ArcelorMittal

ArcelorMittal au Luxembourg
Réception des vœux aux Media

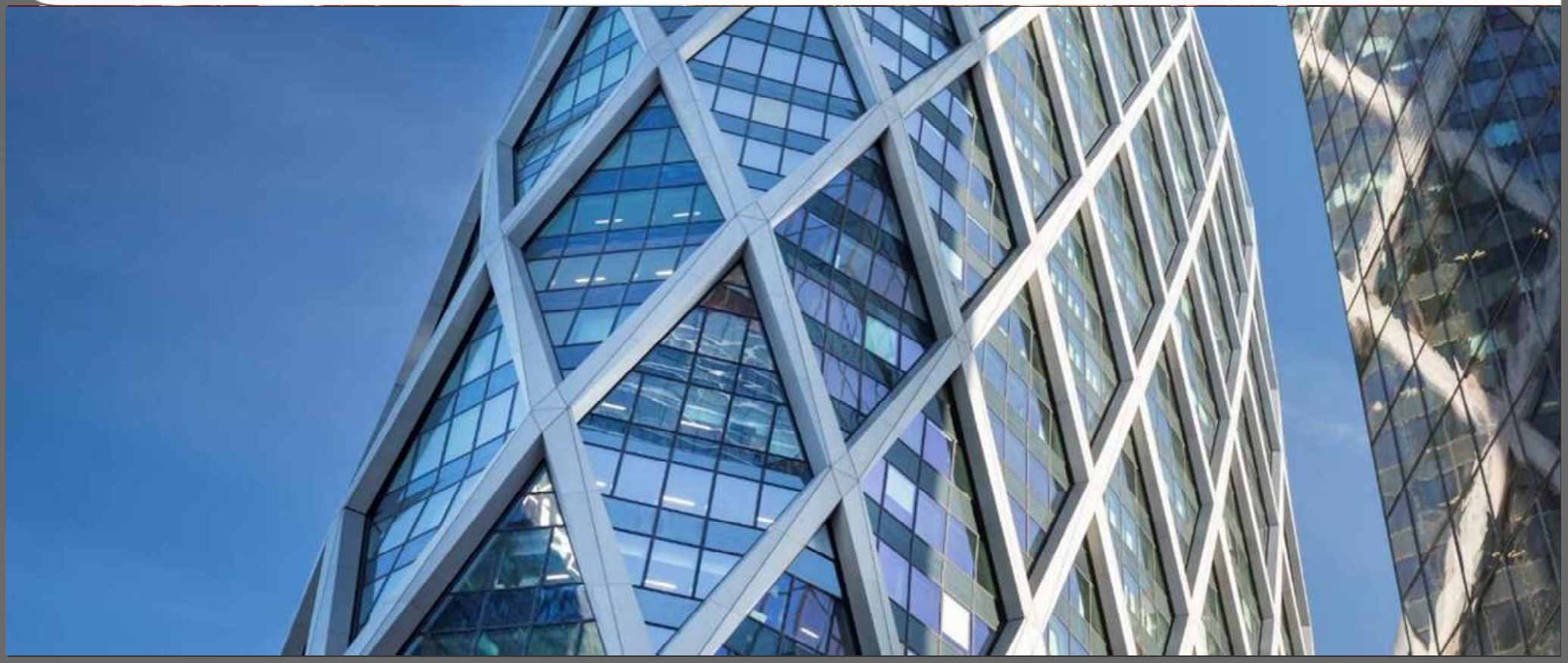
Belval, 28 Janvier 2021

Agenda

14.00	ArcelorMittal: Group overview	Roland Bastian Head of Country Luxembourg
14.15	ArcelorMittal in Luxembourg: Tripartite agreement	Roland Bastian Head of Country Luxembourg
14.30	ArcelorMittal in Luxembourg: outlook 2020, sanitary crisis, 2021 priorities	Roland Bastian Head of country Luxembourg
14.45	ArcelorMittal Rodange: Biogas project	Vincent Cholet CTO ArcelorMittal Europe Long Products Henri Reding CEO ArcelorMittal Rodange
15.15	Q&A session	

ArcelorMittal

ArcelorMittal: Group overview

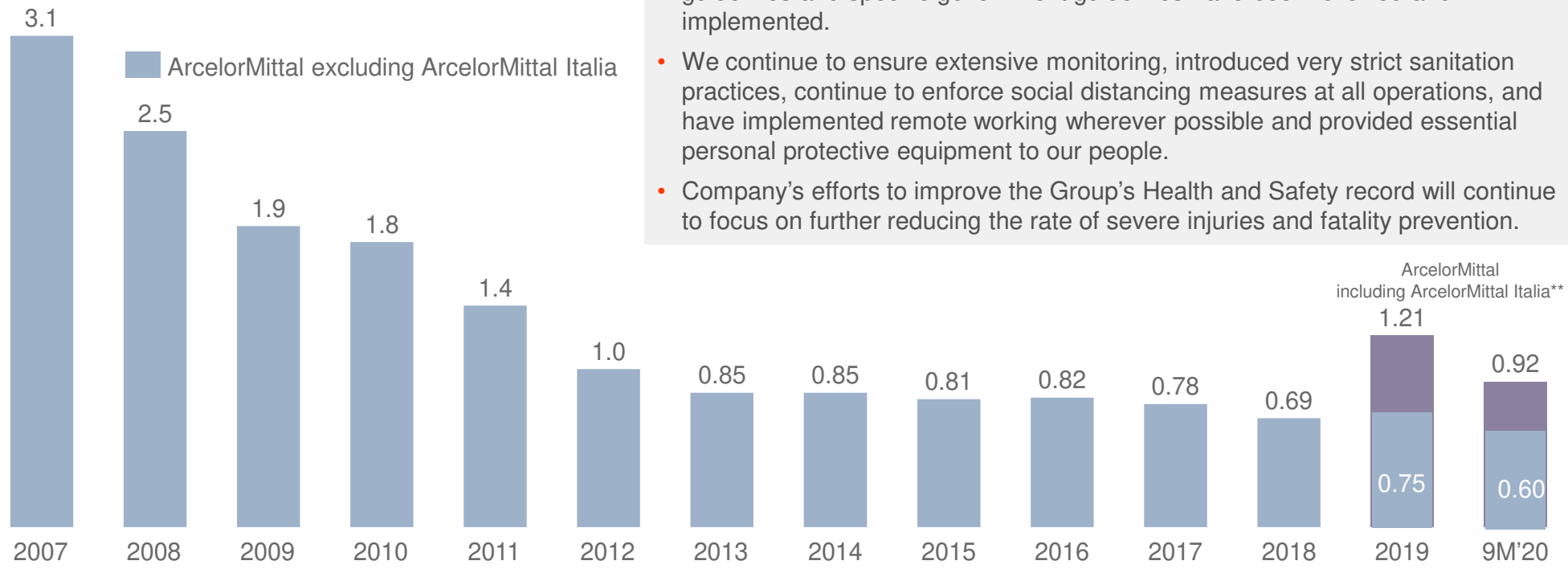


Safety is our priority: Remain committed to the journey towards zero harm

Health & Safety of the Company's workforce is of paramount importance

- Protecting the health and wellbeing of employees remains the Company's overarching priority with ongoing strict adherence to World Health Organisation guidelines and specific government guidelines have been followed and implemented.
- We continue to ensure extensive monitoring, introduced very strict sanitation practices, continue to enforce social distancing measures at all operations, and have implemented remote working wherever possible and provided essential personal protective equipment to our people.
- Company's efforts to improve the Group's Health and Safety record will continue to focus on further reducing the rate of severe injuries and fatality prevention.

Health and safety performance (LTIF)*



* LTIF = Lost time injury frequency defined as Lost Time Injuries per 1.000.000 worked hours; based on own personnel and contractors; A Lost Time Injury (LTI) is an incident that causes an injury that prevents the person from returning to his next scheduled shift or work period.
** ArcelorMittal Italia previously known as ILVA. 3Q'20 LTIF rate of 0.95x (incl. ArcelorMittal Italia) vs. 0.77x in 2Q'20 and 1.36x in 3Q'19; LTIF excluding ArcelorMittal Italia of 0.56x in 3Q'20 vs. 0.50x in 2Q'20 and 0.82x in 3Q'19.

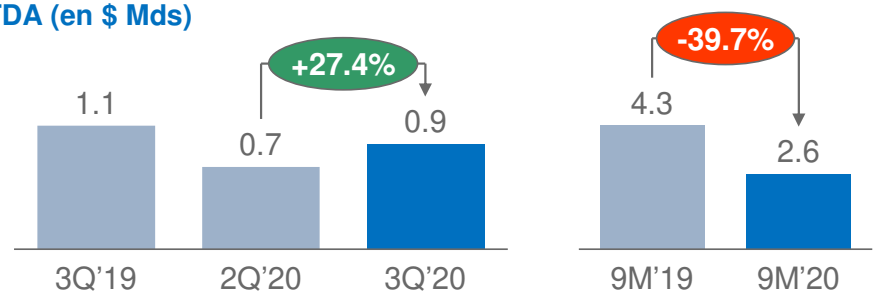
ArcelorMittal

Amélioration des résultats d'exploitation au T3 2020

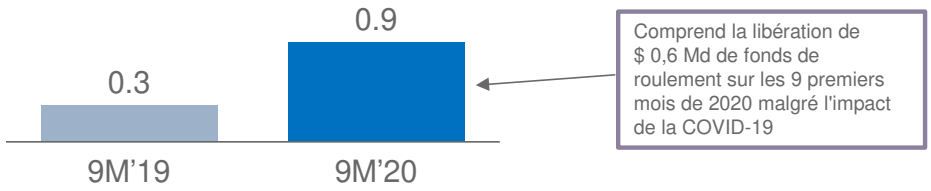
Augmentation des volumes, amélioration du mix ; pas d'impact de l'amélioration des marges à cause des décalages dans le temps

- **EBITDA :** EBITDA de $ 0,9 Md au T3 2020 (+27,4 % par rapport au dernier trimestre) ;
- **Acier : amélioration des performances**
  - Expéditions d'acier en hausse de 17,5 % par rapport au dernier trimestre
  - Les coûts fixes par tonne sont restés globalement stables grâce à des mesures provisoires
- **Mines : Bonnes performances**
  - Le marché du minerai de fer a enregistré une hausse de 16,8 % d'une année sur l'autre
  - Augmentation des prix du minerai de fer sous-marin
- **Solide génération des flux de trésorerie :**
  - Flux de trésorerie disponible* de $ 1,3 Md au T3 2020 ($ 0,9 Md sur les 9 premiers mois de 2020)
  - Comprend la libération de $ 1,1 Md de fonds de roulement ($ 0,6 Md sur les 9 premiers mois de 2020)
- **Bilan solide :**
  - Dette nette de $ 7 Mds en baisse de $ 3,7 Mds d'une année sur l'autre avec $ 12,2 Mds de liquidités totales**

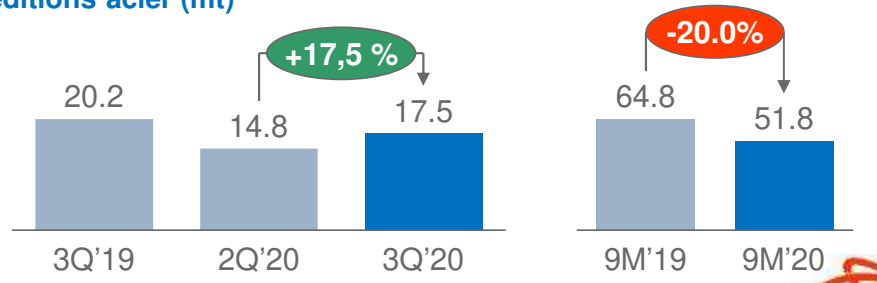
EBITDA (en $ Mds)



Flux de trésorerie disponible (en $ Mds)



Expéditions acier (mt)



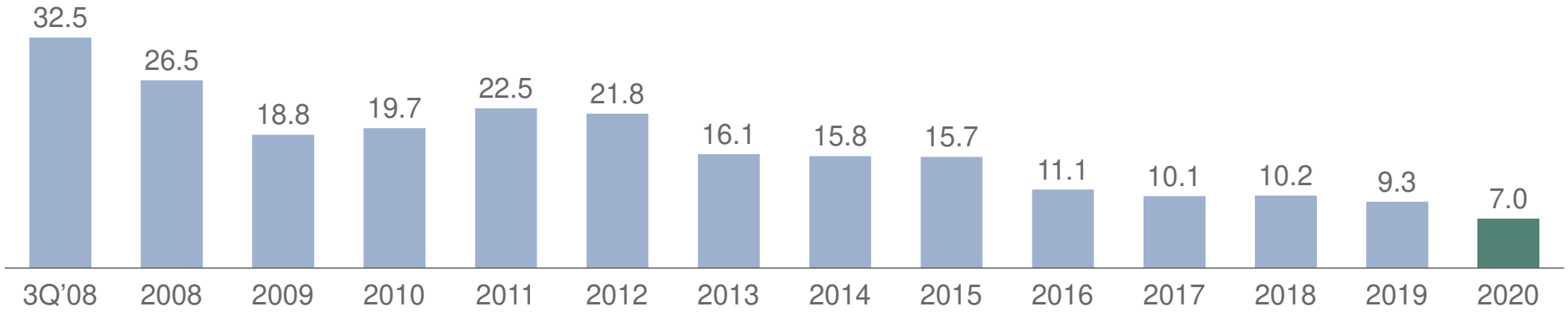
Remarque : « par rapport au dernier trimestre » désigne le T3 2020 par rapport au T2 2020, « d'une année sur l'autre » désigne T3 2020 par rapport au T3 2019, * Le flux de trésorerie disponible correspond au flux de trésorerie généré par les activités d'exploitation, moins les dépenses d'investissement ; ** Les liquidités totales englobent $ 6,6 Mds de trésorerie et d'équivalents de trésorerie (dont $ 0,1 Md de trésorerie et d'équivalents de trésorerie détenus en vue de la vente d'actifs) et $ 5,5 Mds de lignes de crédit disponibles

ArcelorMittal

Avancées stratégiques – Objectif de désendettement atteint

Le programme de désendettement est maintenant terminé, ce qui offrira une plus grande flexibilité dans l'allocation du capital

Programme de désendettement : évolution de la dette nette depuis la fusion (en $ Mds)



- Dette nette de $ 7,0 Mds au 30 septembre 2020→ son niveau le plus faible depuis la fusion
- Fin du programme de désendettement amorcé en 2008
- Amélioration du bilan en termes d'effet de levier et de critère d'endettement
- Le processus a commencé par un programme de rachat d'actions de $ 500 M initié le 28 septembre 2020 (terminé le 30 octobre 2020)

- $ 7,0 Mds représentent environ 1x DN/EBITDA sur la durée du cycle
- À cela s'ajoute la déconsolidation de certains engagements en matière de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi (prévue dans l'accord définitif de cession d'ArcelorMittal USA à Cleveland-Cliffs) qui permettra de se rapprocher des critères d'endettement de la notation "Investment grade" tout au long du cycle
- Les frais d'intérêts nets (en baisse d'environ 70 % depuis 2012) continueront de diminuer à mesure du remboursement de la dette brute, ce qui se traduira par une capacité accrue de conversion de l'EBITDA en flux de trésorerie disponible

Remarque : DN désigne la dette nette

ArcelorMittal

Avancées stratégiques : Repositionnement de la position nord-américaine d'ArcelorMittal

Solide présence en Amérique du Nord avec des actifs hautement compétitifs ; maintien des capacités de R&D

- ArcelorMittal conserve une empreinte solide en Amérique du Nord avec des actifs hautement compétitifs, notamment :
  - ArcelorMittal Dofasco, une usine intégrée de premier plan dans la région
  - AM/NS Calvert, une usine de finition hautement performante dont les capacités vont être renforcées grâce au nouvel EAF
  - ArcelorMittal Mexico, une usine à faible coût dotée d'un nouveau laminoir pour capter des marges additionnelles
- ArcelorMittal conserve ses capacités de R&D de pointe, qui lui permettront de consolider son leadership en matière d'innovation dans le développement de produits et de processus
- Une franchise de renommée mondiale pour des applications à haute valeur ajoutée dans l'industrie automobile

ArcelorMittal Dofasco

Premier producteur d'acier au Canada, une usine intégrée de premier plan

AM/NS Calvert

Parmi les sites de finition d'acier les plus évolués au monde

ArcelorMittal Mexico

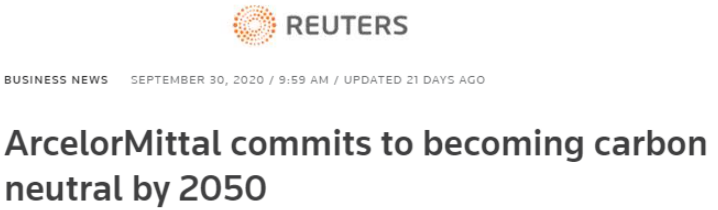
Production de brames à faible coût avec un nouveau laminoir pour capter des marges additionnelles

1. AM/NS Calvert est une coentreprise à 50-50 entre ArcelorMittal et Nippon Steel

Avancées stratégiques : Annonce de l'objectif d'émissions zéro

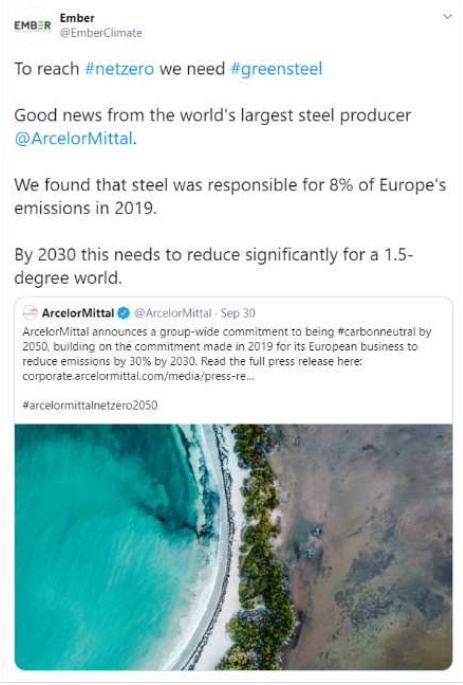
« Il s'agit là d'une avancée significative et d'une grande preuve de leadership. »

Lord Adair Turner, président de la Commission de transition énergétique



Climate Action 100+

« Une avancée significative »



ArcelorMittal

Conclusion

COVID-19 – La demande en acier rebondit, mais des risques demeurent à mesure que les gouvernements imposent de nouvelles restrictions

Programme de désendettement et plan d'optimisation d'actifs terminés

Transformer le défi de neutralité carbone en opportunité

Réaliser les objectifs de réduction structurelle des coûts fixes. Rester agile, engagé et motivé

Modernisation des capacités avec un nouvel EAF à AM/NS Calvert

Disposer d'une plus grande flexibilité dans l'allocation du capital pour investir dans les meilleures opportunités de croissance

ArcelorMittal net zero 2050

Continuer à développer des technologies et élaborer des programme commerciaux (comme les tonnes vertes)

ArcelorMittal

ArcelorMittal

Contexte

- L'impact de la pandémie de Covid-19 **n'a épargné aucun secteur économique**.
- L'industrie sidérurgique était déjà confrontée à des **conditions de marché difficiles avant la pandémie** en raison de divers facteurs (surcapacités au niveau mondial, importations d'acier à bas prix en Europe, absence de protection efficace du marché européen contre ces importations, réduction des possibilités sur certains marchés d'exportation, augmentation des prix des matières premières, coût du système d'échange de quotas d'émission supporté uniquement par les producteurs d'acier européens).
- Avec la **pandémie de coronavirus**, la sidérurgie a été encore plus touchée par **la baisse significative de l'activité de ses clients**, en particulier dans les deux secteurs les plus gros consommateurs d'acier, à savoir l'industrie automobile et la construction.
  - La production automobile en Europe a presque complètement cessé en avril, et une baisse sans précédent de 26 % de la production automobile européenne est attendue pour l'ensemble de l'année.
  - Les chantiers de construction et les nouveaux projets ont également été brusquement interrompus. Toujours en avril, l'activité dans le secteur de la construction s'est effondrée de 25 % (-15 % au Q2) dans la zone euro, avec peu de signes de reprise du secteur de la construction en cours.

→ Après avoir mis en place des axes de travail dès le début de la crise, ArcelorMittal prévoit d'autres axes de travail à plus long terme afin de **s'adapter durablement aux nouvelles conditions économiques**

ArcelorMittal

Projet d'économies et de compétitivité ArcelorMittal au Luxembourg

- **Accord LUX2025** sur le projet d'économies et de compétitivité pour nos sites industriels et administratifs situés au Grand-Duché signé le 25 janvier 2021.

- Sites concernés : Belval, Differdange, Rodange, Dommeldange, Bissen, Pétrusse (HQ), AOB (dont Bât. 5, hors AMCLE).

- Durée de l'accord
  - 5 ans
  - Clause de réévaluation annuelle de la situation économique et du niveau de la CDR pour une éventuelle intégration en préretraite d'années de naissance au-delà de 1964

ArcelorMittal

Volet social

- Effectif concerné évalué à 536 postes
- 280 salariés inscrits dans la nouvelle CDR
- 237 salariés identifiés comme étant éligibles à la préretraite Ajustements

43% des salariés concernés ont des solutions de préretraite ajustements

ArcelorMittal

Mesures d'accompagnement – Dispositifs de pré-retraite

- Dispositif lié à l'accord Tripartite :
  Pré-retraite Adjustment

- Dispositif legal (hors accord) :
  Pré-retraite posté/nuit

- Les départs peuvent se faire sur toute la durée de l'accord

Dispositifs ouverts aux salariés nés avant le 31 décembre 1964

ArcelorMittal

Mesures d'accompagnement– Cellule de reclassement

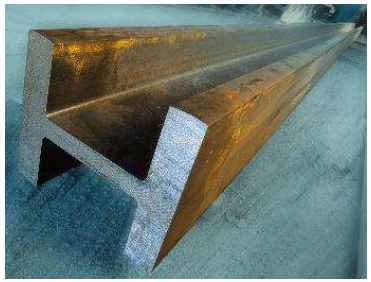
La CDR est un dispositif mis en œuvre pour accompagner les salariés dont l'emploi est supprimé suite aux changements d'organisation.

- Reclassement en interne sur des postes vacants
- Missions ponctuelles
- Travaux de fortune
- Prêt de main d'œuvre à des organisations externes (Administration, entreprises, …)
- Formations
- Accompagnement de projets personnels

ArcelorMittal

Projets d'investissements pour 2021 - 2025

- L'enveloppe totale sera de **165 à 205 M€** réparti sur Belval, Differdange, Rodange, Bissen
- **Projets-clés** prévus pour permettre le développement de nouveaux produits, pour assurer la durabilité des usines : **90-95 M€**
- Enveloppe de **95-110 M€ pour la maintenance et le renouvellement** des équipements



Suivi de l’accord LUX2025

3 niveaux de suivi de l’accord tripartite

- Comité de suivi tripartite
- Comité de suivi interne
- Réunion de Délégation Mensuelle PME

Selon les besoins, un représentant de l’ADEM peut être invité à participer de manière occasionnelle au Comité de Suivi Interne.

ArcelorMittal

ArcelorMittal in Luxembourg : review 2020 & 2021 priorities

Roland Bastian
Head of Country Luxembourg

ArcelorMittal

ArcelorMittal au Luxembourg en 2020 : une entreprise résiliente face à de nombreux challenges dans une année très perturbée

Belval
Amélioration de la consommation d'électrodes grâce à une légère réduction de la puissance du four électrique pour optimiser la consommation électrique

Installation en un temps record des mesures sanitaires sur les sites industriels et administratifs

ArcelorMittal Luxembourg
Annonce d'un plan d'économies sur 5 ans pour faire face à la dégradation de la compétitivité des activités au Luxembourg ; enclenchement d'une démarche Tripartite dès sept. 2020.

Rodange livre ses rails à gorge pour le réseau du tramway de Luxembourg-ville

Corporate responsibility
ArcelorMittal met à disposition de l'association frEsch le bâtiment 4 pour en faire un lieu culturel

Préparation de l'audit de Belval, Differdange, Rodange au T1 2021

Corporate responsibility
ArcelorMittal Luxembourg confirme son engagement en faveur de la diversité en devenant signataire de la Charte de la diversité Lëtzebuerg

Bissen
Galvanisation : augmentation de 150 % de la capacité de production de fil vert, utilisé pour produire des clôtures et du fil barbelé pour le Royaume-Uni et de l'Irlande

Differdange
9,600t de poutrelles livrées pour le Padma bridge (6,1 km de long) au Bangladesh

Rodange
première livraison de rails courbées depuis son nouveau centre de transformation ferroviaire

CERTIFICAT

Dommeldange
certifié par l'ESCEM pour la mise en place de son système de management de la qualité et de la santé et de la sécurité au travail

Crise sanitaire : 3 priorités pour articuler les actions de lutte contre le coronavirus

ArcelorMittal

Mise à jour du 27 février 2020

Coronavirus - Mesures préventives

Comme vous l'aurez sans doute lu ou entendu dans les media, ces derniers jours plusieurs cas de coronavirus ont été identifiés en dehors de Chine, notamment dans certaines régions d'Italie, d'Iran et de Corée du Sud. Naturellement, des collègues travaillant ou voyageant dans ces pays ont demandé des conseils.

Il faut rappeler cependant qu'à ce jour, aucun cas d'infection par le coronavirus n'a été détecté parmi le personnel d'ArcelorMittal au Luxembourg, ni au Grand-Duché. Les mesures ci-dessous sont donc indiquées à titre préventif et visent à vous permettre de travailler en sécurité sur nos sites.

Si vous revenez de voyage en provenance de zones identifiées à risque telles que l'Asie (Chine, Corée du sud) et l'Italie (régions de Milan et de Venise), veuillez prendre contact avec notre médecin du travail le plus rapidement possible afin de l'en informer :

Dr. Marc Jacoby **+352 621 245 987** | ou à défaut le service médical de Belval **+352 55 50 21 11**

De façon générale, vous êtes invités à appliquer les bonnes pratiques suivantes :

- Evitez les contacts physiques : ne pas serrer la main, ne pas faire la bise. Privilégiez les réunions par téléconférence.
- Gardez une distance suffisante lors de vos échanges avec vos interlocuteurs.
- Evitez de toucher vos yeux, nez et bouche avec vos mains.
- Eternuez dans votre coude, ou utilisez un mouchoir que vous jetterez immédiatement après utilisation, puis lavez-vous les mains.
- Lavez-vous les mains régulièrement et minutieusement au cours de la journée.

Si vous ressentez des symptômes tels que fièvre, toux, difficultés respiratoires :

Au Luxembourg :
contacter l'Inspection de la Santé au Ministère de la Santé durant les heures ouvrées **(+352) 247-85650** **ou le 112.**

En France :
appeler le Centre 15

En Belgique :
appelez votre médecin généraliste.

En Allemagne :
appelez votre médecin généraliste.

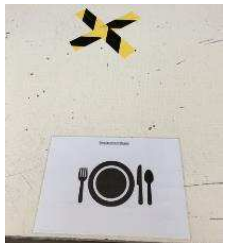
Si vous ressentez les symptômes indiqués ci-dessus, ne vous rendez pas spontanément dans la salle d'attente de votre médecin ni aux urgences.

- Limiter la vitesse de propagation sur l'ensemble des sites industriels et administratifs
- Humanité et solidarité
- Continuité des opérations

ArcelorMittal

Crise sanitaire – Rappel de la chronologie 2020

- Communication des mesures préventives dès février (email, affiches et écrans TV)
- Mise en place de cellules de crise début mars
- Mise au chômage temporaire, chômage partiel, solde des congés 2019, congé familial, travail à domicile des salariés des fonctions administratives.
- Arrêt des opérations industrielles durant une semaine à compter du 20 mars
- Mise en place des mesures sanitaires (sens de circulation, parois Plexiglas, …)
- Redémarrage de l'ensemble des sites fin mars/début avril (activité ~70%)
- Communication permanente auprès des équipes et des managers
- Mises en place de brigades pour soutenir le respect des mesures sanitaires



Crise sanitaire – actions 2021

- Poursuite des actions de sensibilisation du personnel : communication sur site, videos témoignage de collègues ayant contracté le virus
- Rappel régulier des mesures de préventions
- Disponibilité de la médecine du travail pour d'éventuelles campagnes de vaccination en interne

Luxembourg –priorités 2021

Assurer la santé-sécurité de nos salariés sur nos sites industriels et administratifs dans le contexte de crise sanitaire

Enclencher le plan d'investissements prévu par l'accord Tripartite afin de restaurer notre compétitivité

Mettre en oeuvre les mesures sociales prévues par l'accord Tripartite en étroite coopération avec les représentants du personnel

Poursuivre notre stratégie RSE en faveur d'une économie circulaire et d'un acier plus respectueux de l'environnement

ArcelorMittal

ArcelorMittal Rodange
Projet de démonstrateur industriel de production de biogas

Vincent Cholet & Henri Reding
CTO AME Produits Longs CEO ArcelorMittal Rodange

Steel needs energy

Each industrial process requires the energy necessary for production. ArcelorMittal Rodange has production process which requires its natural gas supply.

The basis of the project lies in ArcelorMittal's desire to find a new way to source and create, through the construction of a biogas plant, this energy necessary for the industrial process and thus contribute to the reduction of the corresponding CO_2 emissions.

ArcelorMittal

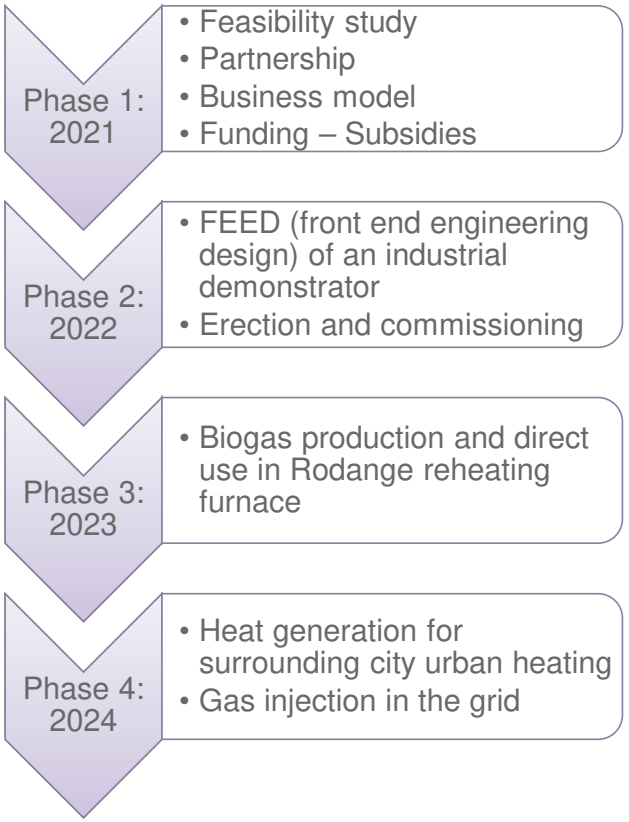
Biogas project to reduce co2 footprint

- ArcelorMittal committed to **reduce CO_2 footprint** by 30% in 2030 and reach neutrality in 2050
- 50% of direct CO_2 emissions in Luxembourg are from **natural gas combustion** in reheating furnaces.
- Need to substitute fossil gas by **synthetic gas from recycled carbon biomass**

- **Industrial demonstrator** based on 15 kt/y of Luxembourg biomass :
  - Pyrolysis technology to produce Biogas
  - Covers 25 % of gas needs in Rodange

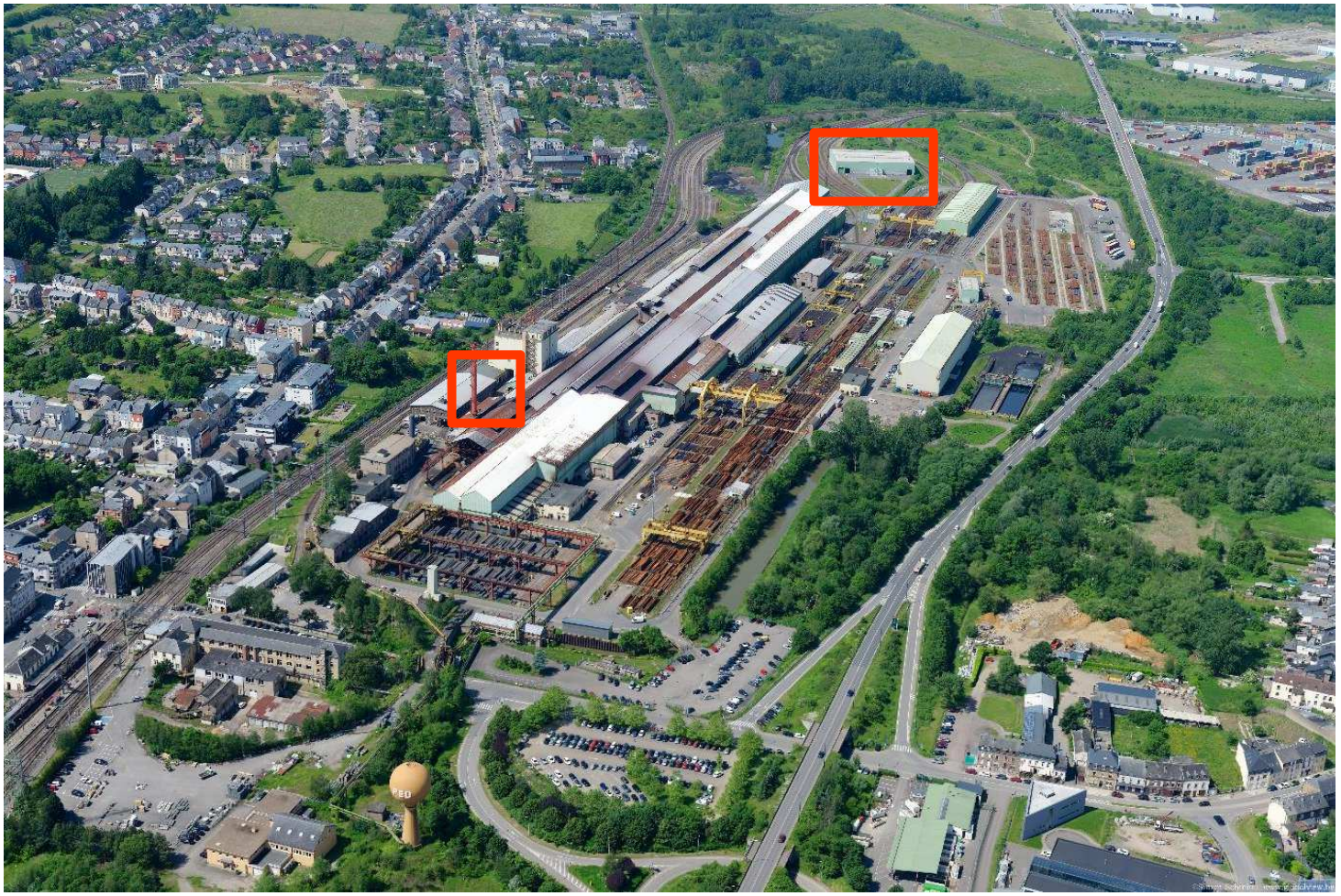
- **ArcelorMittal is end consumer of gas**
  - Need partnerships to finance/operate the biogas plant, under a Joint Venture model

- Need **profitable business model**
  - Need system to compensate the cost difference vs natural gas price
  - Alternative no-ArcelorMittal biogas consumers/customers
    - Heat generation for surrounding city
    - Gas injection in the grid



ArcelorMittal

Biogas plant implementation in Rodange



ArcelorMittal

Benefits of the investigated solution

- Ultimately, this project will allow a reduction of 4,000 tons of CO_2 emissions each year.
- It will also make it possible to produce 25% of the gas requirements of the Rodange furnaces, and to provide CO2 free energy solutions to no ArcelorMittal users (building heating & grid)
- Environmentally friendly project : from recycling of existing waste to zero reject solutions
- Ongoing partnerships to validate the best cost-effective biogas technologies and to develop a profitable JV business model
- The learning from this industrial demonstrator will open opportunities to bigger industrial biogas projects

ArcelorMittal

Synergies on the project under deployment

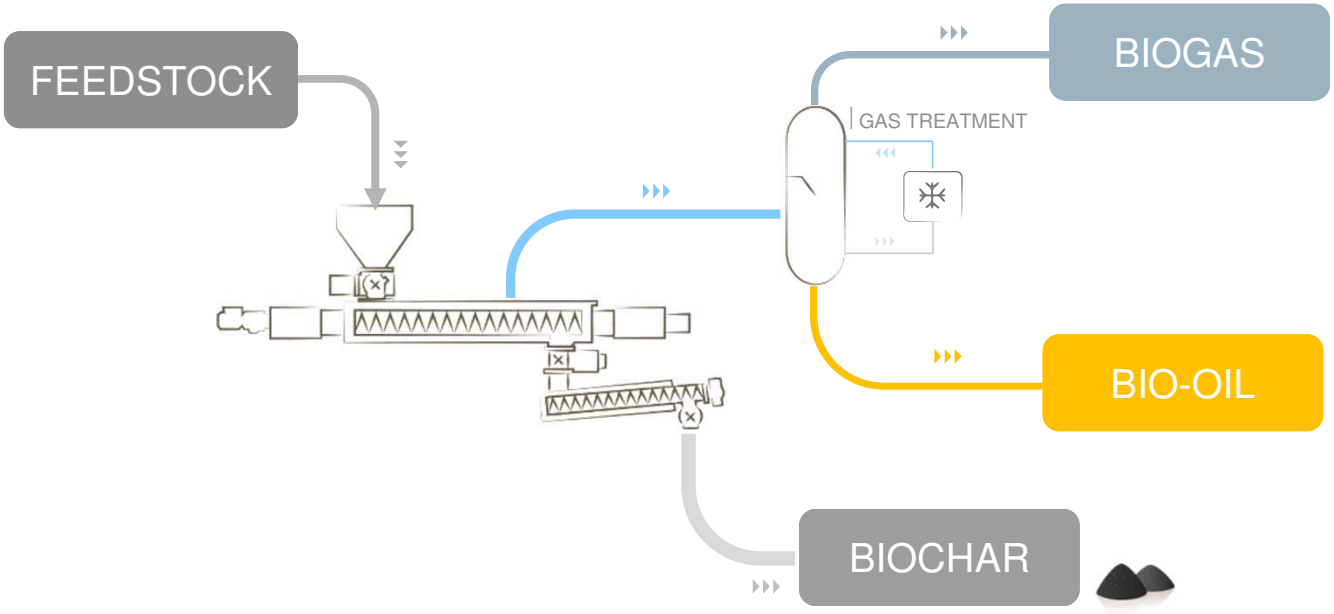
Welcome words on project:

- **Olivier Lepez**, CEO ETIA
- **Henrik Badin**, CEO VOW ASA
- **Claude Seywert**, CEO Encevo

** ETIA is a French subsidiary from the Norwegian group VOW ASA.*

ArcelorMittal

Biogas technology



* *ETIA is a French subsidiary from the Norwegian group VOW ASA.*

encevo

We embrace energy transition

enovos

Embracing renewable electricity, energy efficiency and decarbonization

Embracing renewable heating/cooling and sustainable biomass

LUX ENERGIE

ArcelorMittal

Q&A

ArcelorMittal

ArcelorMittal au Luxembourg
Réception des vœux aux Media

Belval, 28 Janvier 2021