



AMG's lage kosten voor lithiumactiviteiten stuwden AMG naar recordwinst over het hele jaar

Amsterdam, 22 februari 2023 (gereguleerde informatie) --- AMG Advanced Metallurgical Group N.V. ("AMG", Euronext Amsterdam: "AMG") meldde een omzet van \$ 390 miljoen in het vierde kwartaal van 2022, een stijging van 18% ten opzichte van het vierde kwartaal van 2021. De EBITDA van het vierde kwartaal van 2022 van \$ 104 miljoen was meer dan het dubbele van het vierde kwartaal van 2021 en stuwde AMG naar een record-EBITDA van \$ 343 miljoen voor het hele jaar.

<i>In 1.000 USD</i>	BJ '22	BJ '21	Wijziging
Omzet	\$1.642	\$1.204.666	36%
EBITDA ⁽¹⁾	342.55	136.676	151%
Kasmiddelen uit bedrijfsactiviteiten	167.56	90.788	85%
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders	187.58	13.771	
WPA - Volledig verwaterd	5,73	0,44	
Rendement op geïnvesteerd kapitaal	30,8%	11,9%	

Opmerking:

(1) EBITDA wordt gedefinieerd als EBIT gecorrigeerd voor afschrijvingen en waardeverminderingen.

Dr. Heinz Schimmelbusch, voorzitter van de Raad van Bestuur en CEO, zei: "De EBITDA, omzet, brutowinst, operationele kasstromen, het rendement van het geïnvesteerde kapitaal en het nettoresultaat van AMG voor het volledige jaar 2022 waren het hoogst in de geschiedenis van het bedrijf met aanzienlijke marges. Dit resultaat is te danken aan het AMG Clean Energy Materials-segment, met name AMG Lithium en zijn Braziliaanse activiteiten met een EBITDA-bijdrage van \$ 215 miljoen, of 63% van de totale EBITDA voor het jaar. Bovendien overschreed AMG \$ 100 miljoen aan EBITDA voor het tweede opeenvolgende kwartaal. De EBITDA voor het vierde kwartaal van 2022 was \$ 104 miljoen vergeleken met \$ 44 miljoen in het vierde kwartaal van 2021, een stijging van \$ 60 miljoen, of 137%. Onze Enabling CO₂ Reduction Portfolio (ECO₂RP) in 2022 maakte 99,4 miljoen ton CO₂-reductie mogelijk, 26% meer dan de 79,0 miljoen ton CO₂-reductie in 2021."

Vooruitzicht

AMG herbevestigt zijn verwachting voor het volledige jaar 2023 om de EBITDA van \$ 400 miljoen te overschrijden.

AMG verwacht dat de totale personeelsbezetting van ongeveer 3.400 aan het einde van 2022 met 5% zal toenemen als gevolg van de aanwerving in verband met de opmars van de vanadiumuitbreiding in Ohio en de lithiumuitbreiding in Duitsland.

De kapitaaluitgaven voor 2023 zullen naar verwachting tussen \$ 175 miljoen en \$ 200 miljoen bedragen, voornamelijk gedreven door de uitbreiding van lithiumconcentraat in Brazilië en uitgaven in verband met de bouw van de lithiumhydroxidefabriek in Duitsland.

Met betrekking tot de financiering in 2023 heeft AMG zijn termijnlening van \$ 350 miljoen en zijn kredietfaciliteit van \$ 200 miljoen in november 2021 geherfinancierd, waardoor de looptijden van de kredietfaciliteit en de termijnlening werden verlengd tot respectievelijk 2026 en 2028. AMG heeft geen significante schuldverplichtingen op de korte termijn. En hoewel we onze financiële structuur consequent willen optimaliseren, kan onze huidige liquiditeit van \$ 532 miljoen alle goedgekeurde kapitaaluitbreidingsprojecten en alle andere financiële verplichtingen volledig financieren.

Daarnaast bevestigen we onze tweeledige inzet om onze CO₂-uitstoot te verminderen en onze CO₂-besparingen tot en met 2030 te verhogen.

Strategische hoogtepunten

Lithium

- Het project voor de uitbreiding van de spodumeenproductie in AMG Brasil vordert. Het project zal de lage-kostenpositie van AMG versterken. Het doel is om in de tweede helft van 2023 op volle capaciteit te zijn.
- De AMG Lithium-raffinaderij in Bitterfeld, Duitsland, Europa's eerste lithiumhydroxide-raffinaderij, is in aanbouw en de inbedrijfstelling van de eerste 20.000 ton module van de lithiumhydroxide-upgrader van batterijkwaliteit zal in het vierde kwartaal van 2023 beginnen.
- AMG Lithium heeft een niet-bindend memorandum van overeenstemming ondertekend met FREYR Battery. De basis daarvan is dat AMG Lithium tussen

3.000 en 5.000 ton lithiumhydroxide van batterijkwaliteit per jaar aan FREYR zal leveren.

- AMG Brasil, JX Nippon Mining & Metals Corporation (“JXNMM”) en TANIOBIS GmbH kondigden in december 2022 een strategisch partnerschap aan voor de productie en levering van tantaalconcentraat uit de Mibra-mijn van AMG in Brazilië. JXNMM zal investeren in de uitbreiding van de productie van tantaalconcentraat die plaatsvindt in combinatie met de reeds aangekondigde uitbreiding van de spodumeencapaciteit van AMG. Al het tantaal-preconcentraat zal worden verkocht aan TANIOBIS, wat stabiliteit op lange termijn biedt in de verkoop van tantaal en overeenkomstige bijproductkredieten voor de productiekosten van lithium voor AMG Brasil.

Vanadium

- AMG heeft de voltooiing van de nieuwe recyclinginstallatie voor gebruikte vanadiumkatalysatoren in Zanesville, Ohio, afgerond. De activiteiten begonnen op 29 oktober 2022 en we streven naar volledige productiecapaciteit in het tweede kwartaal van 2023.
- Shell & AMG Recycling B.V. (“SARBV”) zet zijn projecten in het Midden-Oosten voort, met name de eerste fase van het Supercenter-project op basis van langlopende leveringsovereenkomsten met Saudi Arabian Oil Company (“Aramco”). De optimalisatie van het fabrieksontwerp, de locatieselectie en de vergunningsactiviteiten zijn aan de gang en het FEL3-partnerschap met Hatch begon in december 2022.
- AMG LIVA heeft in november 2022 zijn eerste industriële batterij – het Hybrid Energy Storage System (“HESS”) – in volledig automatische bedrijfsmodus gezet in de fabriek van AMG Graphite in Hauzenberg.
- AMG LIVA verkocht zijn eerste HESS in december 2022 aan een derde partij, Wipotec GmbH, een toonaangevende wereldwijde leverancier van intelligente weeg- en inspectietechnologie in Zuid-Duitsland. De batterij wordt geïntegreerd in het stroomvoorzieningssysteem van de faciliteit.
- In januari 2023 heeft AMG de bouw goedgekeurd van een fabriek voor vanadiumelektrolyten bij zijn dochteronderneming AMG Titanium in Neurenberg, Duitsland. De doelcapaciteit is 6.000 m³ vanadiumelektrolyten. De basistechniek

voor de fabriek werd in november voltooid, de CAPEX zal naar verwachting \$ 15 miljoen bedragen en de productie zal naar verwachting eind 2023 beginnen.

Financiële hoogtepunten

- De omzet steeg met 18% naar \$ 390 miljoen in het vierde kwartaal van 2022, van \$ 330 miljoen in het vierde kwartaal van 2021. Op jaarbasis steeg de omzet met 36%.
- De EBITDA bedroeg \$ 104 miljoen in het vierde kwartaal van 2022, een stijging van 137% ten opzichte van de EBITDA van \$ 44 miljoen in het vierde kwartaal van 2021. De EBITDA voor het volledige jaar van \$ 343 miljoen is 151% hoger dan het voorgaande jaar.
- Het rendement op het geïnvesteerde kapitaal op jaarbasis bedroeg 30,8% voor 2022, meer dan het dubbele van 11,9% voor 2021.
- De kasstroom uit bedrijfsactiviteiten bedroeg \$ 168 miljoen voor het volledige jaar 2022, vergeleken met \$ 91 miljoen in 2021, gedreven door de hoge winstgevendheid van AMG Lithium in Brazilië.
- Het nettoresultaat toe te schrijven aan aandeelhouders voor het volledige jaar 2022 was \$ 188 miljoen, wat \$ 5,73 verwaterde winst per aandeel opleverde, vergeleken met \$ 0,44 in 2021.
- De liquiditeit van AMG bedroeg per 31 december 2022 \$ 532 miljoen, met \$ 346 miljoen aan onbeperkte liquide middelen en \$ 186 miljoen aan doorlopend krediet.
- Het totaal voor 2022 voorgestelde dividend bedraagt € 0,70 per gewoon aandeel, inclusief het interimdividend van € 0,30, betaald op 10 augustus 2022.

Belangrijkste cijfers

In 1.000 USD

	K4 '22	K4 '21	Wijziging	BJ '22	BJ '21	Wijziging
Omzet	\$390.004	\$330.360	18%	\$1.642.774	\$1.204.666	36%
Brutowinst	119.981	61.797	94%	409.486	208.243	97%
Brutomarge	30,8%	18,7%		24,9%	17,3%	
Bedrijfswinst	82.319	22.295	269%	307.059	57.141	437%
Operationele marge	21,1%	6,7%		18,7%	4,7%	
Nettoresultaat toe te schrijven aan aandeelhouders	60.697	5.705	964%	187.589	13.771	1.262%
WPA - Volledig verwaterd	1,85	0,18	928%	5,73	0,44	1.202%
EBIT ⁽¹⁾	91.719	32.678	181%	297.251	92.991	220%
EBITDA ⁽²⁾	104.061	43.885	137%	342.550	136.676	151%
EBITDA-marge	26,7%	13,3%		20,9%	11,3%	
Kasmiddelen uit bedrijfsactiviteiten	56.969	30.225	88%	167.567	90.788	85%

Opmerkingen:

- (1) EBIT wordt gedefinieerd als inkomsten vóór rente en inkomstenbelasting. EBIT is exclusief herstructurering, waardevermindering van activa, voorraadkostenaanpassingen, milieuvorzieningen, uitzonderlijke juridische kosten en andere uitzonderlijke posten, op aandelen afgewikkelde betalingen en strategische kosten.
- (2) EBITDA wordt gedefinieerd als EBIT gecorrigeerd voor afschrijvingen en waardeverminderingen.

Operationele beoordeling

AMG Clean Energy Materials

	K4 '22	K4 '21	Wijziging	BJ '22	BJ '21	Wijziging
Omzet	\$176.065	\$115.405	53%	\$667.804	\$381.475	75%
Brutowinst	81.583	27.950	192%	267.862	75.095	257%
Brutowinst vóór eenmalige posten	82.784	29.038	185%	273.417	80.264	241%
Bedrijfswinst	69.779	16.301	328%	222.590	22.476	890%
EBITDA	80.347	25.753	212%	259.480	66.622	289%

De omzet van AMG Clean Energy Materials steeg met 53% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021 tot \$ 176 miljoen, voornamelijk gedreven door hogere prijzen in vanadium-, tantaal- en lithiumconcentraten, evenals verhoogde verkoopvolumes van vanadium- en tantaalconcentraat. De hogere prijzen en volumes in 2022 stuwden de omzet voor het segment 75% hoger dan in 2021.

De brutowinst vóór eenmalige posten over het kwartaal steeg met 185% ten opzichte van dezelfde periode in het voorgaande jaar. De brutowinst van het segment over het gehele jaar 2022 vóór eenmalige posten groeide met 241% ten opzichte van 2021, voornamelijk door de toegenomen prijsomgeving.

De VAA-kosten in het vierde kwartaal van 2022 kwamen overeen met dezelfde periode in 2021, namelijk \$ 12 miljoen. De VAA-kosten voor het volledige jaar 2022 waren 11% hoger dan in 2021, grotendeels als gevolg van verhoogde professionele vergoedingen in verband met strategische projecten in 2022, gecompenseerd door lagere op aandelen gebaseerde compensatie.

De EBITDA van het vierde kwartaal van 2022 steeg met 212%, naar \$ 80 miljoen, van \$ 26 miljoen in het vierde kwartaal van 2021, als gevolg van de verbeterde brutowinst zoals hierboven vermeld. De EBITDA voor het volledige jaar 2022 van het segment van \$ 259 miljoen was 289% hoger dan de EBITDA voor 2021, grotendeels gedreven door de lithiumdivisie. De winstgevendheid van vanadium werd in het vierde kwartaal van 2022 beïnvloed door een sequentiële daling van de indexprijzen van 16% ten opzichte van het derde kwartaal en de impact van opstartkosten voor Zanesville.

In het vierde kwartaal van 2022 werd in totaal 21.329 droge metrische ton (“dmt”) spodumeen verkocht. De gemiddelde gerealiseerde verkoopprijs bedroeg \$ 3.682/dmt CIF China voor het kwartaal. De gemiddelde kosten per ton voor het kwartaal bedroegen \$ 228/dmt CIF China. Deze uitzonderlijke kosten per ton resultaat werd gedreven door hoge verkoopvolumes van tantaalconcentraat in het kwartaal en bracht een driemaandelijks EBITDA-cijfer voor AMG Brasil van \$ 73 miljoen.

Voor het gehele jaar 2022 is in totaal 86.713 dmt spodumeen verkocht. De gemiddelde gerealiseerde verkoopprijs bedroeg \$ 2.805/dmt CIF China en de gemiddelde kosten per ton voor het volledige jaar bedroegen \$ 461/dmt CIF China. De totale EBITDA voor AMG Brasil bedroeg \$ 215 miljoen.

AMG Critical Minerals

	K4 '22	K4 '21	Wijziging	BJ '22	BJ '21	Wijziging
Omzet	\$69.242	\$79.422	(13%)	\$364.502	\$308.523	18%
Brutowinst	19.017	11.189	70%	46.721	48.735	(4%)
Brutowinst vóór eenmalige posten	18.641	11.379	64%	57.928	48.690	19%
Bedrijfswinst	10.961	2.584	324%	63.995	20.181	217%
EBITDA	14.001	6.459	117%	38.280	31.200	23%

De omzet van AMG Critical Minerals voor het vierde kwartaal van 2022 daalde met \$ 10 miljoen, of 13%, naar \$ 69 miljoen, voornamelijk als gevolg van lagere volumes in het segment. Op jaarbasis steeg de omzet met 18% ten opzichte van 2021.

De brutowinst vóór eenmalige posten van \$ 19 miljoen in het vierde kwartaal was 64% hoger in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021. De brutowinst van het segment over het gehele jaar 2022 vóór eenmalige posten was 19% hoger dan in 2021, grotendeels gedreven door de verbeterde prijsomgeving en gunstige energiecontracten voor de productie van silicium in het vierde kwartaal.

De VAA-kosten in het vierde kwartaal van 2022 daalden met 20% tot \$ 7 miljoen, vergeleken met dezelfde periode in 2021. Dit werd grotendeels veroorzaakt door lagere op aandelen gebaseerde compensatiekosten in het huidige kwartaal die verband hielden met een terugboeking die in het voorgaande jaar was geregistreerd. De VAA-kosten voor het gehele jaar 2022 lagen iets lager, \$ 0,6 miljoen lager, dan in 2021.

De EBITDA van het vierde kwartaal van 2022 steeg met 117% ten opzichte van dezelfde periode in 2021, tot \$ 14 miljoen, als gevolg van de verbeterde brutowinst zoals hierboven vermeld en gunstige energiecontracten bij AMG Silicon in het kwartaal. De verbeterde prijzen in 2022 leidden tot een stijging van 23% van de EBITDA voor het gehele jaar voor het segment ten opzichte van 2021.

Met ingang van 1 januari 2023 heeft AMG zijn siliciummetaalfabriek in Pocking, Duitsland, in onderhoud genomen. De fabriek zal in maart 2023 opnieuw opstarten en één oven in bedrijf nemen. De operationele parameters van de siliciumactiviteiten zullen voortdurend worden herzien en waar nodig worden aangepast in overeenstemming met gunstige en voorspelbare marktomstandigheden. Vanwege de opgemerkte onderbrekingen in siliciumactiviteiten, zal de financiële impact van het bedrijf worden uitgesloten van de EBITDA tijdens deze periode van abnormale activiteiten. De financiële impact van het

onderhoudsprogramma heeft geen significante invloed op de algemene verwachte financiële resultaten van AMG voor 2023.

AMG Critical Materials Technologies

	K4 '22	K4 '21	Wijziging	BJ '22	BJ '21	Wijziging
Omzet	\$144.697	\$135.533	7%	\$610.468	\$514.668	19%
Brutowinst	19.381	22.658	(14%)	94.903	84.413	12%
Brutowinst vóór eenmalige posten	20.745	22.388	(7%)	96.449	84.309	14%
Bedrijfswinst	1.579	3.410	(54%)	20.474	14.484	41%
EBITDA	9.713	11.673	(17%)	44.790	38.854	15%

De omzet van AMG Critical Materials Technologies in het vierde kwartaal van 2022 steeg met \$ 9 miljoen, of 7%, vergeleken met dezelfde periode in 2021. Deze verbetering werd gedreven door hogere verkoopvolumes van titaniumaluminiden en hogere prijzen voor chroommetaal. De omzet over het hele jaar 2022 was 19% hoger dan het voorgaande jaar en de brutowinst vóór eenmalige posten voor 2022 van \$ 96 miljoen was 14% hoger dan de \$ 84 miljoen in 2021, grotendeels als gevolg van de verbeterde prijsomgeving ten opzichte van het voorgaande jaar in verband met het voortdurende herstel van de ruimtevaartmarkt na de pandemie.

In de eerste helft van het jaar hadden marktverstoringen in verband met de Russische invasie van Oekraïne invloed op de toeleveringsketen van chroommetaal, waardoor de prijs van grondstoffen en de beperkte beschikbaarheid sterk stegen. Ter bescherming tegen operationele onderbrekingen heeft het bedrijf zich verzekerd van aanvullende grondstofvolumes tegen marktvoorwaarden aan vaste prijzen. In het vierde kwartaal werden de verstoringen van de toeleveringsketen verlicht en daalden de prijzen drastisch. Dit had tot gevolg dat de chroommarges van het bedrijf in het vierde kwartaal negatief werden beïnvloed en dat de voorraden met \$ 1,6 miljoen werden afgewaardeerd.

De VAA-kosten zijn in het vierde kwartaal van 2022 met 7% gedaald ten opzichte van dezelfde periode in 2021, als gevolg van lagere op aandelen gebaseerde kosten in het huidige kwartaal die verband houden met een terugboeking in het voorgaande jaar.

De EBITDA van AMG Critical Materials Technologies bedroeg \$ 10 miljoen gedurende het kwartaal, vergeleken met \$ 12 miljoen in dezelfde periode van 2021. De daling is het gevolg van de hierboven vermelde verstoring van de chroommarkt, gecompenseerd door een sterkere winstgevendheid van onze Engineering-activiteiten. De EBITDA voor het

hele jaar 2022 voor het segment van \$ 45 miljoen was 15% hoger dan in 2021. Dit was voornamelijk het gevolg van het aanhoudende herstel in de luchtvaartsector in 2022.

AMG Engineering heeft in het vierde kwartaal van 2022 \$ 67 miljoen aan nieuwe orders ondertekend, gedreven door sterke orders van turbinebladen en inductieovens, wat een 1,28x boek-tot-rekeningverhouding vertegenwoordigt. In januari 2023 werd de sterke orderinname van het bedrijf voortgezet met \$ 44 miljoen aan nieuwe orders, voornamelijk als gevolg van de verkoop van turbinebladcoaters. De orderachterstand was \$ 220 miljoen per 31 december 2022, de hoogste waarde sinds 31 maart 2020.

Financiële beoordeling

Belasting

AMG boekte in 2022 een belastinglast van \$ 84 miljoen, vergeleken met \$ 9 miljoen in 2021. Dit verschil werd voornamelijk gedreven door verbeterde bedrijfsresultaten in AMG Lithium bij zijn Braziliaanse activiteiten in combinatie met bewegingen in de Braziliaanse real. De effecten van de Braziliaanse real zorgden voor een voordeel van \$ 7 miljoen in 2022, vergeleken met een belastingvoordeel van \$ 4 miljoen in 2021. Schommelingen in de wisselkoers van de Braziliaanse real zijn van invloed op de waardering van de netto uitgestelde belastingposities van het bedrijf in verband met onze activiteiten in Brazilië.

AMG betaalde belastingen ter waarde van \$ 42 miljoen in 2022, vergeleken met belastingbetalingen van \$ 10 miljoen in 2021. De hogere contante betalingen in 2022 waren grotendeels het gevolg van verbeterde bedrijfsresultaten.

Uitzonderlijke posten

De brutowinst van AMG over het vierde kwartaal en het volledige jaar 2022 omvat uitzonderlijke posten, die niet zijn opgenomen in de berekening van de EBITDA.

Hieronder vindt u een overzicht van uitzonderlijke posten opgenomen in de brutowinst in 2022 en 2021:

Uitzonderlijke posten opgenomen in brutowinst

	K4 '22	K4 '21	Wijziging	BJ '22	BJ '21	Wijziging
Brutowinst	\$119.981	\$61.797	94%	\$409.486	\$208.243	97%
Aanpassing voorraadkosten	1.589	—	N.v.t.	1.589	1.164	37%
Herstructureringskosten (terugboeking)	389	(140)	N.v.t.	582	522	11%
Kosten bijzondere waardevermindering (terugneming) van activa	(990)	153	N.v.t.	10.597	(711)	N.v.t.
Strategische projectkosten	1.201	1.501	(20%)	5.540	4.045	37%
Overige	—	(506)	N.v.t.	—	—	N.v.t.
Brutowinst exclusief uitzonderlijke posten	122.170	62.805	95%	427.794	213.263	101%

Energiekosten

De totale energiekosten waren \$ 16 miljoen hoger in 2022 ten opzichte van 2021 als gevolg van de stijgingen in gas- en elektriciteitskosten gedurende het jaar. Het grootste deel van deze stijging vond plaats in onze siliciumdivisie in Duitsland, maar die onderneming profiteerde van volledig afgedekte energiekosten. Andere bedrijfseenheden profiteerden van langdurige elektriciteitscontracten zonder prijs-escalatieclausules, en de bedrijfseenheden die wel te maken hadden met stijgingen van de energiekosten, konden de meeste van deze verhoogde kosten doorberekenen aan hun klanten.

VAA

De VAA-kosten van AMG in het vierde kwartaal van 2022 waren \$ 37 miljoen, vergeleken met \$ 40 miljoen in het vierde kwartaal van 2021, waarbij de daling als gevolg van lagere op aandelen gebaseerde compensatiekosten gepaard ging met een terugboeking in het voorgaande jaar.

De VAA-kosten voor het volledige jaar 2022 waren \$ 148 miljoen, 6% hoger dan in 2021, en het verschil was als gevolg van verhoogde professionele kosten in verband met strategische projecten tijdens de huidige periode, gecompenseerd door lagere op aandelen gebaseerde compensatiekosten.

Liquiditeit

	31 december 2022	31 december 2021	Wijziging
Senior gedekte schuld	\$348.622	\$371.897	(6%)
Kasmiddelen en equivalenten daarvan	346.043	337.877	2%
Senior gedekte nettoschuld	2.579	34.020	(92%)
Overige schuld	14.959	24.398	(39%)
Nettoschuld exclusief	17.538	58.418	(70%)
Gemeentelijke obligatieschuld	319.244	319.476	—%
Beperkte kasmiddelen	6.920	93.434	(93%)
Nettoschuld	329.862	284.460	16%

AMG eindigde het jaar in een nettoschuldpositie van \$ 330 miljoen. Deze stijging was voornamelijk het gevolg van de aanzienlijke investeringen in groei-initiatieven gedurende het jaar, met name in onze vestiging in Zanesville, waarbij de aan de gemeentelijke obligatielening gekoppelde beperkte kasmiddelen werden gebruikt. Dit gebruik van beperkte kasmiddelen werd gecompenseerd door \$ 34 miljoen aan schuldaflossing en hogere onbeperkte kasmiddelen.

AMG bleef in het vierde kwartaal een sterke balans en adequate liquiditeitsbronnen aanhouden. Per 31 december 2022 had het bedrijf \$ 346 miljoen aan onbeperkte kasmiddelen en \$ 186 miljoen beschikbaar op zijn doorlopende kredietfaciliteit. Als zodanig had AMG per 31 december 2022 \$ 532 miljoen aan totale kasmiddelen.

Netto financiële kosten

De netto financiële inkomsten van AMG in het vierde kwartaal van 2022 bedroegen \$ 4 miljoen, vergeleken met een kostenpost van \$ 13 miljoen in het vierde kwartaal van 2021. Dit verschil werd voornamelijk veroorzaakt door wisselkoerswinsten van \$ 10 miljoen tijdens het kwartaal, voornamelijk als gevolg van niet-contante intergroepsaldi.

AMG heeft in het vierde kwartaal van 2022 \$ 1 miljoen aan rentekosten gekapitaliseerd versus \$ 4 miljoen in dezelfde periode in 2021, gedreven door rente in verband met de belastingvrije gemeentelijke obligatie van het bedrijf ter ondersteuning van de vanadiumuitbreiding in Ohio. Deze daling is te wijten aan een deel van de rentekosten van gemeentelijke obligaties die niet langer worden geactiveerd door de toename van de productie in onze vestiging in Zanesville.

Definitief dividendvoorstel

AMG is voornemens over het boekjaar 2022 een dividend van € 0,70 per gewoon aandeel vast te stellen. Het interimdividend van € 0,30, uitgekeerd op 10 augustus 2022, zal in mindering worden gebracht op het aan aandeelhouders uit te keren bedrag. Het voorgestelde einddividend per gewoon aandeel bedraagt derhalve € 0,40.

Op de agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van 4 mei 2023 zal een voorstel tot besluit over de definitieve dividenduitkering worden geplaatst.

Winst over de periode tot aangepaste EBITDA-afstemming

	K4 '22	K4 '21	BJ '22	BJ '21
Winst over de periode	\$62.669	\$4.139	\$190.771	\$13.779
Kosten inkomstenbelasting	23.827	5.293	84.097	8.707
Netto financieringskosten (inkomsten)	(4.177)	12.644	30.941	33.602
Door aandelen afgewikkelde op aandelen gebaseerde betalingstransacties	1.414	6.883	5.552	10.206
Herstructureringskosten (terugboeking)	389	(140)	582	522
Netto contractafrekeningen ⁽¹⁾	971	—	(45.436)	—
Aanpassing voorraadkosten	1.589	—	1.589	1.164
Kosten bijzondere waardevermindering (terugneming) van activa ⁽¹⁾	(990)	153	10.597	(711)
Milieuvoorziening	143	230	133	11.941
Strategische projectkosten ⁽²⁾	5.885	3.769	17.070	12.157
Aandeel verlies van medewerkers	—	219	1.250	1.053
Overige	(1)	(512)	105	571
EBIT	91.719	32.678	297.251	92.991
Afschrijvingen en waardeverminderingen	12.342	11.207	45.299	43.685
EBITDA	104.061	43.885	342.550	136.676

Opmerkingen:

- (1) In verband met de sluiting van siliciummetaal boekte AMG inkomsten uit de verkoop van een bestaand leveringscontract dat een positieve invloed had op de bedrijfswinst voor het jaar. Deze baten werden gecompenseerd door een afwikkeling met een grote klant en een bijzondere waardevermindering van bestaande activa.
- (2) Het bedrijf bevindt zich in de eerste ontwikkelings- en uitbreidingsfase voor verschillende strategische uitbreidingsprojecten, waaronder het uitbreidingsproject van AMG Vanadium, de joint venture met Shell, het hybride lithium vanadium Redox-stroomaccusysteem en de lithiumuitbreiding in Duitsland, waarvoor in de loop van het kwartaal projectkosten zijn gemaakt, maar die nog niet operationeel zijn. AMG past de EBITDA aan voor deze uitzonderlijke kosten.

AMG Advanced Metallurgical Group N.V.
Geconsolideerde winst- en verliesrekening

Voor het kwartaal eindigend op 31 december

In 1.000 USD

	2022	2021
	Niet- gecontroleerd	Niet- gecontroleerd
Voortzetting van de activiteiten		
Omzet	390.004	330.360
Verkoopkosten	(270.023)	(268.563)
Brutowinst	119.981	61.797
Verkoop-, algemene en administratieve kosten	(36.579)	(39.501)
Milieukosten	(143)	(230)
Overige kosten	(940)	—
Overige inkomsten	—	229
Netto overige bedrijfskosten	(1.083)	(1)
Bedrijfswinst	82.319	22.295
Financieringsinkomsten	5.459	1.107
Financiële kosten	(1.282)	(13.751)
Netto financieringsinkomsten (kosten)	4.177	(12.644)
Aandeel verlies van geassocieerde deelnemingen en joint ventures	—	(219)
Winst vóór inkomstenbelasting	86.496	9.432
Kosten inkomstenbelasting	(23.827)	(5.293)
Winst over de periode	62.669	4.139
Winst toerekenbaar aan:		
Aandeelhouders van het bedrijf	60.697	5.705
Minderheidsbelangen	1.972	(1.566)
Winst over de periode	62.669	4.139
Winst per aandeel		
Basiswinst per aandeel	1,90	0,18
Verwaterde winst per aandeel	1,85	0,18

AMG Advanced Metallurgical Group N.V.
Geconsolideerde winst- en verliesrekening

Voor het jaar eindigend op 31 december

In 1.000 USD

	2022	2021
	Niet- gecontroleerd	
Voortzetting van de activiteiten		
Omzet	1.642.774	1.204.666
Verkoopkosten	(1.233.288)	(996.423)
Brutowinst	409.486	208.243
Verkoop-, algemene en administratieve kosten	(147.963)	(139.576)
Milieukosten	(133)	(11.941)
Overige kosten	(14.411)	—
Overige inkomsten	60.080	415
Netto overige bedrijfsopbrengsten (uitgaven)	45.536	(11.526)
Bedrijfswinst	307.059	57.141
Financieringsinkomsten	9.061	1.938
Financiële kosten	(40.002)	(35.540)
Netto financieringskosten	(30.941)	(33.602)
Aandeel verlies van geassocieerde deelnemingen en joint ventures	(1.250)	(1.053)
Winst vóór inkomstenbelasting	274.868	22.486
Kosten inkomstenbelasting	(84.097)	(8.707)
Winst over de periode	190.771	13.779
Winst toerekenbaar aan:		
Aandeelhouders van het bedrijf	187.589	13.771
Minderheidsbelangen	3.182	8
Winst over de periode	190.771	13.779
Winst per aandeel		
Basiswinst per aandeel	5,87	0,44
Verwaterde winst per aandeel	5,73	0,44

AMG Advanced Metallurgical Group N.V.
Geconsolideerde balans

<i>In 1.000 USD</i>	31 december 2022 Niet-gecontroleerd	31 december 2021
Activa		
Materiële vaste activa	797.611	693.624
Goodwill en andere immateriële activa	41.404	44.684
Afgeleide financiële instrumenten	33.042	95
Overige beleggingen	29.324	29.830
Uitgestelde belastingvorderingen	37.181	52.937
Beperkte kasmiddelen	5.875	85.023
Overige activa	8.612	8.471
Totaal vaste activa	953.049	914.664
Vorraden	277.311	218.320
Afgeleide financiële instrumenten	3.516	4.056
Handels- en overige vorderingen	162.548	145.435
Overige activa	121.834	65.066
Actuele belastingvorderingen	7.289	5.888
Beperkte kasmiddelen	1.045	8.411
Kasmiddelen en kasequivalenten	346.043	337.877
Totaal vlottende activa	919.586	785.053
Totaal activa	1.872.635	1.699.717

AMG Advanced Metallurgical Group N.V.
 Geconsolideerde balans
 (vervolg)

<i>In 1.000 USD</i>	31 december 2022 Niet-gecontroleerd	31 december 2021
Eigen vermogen		
Uitgegeven kapitaal	853	853
Agioreserve	553.715	553.715
Eigen aandelen	(14.685)	(16.596)
Overige reserves	(44.869)	(96.421)
Ingehouden winst (tekort)	(4.461)	(173.117)
Eigen vermogen toerekenbaar aan aandeelhouders van het bedrijf	490.553	268.434
Minderheidsbelangen	27.296	25.718
Totaal eigen vermogen	517.849	294.152
Aansprakelijkheid		
Leningen en kredieten	661.270	675.384
Leaseverplichtingen	44.224	45.692
Voordelen voor werknemers	117.160	162.628
Voorzieningen	12.361	14.298
Uitgestelde inkomsten	20.000	22.341
Overige verplichtingen	15.009	11.098
Afgeleide financiële instrumenten	284	2.064
Uitgestelde belastingverplichtingen	27.269	5.617
Totaal langlopende verplichtingen	897.577	939.122
Leningen en kredieten	15.164	27.341
Leaseverplichtingen	4.710	4.857
Kortlopende bankschuld	6.391	13.046
Uitgestelde inkomsten	28.277	18.478
Overige verplichtingen	69.917	80.672
Handels- en andere schulden	240.101	252.765
Afgeleide financiële instrumenten	7.746	6.010
Voorschotten van klanten	51.054	35.091
Huidige belastingverplichting	23.548	10.586
Voorzieningen	10.301	17.597
Totaal kortlopende verplichtingen	457.209	466.443
Totaal passiva	1.354.786	1.405.565
Totaal eigen vermogen en schulden	1.872.635	1.699.717

AMG Advanced Metallurgical Group N.V.
Geconsolideerd kasstroomoverzicht

Voor het jaar eindigend op 31 december

In 1.000 USD

	2022	2021
	Niet- gecontroleerd	
Kasmiddelen uit bedrijfsactiviteiten		
Winst over de periode	190.771	13.779
Aanpassingen om de nettowinst af te stemmen op de nettokasstromen:		
Niet-contant:		
Kosten inkomstenbelasting	84.097	8.707
Afschrijvingen en waardeverminderingen	45.299	43.685
Kosten bijzondere waardevermindering activa (terugboeking)	10.597	(711)
Netto financieringskosten	30.941	33.602
Aandeel verlies van geassocieerde deelnemingen en joint ventures	1.250	1.053
Winst op verkoop of verwijdering van materiële vaste activa	(592)	(65)
Door aandelen afgewikkelde op aandelen gebaseerde betalingstransacties	5.552	10.028
Mutatie voorzieningen, pensioenen en overheidssubsidies	(11.982)	(10.184)
Aanpassingen werkkapitaal en uitgestelde inkomsten ¹	(123.281)	22.747
Kasmiddelen uit bedrijfsactiviteiten	232.652	122.641
Betaalde financiële kosten, netto	(23.289)	(21.950)
Betaalde inkomstenbelasting	(41.796)	(9.903)
Netto kasmiddelen uit bedrijfsactiviteiten	167.567	90.788
 Kasmiddelen gebruikt voor beleggingsactiviteiten		
Opbrengsten uit de verkoop van materiële vaste activa	2.538	1.029
Overname van materiële vaste activa en immateriële activa	(174.516)	(162.240)
Overnames van dochterondernemingen	—	(458)
Investeringen in geassocieerde deelnemingen en joint ventures	(1.250)	(1.000)
Gebruik van beperkte kasmiddelen	86.514	115.485
Rente ontvangen op beperkte kasmiddelen	250	39
Betaalde geactiveerde financieringskosten	(16.652)	(15.838)
Overig	12	30
Netto kasmiddelen gebruikt voor beleggingsactiviteiten	(103.104)	(62.953)

(1) Omvat uitstaande vorderingen met betrekking tot siliciumenergiekredieten.

AMG Advanced Metallurgical Group N.V.

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(vervolg)

Voor het jaar eindigend op 31 december

In 1.000 USD

	2022	2021
	Niet-gecontroleerd	
Kasmiddelen (gebruikt voor) uit financieringsactiviteiten		
Opbrengsten uit de uitgifte van schuldbewijzen	82	352.152
Betaling van transactiekosten met betrekking tot schulden	—	(7.630)
Terugbetaling van leningen	(33.863)	(342.781)
Opbrengsten uit uitgifte van gewone aandelen	—	123.627
Netto inkoop van gewone aandelen	(1.523)	(2.058)
Betaalde dividenden	(19.885)	(7.598)
Betaling van leaseverplichtingen	(5.101)	(5.313)
Vooruitbetaalde bijdragen	11.000	—
Bijdragen van minderheidsbelangen	—	667
Netto kasmiddelen (gebruikt voor) uit financieringsactiviteiten	(49.290)	111.066
Netto stijging van kasmiddelen en kasequivalenten	15.173	138.901
Kasmiddelen en kasequivalenten per 1 januari	337.877	207.366
Effect van wisselkoersschommelingen op aangehouden kasmiddelen	(7.007)	(8.390)
Kasmiddelen en kasequivalenten op 31 december	346.043	337.877

Dit persbericht bevat voorwetenschap in de zin van artikel 7(1) van de EU-verordening marktmisbruik.

Dit persbericht bevat gereguleerde informatie zoals gedefinieerd in de Wet op het financieel toezicht.

Over AMG

AMG is een wereldwijd bedrijf dat zich bezighoudt met kritieke materialen dat toonaangevend is op het gebied van CO₂-reductietrends. AMG produceert hoogontwikkelde gespecialiseerde metalen en minerale producten en levert gerelateerde vacuümoplossingen en -diensten aan de eindmarkten voor transport, infrastructuur, energie en gespecialiseerde metalen en chemicaliën.

Het segment Clean Energy Materials van AMG combineert de recycling- en mijnbouwactiviteiten van AMG, waarbij materialen worden geproduceerd voor infrastructuur- en energieopslagoplossingen en tegelijkertijd de CO₂-voetafdruk van zowel leveranciers als klanten wordt verminderd. Het segment AMG Clean Energy Materials omvat de waardeketens van vanadium, lithium en tantaal. Het segment AMG Critical Materials Technologies combineert de toonaangevende technologieën van AMG voor vacuümoplossingen met zeer zuivere materialen die wereldwijd toonaangevend zijn in de ruimtevaartsector. Het AMG Critical Minerals-segment bestaat uit de minerale verwerkingsactiviteiten van AMG in antimoon, grafiet en siliciummetaal.

Met ongeveer 3.400 werknemers is AMG wereldwijd actief met productiefaciliteiten in Duitsland, het Verenigd Koninkrijk, Frankrijk, de Verenigde Staten, China, Mexico, Brazilië, India, Sri Lanka en Mozambique en het bedrijf heeft verkoop- en servicekantoren in Japan (www.amg-nv.com).

Neem voor meer informatie contact op met:

AMG Advanced Metallurgical Group N.V. +1 610 975 4979

Michele Fischer

mfischer@amg-nv.com

Disclaimer

Bepaalde verklaringen in dit persbericht zijn geen historische feiten en zijn “toekomstgericht”. Toekomstgerichte verklaringen omvatten verklaringen betreffende AMG's plannen, verwachtingen, prognoses, doelstellingen, doelen, strategieën, toekomstige gebeurtenissen, toekomstige inkomsten of prestaties, kapitaaluitgaven, financieringsbehoeften, plannen en voornemens met betrekking tot overnames, AMG's sterke en zwakke punten in de concurrentiestrijd, plannen of doelen met betrekking tot verwachte productie, reserves, financiële positie en toekomstige activiteiten en ontwikkeling, AMG's bedrijfsstrategie en de trends die AMG verwacht in de industrieën en het politieke en juridische klimaat waarin het opereert en andere informatie die geen historische informatie is. Wanneer in dit persbericht de woorden “verwacht”, “gelooft”, “anticipeert”, “plant”, “kan”, “zal”, “zou” en soortgelijke uitdrukkingen, en de ontkenningen daarvan worden gebruikt, dan worden deze gebruikt om toekomstgerichte verklaringen aan te duiden. Toekomstgerichte verklaringen houden per definitie inherente risico's en onzekerheden in, zowel van algemene als van specifieke aard, en het risico bestaat dat de voorspellingen, prognoses, projecties en andere toekomstgerichte verklaringen niet zullen worden verwezenlijkt. Deze toekomstgerichte verklaringen gelden alleen per de datum van dit persbericht. AMG wijst uitdrukkelijk elke verplichting of verbintenis af om alle updates of herzieningen van een toekomstgerichte verklaring die hierin is opgenomen openbaar te maken om elke wijziging in de verwachtingen van AMG met betrekking daartoe of elke wijziging in gebeurtenissen, voorwaarden of omstandigheden waarop een toekomstgerichte verklaring is gebaseerd, weer te geven.