniżej 6 mld USD, aby umacniać ocenę na poziomie inwestycyjnym bez względu na koniunkturę
- Spółka wykorzystuje możliwości inwestowania, które zwiększą przyszłe zwroty, w tym Ilva (rewitalizacja aktywów), walcownia blach w Meksyku (poprawa asortymentu) i Vega HAV (poprawa asortymentu w Brazylii)

- ArcelorMittal zamierza stopniowo zwiększać dywidendę bazową wypłacaną akcjonariuszom, a po osiągnięciu docelowego poziomu długu netto zwracać procent wolnych przepływów pieniężnych rocznie. W związku z powyższym, Rada proponuje podwyższenie dywidendy bazowej na 2019 r. (wypłacona od zysków w 2018 r.) do 0,20 USD za akcję, która zostanie przedstawiona akcjonariuszom podczas WZA w maju 2019 r.

### **Prognozy i oczekiwania:**

- W 2019 r. ArcelorMittal spodziewa się nieznacznego wzrostu popytu na stal na świecie w porównaniu do 2018 r.
- Przewiduje się, że wysyłka stali będzie się zwiększać przy wsparciu usprawnionej wydajności operacyjnej
- W 2019 r. Spółka spodziewa się wzrostu niektórych wydatków pieniężnych grupy (w tym wydatków inwestycyjnych, odsetek, podatków gotówkowych, emerytur i innych kosztów gotówkowych z wyłączeniem zmian kapitału obrotowego) do około 6,4 mld USD. Oczekuje się, że wydatki inwestycyjne wzrosną do 4,3 mld USD (wobec 3,3 mld USD w 2018 r.), w tym 0,4 mld USD przeniesionych z 2018 r., wpływ Ilvy (0,4 mld USD) oraz kontynuacja inwestycji w projekty o wysokiej stopie zwrotu w Meksyku i Brazylii. Spodziewane jest stabilne oprocentowanie na poziomie 0,6 mld USD, podczas gdy podatki gotówkowe, emerytury i inne koszty gotówkowe mogą wzrosnąć o 0,4 mld USD przede wszystkim z tytułu niektórych rozliczeń podatku gotówkowego odroczonego z 2018 r. oraz jednorazowych zysków z innych kont

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

„Rok 2018 był dla ArcelorMittal niezwykle udany pod kątem rozwoju strategicznego oraz finansowego. Sprzyjające warunki rynkowe pozwoliły osiągnąć Spółce dobre wyniki finansowe w postaci istotnej poprawy rentowności. Po znacznym umocnieniu naszej pozycji finansowej w ostatnich latach, odzyskaliśmy ocenę wiarygodności kredytowej na poziomie inwestycyjnym.

Dzięki ugruntowanej pozycji lidera w wielu regionach, ArcelorMittal szuka możliwościami rozwoju, aby poszerzyć naszą obecność na świecie. Przejęcia Votorantim i Ilva, które zostały ukończone w 2018 r., zapewniają nam silniejszą pozycję lidera na kluczowych rynkach. Jednocześnie nasza oferta złożona Essar może zapewnić nam rozbudowaną obecność na szybko rozwijającym się rynku stali w Indiach.

Realizacja naszych celów w ramach Planu Działań 2020 stanowi ważne zagadnienie dla Grupy w 2019 r. Nie osiągnęliśmy optymalnego poziomu operacyjnego w 2018 r. i w tym roku będziemy starać się zminimalizować zakłócenia, aby wykonać założone cele wolumenowe.

Pomimo utrzymującego się problemu globalnej nadwyżki zdolności produkcyjnych i znanych zagrożeń makroekonomicznych, spodziewamy się dalszego umiarkowanego wzrostu popytu na stal w tym roku. Po znacznym umocnieniu się Spółki w ostatnich latach, mamy solidną pozycję do generowania zysków i rozwoju na rynku."

**Kontakt / informacje dodatkowe:**

Sylwia Winiarek, rzecznik prasowy ArcelorMittal Poland

tel. +48 32 776 76 30

e-mail: [sylwia.winiarek@arcelormittal.com](mailto:sylwia.winiarek@arcelormittal.com)

Marzena Rogozik

tel. +48 12 290 40 25

e-mail: [marzena.rogozik@arcelormittal.com](mailto:marzena.rogozik@arcelormittal.com)