

## ArcelorMittal annonce ses résultats pour le troisième trimestre et les neuf premiers mois de l'année 2019

**Luxembourg, le 7 novembre 2019** – ArcelorMittal (« ArcelorMittal » ou « la Société ») (MT (New York, Amsterdam, Paris, Luxembourg), MTS (Madrid)), le numéro un mondial de l'exploitation sidérurgique et minière intégrée, a annoncé aujourd'hui ses résultats<sup>1</sup> pour le troisième trimestre et les neuf mois clos au 30 septembre 2019.

### Faits marquants :

- Performance en matière de santé et de sécurité : taux de fréquence des accidents du travail avec arrêt<sup>2</sup> de 1,36x au T3 2019 par rapport à 1,26x au T2 2019 et de 1,24x pour les 9 premiers mois de l'année 2019
- Bénéfice opérationnel de \$ 0,3 milliard au T3 2019 par rapport à une perte opérationnelle de \$ 0,2 milliard au T2 2019
- Bénéfice brut d'exploitation (EBITDA) de \$ 1,1 milliard au T3 2019, soit une baisse de 31,6% par rapport à \$ 1,6 milliard au T2 2019, ce qui reflète principalement l'impact de la baisse saisonnière des expéditions d'acier et l'effet prix/coût négatif pour les segments de l'acier, ainsi que l'impact de la baisse des expéditions de minerai de fer au prix de marché (-14,7%) et de la baisse des primes spécifiques pour les pellets de minerai de fer<sup>3</sup> sur les résultats du segment minier
- Résultat net négatif de \$ 0,5 milliard au T3 2019 par rapport à un résultat net négatif de \$ 0,4 milliard au T2 2019
- Expéditions d'acier de 20,2 millions de tonnes (Mt) au T3 2019, soit une baisse de 7,3% par rapport au T2 2019 sur une base comparable (excluant la variation de périmètre suite à la cession des actifs nécessaires pour l'acquisition d'ArcelorMittal Italia) reflétant largement la saisonnalité
- Expéditions de minerai de fer de 14,6 Mt (en hausse de 2,7% par rapport au T3 2018), dont 8,4 Mt expédiés au prix de marché (- 1,5% par rapport au T3 2018)
- Endettement brut de \$ 14,3 milliards au 30 septembre 2019 par rapport à \$ 13,8 milliards au 30 juin 2019. L'endettement net a augmenté de \$ 0,5 milliard au cours du trimestre pour atteindre \$ 10,7 milliards au 30 septembre 2019, en raison notamment du flux de trésorerie disponible négatif lié en partie à un investissement saisonnier en fonds de roulement (\$ 0,2 milliard)

## Principales données financières (sur la base des normes internationales d'information financière IFRS<sup>1</sup>) :

En millions de dollars U.S. (sauf indication contraire)	T3 19	T2 19	T3 18	9M 19	9M 18
Chiffre d'affaires	16 634	19 279	18 522	55 101	57 706
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	297	(158)	1 567	908	5 497
(Perte) / bénéfice net(te) attribuable au groupe	(539)	(447)	899	(572)	3 956
(Perte) / bénéfice de base par action (dollars U.S.)	(0,53)	(0,44)	0,89	(0,56)	3,89
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)/tonne (dollars U.S./t)	15	(7)	76	14	86
EBITDA	1 063	1 555	2 729	4 270	8 314
EBITDA/tonne (dollars U.S./t)	53	68	133	66	131
EBITDA/tonne pour l'acier seul (dollars U.S./t)	34	43	119	45	116
Production d'acier brut (Mt)	22,2	23,8	23,3	70,1	69,8
Expéditions d'acier (Mt)	20,2	22,8	20,5	64,8	63,6
Production de minerai de fer (Mt)	13,6	14,6	14,5	42,3	43,5
Expéditions de minerai de fer au prix de marché (Mt)	8,4	9,9	8,5	27,5	27,7

### M. Lakshmi N. Mittal, Président et Directeur général d'ArcelorMittal, a ainsi commenté ces résultats :

« Comme prévu, nous avons encore dû affronter au troisième trimestre des conditions de marché difficiles, caractérisées par des prix de l'acier bas associés à des prix élevés des matières premières. Dans ces domaines, nous restons concentrés sur les initiatives que nous avons prises pour améliorer notre performance, notre priorité étant de réduire les coûts, d'adapter la production et de veiller à ce que l'entreprise continue de générer des flux de trésorerie positifs. Nous prévoyons toujours un dégagement de fonds de roulement significatif au quatrième trimestre, qui devrait nous permettre de réduire davantage l'endettement net par rapport à l'année dernière. »

### Notes explicatives

1. Les informations financières contenues dans le présent communiqué de presse ont été établies conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles que publiées par le Conseil des normes comptables internationales (« IASB ») et adoptées par l'Union européenne. Si les informations financières intermédiaires figurant dans le présent communiqué ont bien été établies conformément aux normes IFRS applicables aux périodes intermédiaires, ce communiqué ne contient pas suffisamment d'informations pour constituer un rapport financier intermédiaire, tel que défini dans la norme d'information financière IAS 34, « Information financière intermédiaire ». Les chiffres figurant dans le présent communiqué de presse n'ont pas été audités. Les informations financières et certaines autres informations présentées dans plusieurs des tableaux de ce communiqué ont été arrondies au nombre entier le plus proche ou à la décimale la plus proche. C'est la raison pour laquelle la somme des chiffres d'une colonne donnée peut ne pas correspondre exactement au total figurant dans cette colonne. En outre, certains pourcentages présentés dans les tableaux de ce communiqué représentent des calculs basés sur les chiffres sous-jacents avant qu'ils n'aient été arrondis et ils peuvent donc ne pas correspondre exactement aux pourcentages que l'on obtiendrait si les calculs en question étaient basés sur les chiffres arrondis. Ce communiqué de presse contient aussi certaines informations financières non normées/des indicateurs alternatifs de mesure de performance. ArcelorMittal présente l'EBITDA et l'EBITDA/tonne, qui sont des informations financières non normées/des indicateurs alternatifs de mesure de la performance et qui sont calculés conformément aux états financiers consolidés condensés, comme mesures complémentaires destinées à permettre une meilleure compréhension de la performance opérationnelle. ArcelorMittal estime que ces indicateurs sont pertinents pour décrire des tendances liées à l'activité génératrice de trésorerie et qu'ils fournissent à la direction et aux investisseurs des éléments de comparaison complémentaires entre les résultats d'exploitation de la Société et ceux d'autres sociétés. Les informations relatives aux segments présentées dans ce communiqué de presse sont antérieures aux éliminations intra-groupe et à certains ajustements apportés au résultat des segments pour refléter les frais de structure, le résultat des activités non liées à l'acier (telles que la logistique et les transports maritimes) et l'élimination des marges de stocks entre les segments

opérationnels. ArcelorMittal présente aussi l'endettement net et les variations du besoin en fonds de roulement comme mesures complémentaires destinées à permettre de mieux comprendre son bilan financier, des changements apportés à la structure de son capital et à son évaluation de crédit. Les informations fournies par la Société sur le dégagement de fonds de roulement (ou la variation du besoin en fonds de roulement inclus dans les flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles) pour l'ensemble de l'année 2019 sont basées sur les mêmes principes comptables que ceux appliqués dans les états financiers de la Société, préparés selon les Normes internationales d'information financière (« IFRS »). ArcelorMittal présente également les flux nets de trésorerie disponibles (« free cash flow »), qui constituent une information financière non normée/un indicateur alternatif de mesure de performance calculés conformément au tableau condensé des flux de trésorerie consolidés, car ArcelorMittal considère qu'il s'agit d'un indicateur pertinent pour évaluer sa capacité à générer de la trésorerie. La Société présente également le ratio de l'endettement net sur la dernière période de 12 mois de l'EBITDA, qui pourrait permettre aux investisseurs de suivre la capacité de la Société à rembourser sa dette. Les mesures financières non normées/indicateurs alternatifs de mesure de performance doivent être lus conjointement aux informations financières d'ArcelorMittal établies conformément aux normes IFRS et non comme une alternative à ces informations. Ces mesures non normées/alternatives peuvent ne pas être comparables à des mesures portant le même nom appliquées par d'autres sociétés. En cas de divergence entre le texte français et le texte anglais, le communiqué dans la version anglaise fait foi.

2. La performance en matière de santé et de sécurité incluant ArcelorMittal Italia et ses installations liées (« ArcelorMittal Italia ») (consolidée à partir du 1er novembre 2018) était de 1,36x au T3 2019 et de 1,26x au T2 2019. La performance en matière de santé et de sécurité excluant ArcelorMittal Italia était de 0,82x au T3 2019 comparée à 0,68x au T2 2019. À partir du T1 2019, la méthodologie et les indicateurs utilisés par ArcelorMittal Italia pour calculer la performance en matière de santé et sécurité ont été harmonisés avec ceux utilisés par ArcelorMittal.
3. L'affaiblissement de la demande mondiale d'acier a contribué à accroître la pression sur les prix et les marges au T3 2019. Parallèlement, la demande en matériaux issus de minerai de fer à prix supérieur (c'est-à-dire pellets et minerai de fer de concentration supérieure) a baissé et les primes spécifiques ont diminué en concordance avec les conditions du marché.