



Grâce à ses opérations au lithium à faible coût, AMG réalise des bénéfices record sur l'ensemble de l'année

Amsterdam, le 22 février 2023 (Informations réglementées) --- AMG Advanced Metallurgical Group N.V. (« AMG », Euronext Amsterdam : « AMG ») a déclaré un chiffre d'affaires de 390 millions USD au quatrième trimestre 2022, soit une augmentation de 18 % par rapport au quatrième trimestre 2021. L'EBITDA de 104 millions USD du quatrième trimestre 2022 a plus que doublé le quatrième trimestre 2021, de sorte qu'AMG a établi un EBITDA record de 343 millions USD sur l'ensemble de l'année.

En milliers de dollars américains

	Exercice 2022	Exercice 2021	Changement
Revenus	\$1 642 774	\$1 204 666	36 %
EBITDA ⁽¹⁾	342 550	136 676	151 %
Trésorerie provenant des activités d'exploitation	167 567	90 788	85 %
Résultat net attribuable aux actionnaires	187 589	13 771	
BPA (bénéfice par action) – entièrement dilué	5,73	0,44	
Rendement du capital employé	30,8 %	11,9 %	

Remarque :

- (1) L'EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization – revenus avant les déductions des impôts, des intérêts, des dotations aux amortissements et des provisions sur immobilisations) est défini comme l'EBIT (bénéfice avant intérêts et impôts) ajusté pour les dotations aux amortissements et les provisions sur immobilisations.

Le Dr Heinz Schimmelbusch, président du conseil d'administration et PDG, a déclaré : « L'EBITDA, le chiffre d'affaires, le bénéfice brut, les flux de trésorerie d'exploitation, le rendement du capital employé et le revenu net d'AMG pour l'exercice 2022 ont été les plus élevés de toute l'histoire de la société en termes de marges significatives. Ce résultat est dû au segment Matériaux d'énergie propre d'AMG, en particulier AMG Lithium et son exploitation au Brésil, qui a affiché une contribution EBITDA de 215 millions USD, soit 63 % du total EBITDA pour l'année. En outre, AMG a dépassé 100 millions USD d'EBITDA pour le deuxième trimestre consécutif. L'EBITDA pour le quatrième trimestre 2022 s'est élevé à 104 millions USD, contre 44 millions USD au quatrième trimestre 2021, soit une augmentation de 60 millions USD, ou 137 %. Notre portefeuille de réduction des émissions de CO₂ (ECO₂RP) en 2022 a permis une réduction de 99,4 millions de tonnes de CO₂, soit 26 % de plus que les 79,0 millions de tonnes de réduction de CO₂ en 2021. »

Perspectives

AMG réaffirme ses prévisions pour l'exercice 2023 indiquant un EBITDA supérieur à 400 millions USD.

AMG prévoit d'augmenter de 5 % le personnel global de la Société qui comptait environ 3 400 employés à la fin de l'année 2022, en raison de l'embauche associée à l'accélération de l'expansion du vanadium dans l'Ohio et de l'expansion du lithium en Allemagne.

Les dépenses d'investissement pour 2023 devraient se situer entre 175 millions USD et 200 millions USD, principalement justifiées par l'expansion du concentré de lithium au Brésil et les dépenses liées à la construction de l'usine d'hydroxyde de lithium en Allemagne.

En ce qui concerne le financement en 2023, AMG a refinancé son prêt à terme de 350 millions USD et son crédit permanent (revolver) de 200 millions USD en novembre 2021, étendant les échéances du crédit permanent et du prêt à terme à 2026 et 2028, respectivement. AMG n'a pas d'échéances de dette à court terme significatives. Et bien que nous cherchions à optimiser constamment notre structure financière, notre liquidité actuelle de 532 millions USD peut financer entièrement tous les projets d'expansion de capital approuvés et toutes les autres obligations financières.

En outre, nous réaffirmons notre engagement à deux volets : réduire nos émissions de CO₂ et augmenter nos économies de CO₂ d'ici 2030.

Points forts stratégiques

Lithium

- Le projet d'expansion de la production de spodumène à AMG Brasil progresse. Le projet consolidera la position à faible coût d'AMG. L'objectif est d'être à pleine capacité au deuxième semestre 2023.
- La raffinerie AMG Lithium de Bitterfeld, en Allemagne, la première raffinerie d'hydroxyde de lithium en Europe, est en cours de construction, et la mise en service du premier module de 20 000 tonnes de la valorisation de l'hydroxyde de lithium de qualité batterie commencera au quatrième trimestre 2023.
- AMG Lithium a signé un protocole d'accord non contraignant avec FREYR Battery, qui consiste essentiellement pour AMG Lithium à fournir à FREYR entre 3 000 et 5 000 tonnes d'hydroxyde de lithium de qualité batterie par an.
- AMG Brasil, JX Nippon Mining & Metals Corporation (« JXNMM ») et TANI OBIS GmbH ont annoncé un partenariat stratégique en décembre 2022 pour la

production et l'approvisionnement de concentré de tantale de la mine Mibra d'AMG au Brésil. JXNMM investira dans l'expansion de la production de concentré de tantale qui se produit en combinaison avec l'expansion déjà annoncée de la capacité de spodumène d'AMG. Tout le préconcentré de tantale sera vendu à TANIOBIS, offrant une stabilité à long terme des ventes de tantale et des crédits de sous-produit correspondants aux coûts de production de lithium pour AMG Brasil.

Vanadium

- AMG a finalisé l'achèvement de la nouvelle installation de recyclage de catalyseurs usagés de vanadium à Zanesville, dans l'Ohio. Les opérations ont commencé le 29 octobre 2022, et nous comptons atteindre une pleine capacité de production au deuxième trimestre 2023.
- Shell & AMG Recycling B.V. (« SARBV ») fait progresser ses projets au Moyen-Orient, en particulier la première phase du projet Supercenter sur la base d'accords d'approvisionnement à long terme avec Saudi Arabian Oil Company (« Aramco »). L'optimisation de la conception de l'usine, la sélection du site et les activités d'autorisation progressent et le partenariat FEL3 avec Hatch a commencé en décembre 2022.
- AMG LIVA a mis sa première batterie industrielle, l'Hybrid Energy Storage System (« HESS » – système de stockage d'énergie hybride), en mode de fonctionnement entièrement automatique dans l'usine d'AMG Graphite à Hauzenberg en novembre 2022.
- AMG LIVA a vendu son premier HESS à un tiers en décembre 2022, Wipotec GmbH, l'un des principaux fournisseurs mondiaux de technologie intelligente de pesée et d'inspection, situé dans le sud de l'Allemagne. La batterie sera intégrée au système d'alimentation de l'établissement.
- En janvier 2023, AMG a approuvé la construction d'une usine d'électrolytes de vanadium dans sa filiale, AMG Titanium, à Nuremberg, en Allemagne. La capacité cible est de 6 000 m3 d'électrolyte de vanadium. Les principaux travaux d'ingénierie de l'usine ont été achevés en novembre, les dépenses d'investissement devraient s'élever à 15 millions USD, et la production devrait commencer fin 2023.

Points forts financiers

- Le chiffre d'affaires a augmenté de 18 % pour atteindre 390 millions USD au quatrième trimestre 2022, contre 330 millions USD au quatrième trimestre 2021. Sur une base annuelle complète, le chiffre d'affaires a augmenté de 36 %.

- L'EBITDA s'est élevé à 104 millions USD au quatrième trimestre 2022, marquant une hausse de 137 % par rapport à l'EBITDA de 44 millions USD du quatrième trimestre 2021. L'EBITDA de 343 millions USD pour l'exercice est supérieur de 151 % à celui de l'année précédente.
- Le rendement annualisé du capital employé a été de 30,8 % en 2022, soit plus du double des 11,9 % en 2021.
- Le flux de trésorerie lié à l'exploitation s'est élevé à 168 millions USD pour l'exercice 2022, contre 91 millions USD en 2021, en raison de la rentabilité élevée d'AMG Lithium au Brésil.
- Le revenu net attribuable aux actionnaires pour l'exercice 2022 de 188 millions USD a généré un bénéfice dilué par action de 5,73 USD, contre 0,44 USD en 2021.
- Au 31 décembre 2022, AMG avait 532 millions USD de liquidités : 346 millions USD d'encaisse non affectée et 186 millions USD de disponibilité de crédit permanent.
- Le dividende total proposé pour 2022 est de 0,70 EUR par action ordinaire, y compris l'acompte sur dividende de 0,30 EUR, payé le 10 août 2022.

Chiffres clés

En milliers de dollars
américains

	T4 2022	T4 2021	Change ment	Exercice 2022	Exercice 2021	Change ment
Revenus	\$390 004	\$330 360	18 %	\$1 642 774	\$1 204 666	36 %
Bénéfice brut	119 981	61 797	94 %	409 486	208 243	97 %
Marge brute	30,8 %	18,7 %		24,9 %	17,3 %	
Bénéfice d'exploitation	82 319	22 295	269 %	307 059	57 141	437 %
Marge d'exploitation	21,1 %	6,7 %		18,7 %	4,7 %	
Résultat net attribuable aux actionnaires	60 697	5 705	964 %	187 589	13 771	1 262 %
BPA (bénéfice par action) – entièrement dilué	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 %
Marge EBITDA	26,7 %	13,3 %		20,9 %	11,3 %	
Espèces provenant des activités d'exploitation	56 969	30 225	88 %	167 567	90 788	85 %

Remarques :

- (1) L'EBIT (Earnings Before Interest and Tax) est défini comme le bénéfice avant intérêts et impôts sur le revenu. L'EBIT exclut la restructuration, la dépréciation des actifs, les ajustements des coûts d'inventaire, les provisions environnementales, les frais juridiques exceptionnels et autres éléments exceptionnels, les paiements fondés sur des actions et réglées en instruments de capitaux propres, et les dépenses stratégiques.
- (2) L'EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization – revenus avant les déductions des impôts, des intérêts, des dotations aux amortissements et des provisions sur immobilisations) est défini comme l'EBIT (bénéfice avant intérêts et impôts) ajusté pour les dotations aux amortissements et les provisions sur immobilisations.

Examen opérationnel

Matériaux énergétiques propres AMG

	T4 2022	T4 2021	Change ment	Exercice 2022	Exercice 2021	Change ment
Revenus	\$176 065	\$115 405	53 %	\$667 804	\$381 475	75 %
Bénéfice brut	81 583	27 950	192 %	267 862	75 095	257 %
Bénéfice brut avant éléments non récurrents	82 784	29 038	185 %	273 417	80 264	241 %
Bénéfice d'exploitation	69 779	16 301	328 %	222 590	22 476	890 %
EBITDA	80 347	25 753	212 %	259 480	66 622	289 %

Le chiffre d'affaires d'AMG Clean Energy Materials a augmenté de 53 % par rapport au quatrième trimestre 2021, pour atteindre 176 millions USD, principalement en raison de la hausse des prix des concentrés de vanadium, de tantale et de lithium, et de l'augmentation des volumes de ventes de concentrés de vanadium et de tantale. La hausse des prix et des volumes en 2022 a propulsé le chiffre d'affaires du segment de 75 % par rapport à 2021.

Le bénéfice brut avant éléments non récurrents pour le trimestre a augmenté de 185 % vs la même période de l'année précédente. Le bénéfice brut du segment pour l'exercice 2022 avant éléments non récurrents a augmenté de 241 % par rapport à 2021, principalement en raison de l'augmentation de l'environnement tarifaire.

Les dépenses SG&A (Selling, General and Administrative – frais de vente, dépenses administratives et autres frais généraux) de 12 millions USD au quatrième trimestre 2022 ont correspondu à ceux de la même période en 2021. Les dépenses SG&A pour l'exercice 2022 ont augmenté de 11 % par rapport à 2021, en grande partie en raison de l'augmentation des frais professionnels associés aux projets stratégiques en 2022, compensée par une moindre rémunération à base d'actions.

L'EBITDA du quatrième trimestre 2022 a augmenté de 212 %, pour atteindre 80 millions USD, par rapport à 26 millions USD au quatrième trimestre 2021, en raison de l'amélioration du bénéfice brut comme indiqué ci-dessus. L'EBITDA du segment de 259 millions USD pour l'exercice 2022 a été supérieur de 289 % à l'EBITDA de 2021, cette augmentation étant largement attribuable à l'activité lithium. La rentabilité du vanadium a été impactée au quatrième trimestre 2022 par une baisse séquentielle des prix de l'indice de 16 % par rapport au troisième trimestre et l'impact des coûts de démarrage de Zanesville.

Au cours du quatrième trimestre 2022, un total de 21 329 tonnes métriques sèches (dry metric tons, « dmt ») de spodumène a été vendu. Le prix de vente moyen réalisé a été

de 3 682 USD/dmt CIF Chine pour le trimestre. Le coût moyen par tonne pour le trimestre a été de 228 USD/dmt FIC Chine. Ce résultat exceptionnel du coût par tonne a été facilité par des volumes de ventes élevés de concentré de tantale au cours du trimestre, et a généré un chiffre d'EBITDA trimestriel pour AMG Brasil de 73 millions USD.

Pour l'ensemble de l'année 2022, un total de 86 713 dmt de spodumène a été vendu. Le prix de vente moyen réalisé a été de 2 805 USD/dmt CIF Chine et le coût moyen par tonne pour l'exercice a été de 461 USD/dmt CIF Chine. L'EBITDA total pour AMG Brasil s'est élevé à 215 millions USD.

Minerais critiques d'AMG

	T4 2022	T4 2021	Change ment	Exercice 2022	Exercice 2021	Change ment
Revenus	\$69 242	\$79 422	(13 %)	\$364 502	\$308 523	18 %
Bénéfice brut	19 017	11 189	70 %	46 721	48 735	(4 %)
Bénéfice brut avant éléments non récurrents	18 641	11 379	64 %	57 928	48 690	19 %
Bénéfice d'exploitation	10 961	2 584	324 %	63 995	20 181	217 %
EBITDA	14 001	6 459	117 %	38 280	31 200	23 %

Le chiffre d'affaires d'AMG Critical Minerals pour le quatrième trimestre 2022 a baissé de 10 millions USD, soit de 13 %, affichant 69 millions USD, principalement en raison de volumes plus faibles dans l'ensemble du segment. Sur une base annuelle, le chiffre d'affaires a augmenté de 18 % vs 2021.

Le bénéfice brut avant éléments non récurrents de 19 millions USD au quatrième trimestre a dépassé de 64 % celui du quatrième trimestre 2021. Le bénéfice brut du segment pour l'exercice 2022 avant éléments non récurrents a été supérieur de 19 % par rapport à 2021, en grande partie en raison de l'amélioration de l'environnement tarifaire et des contrats énergétiques favorables pour la production de silicium au quatrième trimestre.

Les dépenses SG&A du quatrième trimestre 2022 ont diminué de 20 %, se situant à 7 millions USD, par rapport à la même période en 2021. Cela a été en grande partie dû à la baisse des charges de rémunération à base d'actions au cours du trimestre en cours, associée à l'enregistrement d'une contrepassation l'année précédente. Les dépenses SG&A de l'exercice 2022 ont été légèrement inférieures à 2021, présentant un écart de 0,6 million USD.

L'EBITDA du quatrième trimestre 2022 a augmenté de 117 % par rapport à la même période en 2021, pour atteindre 14 millions USD, en raison de l'amélioration du bénéfice brut comme indiqué ci-dessus et des contrats énergétiques favorables chez AMG Silicon au cours du trimestre. L'amélioration des prix en 2022 a entraîné une augmentation de 23 % de l'EBITDA au cours de l'exercice pour le segment par rapport à 2021.

À compter du 1er janvier 2023, AMG a placé son usine de silicium métallique de Pocking, en Allemagne, en mode d'entretien et de maintenance. L'usine redémarrera et exploitera un four en mars 2023. Les paramètres opérationnels de l'activité silicium continueront d'être examinés de manière continue et seront ajustés selon les besoins en fonction des conditions favorables et prévisibles du marché. En raison des interruptions constatées dans la production de silicium, l'impact financier de l'activité sera exclu de l'EBITDA pendant cette période d'opérations anormales. L'impact financier du programme d'entretien et de maintenance n'a pas d'impact important sur les résultats financiers globaux d'AMG prévus pour 2023.

Technologies des matériaux critiques d'AMG

	T4 2022	T4 2021	Change ment	Exercice 2022	Exercice 2021	Change ment
Revenus	\$144 697	\$135 533	7 %	\$610 468	\$514 668	19 %
Bénéfice brut	19 381	22 658	(14 %)	94 903	84 413	12 %
Bénéfice brut avant éléments non récurrents	20 745	22 388	(7 %)	96 449	84 309	14 %
Bénéfice d'exploitation	1 579	3 410	(54 %)	20 474	14 484	41 %
EBITDA	9 713	11 673	(17 %)	44 790	38 854	15 %

Le chiffre d'affaires d'AMG Critical Materials Technologies pour le quatrième trimestre 2022 a augmenté de 9 millions USD, soit 7 %, par rapport à la même période en 2021. Cette amélioration est due à des volumes de ventes plus élevés d'aluminides de titane et à de meilleurs prix pour le métal chromé. Le chiffre d'affaires de l'exercice 2022 a été supérieur de 19 % à celui de l'année précédente et le bénéfice brut avant éléments non récurrents pour 2022 de 96 millions USD a dépassé de 14 % les 84 millions USD de 2021, en grande partie en raison de l'amélioration de l'environnement des prix par rapport à l'année précédente associée à la reprise continue du marché de l'aérospatiale après la pandémie.

Au cours du premier semestre, les perturbations du marché associées à l'invasion russe de l'Ukraine ont eu un impact sur la chaîne d'approvisionnement du métal chromé, créant une augmentation spectaculaire du prix des matières premières et une disponibilité limitée. Pour se protéger contre les interruptions opérationnelles, la Société a obtenu des volumes de matières premières supplémentaires aux conditions du

marché à des prix fixes. Au quatrième trimestre, les perturbations de la chaîne d'approvisionnement ont été atténuées et les prix ont considérablement chuté. Cela a entraîné un impact négatif sur les marges du chrome de la société au quatrième trimestre et une dépréciation de l'inventaire de 1,6 million USD.

Les dépenses SG&A ont diminué de 7 % au quatrième trimestre 2022 par rapport à la même période en 2021, en raison de la baisse des charges liées aux actions au cours du trimestre en cours associée à une contrepassation l'année précédente.

L'EBITDA d'AMG Critical Materials Technologies s'est élevé à 10 millions USD au cours du trimestre, contre 12 millions USD à la même période en 2021. Cette baisse est due à la dislocation du marché du chrome indiquée ci-dessus, contrebalancée par une rentabilité plus forte de notre activité d'ingénierie. L'EBITDA de l'exercice 2022 pour le segment, qui se situe à 45 millions USD a dépassé de 15 % celui de 2021. Cela a principalement été dû à la reprise continue du secteur de l'aérospatiale en 2022.

AMG Engineering a signé 67 millions USD de nouvelles commandes au cours du quatrième trimestre 2022, en réponse à de fortes commandes d'aubes de turbine et de fours à induction, ce qui représente un ratio livre/facture de 1,28x. En janvier 2023, la Société a continué à recevoir de nombreuses commandes d'un montant de 44 millions USD, principalement dans le domaine du revêtement des aubes de turbine. Au 31 décembre 2022, son carnet de commandes s'élevait à 220 millions USD, le plus élevé depuis le 31 mars 2020.

Examen financier

Taxe

AMG a enregistré une charge d'impôt sur le revenu de 84 millions USD en 2022, contre 9 millions USD en 2021. Cet écart est principalement dû à l'amélioration des résultats d'exploitation d'AMG Lithium dans son exploitation brésilienne, couplée à des variations du réal brésilien. Les effets du réal brésilien ont généré un avantage de 7 millions USD en 2022, contre un avantage fiscal de 4 millions USD en 2021. Les fluctuations du taux de change du réal brésilien ont un impact sur l'évaluation des positions nettes d'impôt différé de la Société liées à ses opérations au Brésil.

AMG a payé 42 millions USD en impôts en 2022, contre des paiements fiscaux de 10 millions USD en 2021. Les paiements en espèces plus élevés en 2022 ont largement été dus à l'amélioration des résultats d'exploitation.

Éléments exceptionnels

Le bénéfice brut d'AMG pour le quatrième trimestre et l'exercice 2022 comprend des éléments exceptionnels, qui ne sont pas inclus dans le calcul de l'EBITDA.

Un résumé des éléments exceptionnels inclus dans le bénéfice brut en 2022 et 2021 est présenté ci-dessous :

Éléments exceptionnels inclus dans le bénéfice brut

	T4 2022	T4 2021	Change ment	Exercice 2022	Exercice 2021	Change ment
Bénéfice brut	\$119 981	\$61 797	94 %	\$409 486	\$208 243	97 %
Ajustement des coûts d'inventaire	1 589	—	S.O.	1 589	1 164	37 %
Dépenses de restructuration (contrepassation)	389	(140)	S.O.	582	522	11 %
Dépenses liées à la dépréciation d'actifs (contrepassation)	(990)	153	S.O.	10 597	(711)	S.O.
Dépenses liées aux projets stratégiques	1 201	1 501	(20 %)	5 540	4 045	37 %
Autres	—	(506)	S.O.	—	—	S.O.
Bénéfice brut hors éléments exceptionnels	122 170	62 805	95 %	427 794	213 263	101 %

Coûts énergétiques

Les coûts énergétiques totaux ont augmenté de 16 millions USD en 2022 par rapport à 2021 en raison de l'augmentation des coûts du gaz et de l'électricité au cours de l'année. La majeure partie de cette augmentation a eu lieu dans notre activité silicium en Allemagne, mais cette activité a bénéficié de coûts d'électricité entièrement couverts. D'autres unités commerciales ont bénéficié de contrats d'électricité à long terme qui n'ont pas de clauses d'escalade de prix, et les unités commerciales qui ont connu une augmentation des coûts énergétiques ont pu transmettre la plupart de ces coûts accrus à leurs clients.

SG&A

Les dépenses SG&A du quatrième trimestre 2022 d'AMG se sont élevées à 37 millions USD, contre 40 millions USD au quatrième trimestre 2021, la baisse étant due à de moindres charges de rémunération liées aux actions associées à une contrepassation au cours de l'année précédente.

Les dépenses SG&A pour l'exercice 2022, qui se sont élevées à 148 millions USD, ont augmenté de 6 % par rapport à 2021, écart principalement dû à l'augmentation des frais professionnels associés aux projets stratégiques au cours de la période actuelle, compensée par de moindres dépenses en matière de rémunération à base d'actions.

Liquidités

	31 décembre 2022	31 décembre 2021	Change ment
Dettes garanties seniors	\$348 622	\$371 897	(6 %)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	346 043	337 877	2 %
Dettes garanties seniors	2 579	34 020	(92 %)
Autre dette	14 959	24 398	(39 %)
Dettes nettes hors obligations municipales	17 538	58 418	(70 %)
Obligations municipales	319 244	319 476	— %
Encaisse affectée	6 920	93 434	(93 %)
Dettes nettes	329 862	284 460	16 %

AMG a terminé l'année en position d'endettement net de 330 millions USD. Cette augmentation est principalement due à l'investissement important dans des initiatives de croissance au cours de l'année, en particulier dans notre installation de Zanesville, qui a utilisé l'encaisse affectée associée aux obligations municipales. Cette utilisation de l'encaisse affectée a été compensée par un remboursement de la dette de 34 millions USD et une trésorerie non affectée plus élevée.

AMG a continué à maintenir un bilan solide et des sources de liquidité adéquates au cours du quatrième trimestre. Au 31 décembre 2022, la Société disposait de 346 millions USD d'encaisse non affectée et d'équivalents de trésorerie, et de 186 millions USD disponibles dans le cadre de sa facilité de crédit permanente. À ce titre, AMG disposait de 532 millions USD de liquidités totales au 31 décembre 2022.

Coûts financiers nets

Le revenu financier net d'AMG pour le quatrième trimestre 2022 s'élevait à 4 millions USD, contre un coût de 13 millions USD au quatrième trimestre 2021. Cet écart a principalement été dû à des gains de change de 10 millions USD au cours du trimestre, principalement dus à des soldes intergroupes non monétaires.

AMG a capitalisé 1 million USD de coûts d'intérêts au quatrième trimestre 2022 contre 4 millions USD à la même période en 2021, en raison des intérêts associés à l'obligation municipale exonérée d'impôt de la Société soutenant l'expansion du

vanadium dans l'Ohio. Cette baisse est due à une partie des coûts d'intérêts des obligations municipales qui ne sont plus capitalisés en raison de l'accélération de la production dans notre usine de Zanesville.

Proposition finale de dividende

AMG entend déclarer un dividende de 0,70 EUR par action ordinaire sur l'exercice 2022. L'acompte sur dividende de 0,30 EUR, versé le 10 août 2022, sera déduit du montant à distribuer aux actionnaires. Le dividende final proposé par action ordinaire s'élève donc à 0,40 EUR.

Une proposition de résolution de la distribution finale des dividendes sera incluse à l'ordre du jour de l'Assemblée générale annuelle qui se tiendra le 4 mai 2023.

Bénéfice pour la période de rapprochement de l'EBITDA ajusté

	T4 2022	T4 2021	Exercice 2022	Exercice 2021
Bénéfice pour la période	\$62 669	\$4 139	\$190 771	\$13 779
Charge d'impôt sur le revenu	23 827	5 293	84 097	8 707
Coût financier net (revenu)	(4 177)	12 644	30 941	33 602
Transactions de paiement fondés sur des actions et réglées en instruments de capitaux	1 414	6 883	5 552	10 206
Dépenses de restructuration (contrepassation)	389	(140)	582	522
Règlements contractuels nets ⁽¹⁾	971	—	(45 436)	—
Ajustement des coûts d'inventaire	1 589	—	1 589	1 164
Dépenses liées à la dépréciation d'actifs (contrepassation) ⁽¹⁾	(990)	153	10 597	(711)
Disposition environnementale	143	230	133	11 941
Dépenses liées aux projets stratégiques ⁽²⁾	5 885	3 769	17 070	12 157
Part de perte des associés	—	219	1 250	1 053
Autres	(1)	(512)	105	571
EBIT	91 719	32 678	297 251	92 991
Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations.	12 342	11 207	45 299	43 685
EBITDA	104 061	43 885	342 550	136 676

Remarques :

- (1) En lien avec l'arrêt du silicium métal, AMG a enregistré un résultat de la vente d'un contrat d'approvisionnement existant qui a eu un impact positif sur le bénéfice d'exploitation de l'année. Ce revenu a été compensé par un règlement avec un client important et une dépréciation des actifs existants.
- (2) La Société est en phase initiale de développement et d'accélération de plusieurs projets d'expansion stratégique, y compris le projet d'expansion d'AMG Vanadium, la coentreprise avec Shell, le système hybride de batterie au lithium-vanadium à flux redox, et l'expansion du lithium en Allemagne, projet qui ont nécessité d'engager des dépenses au cours du trimestre, mais qui ne sont pas encore opérationnels. AMG ajuste l'EBITDA pour ces charges exceptionnelles.

AMG Advanced Metallurgical Group N.V.
Compte de résultat consolidé

Pour le trimestre clos le 31 décembre

En milliers de dollars américains

	2022	2021
	Non audité	Non audité
Poursuite des opérations		
Revenus	390 004	330 360
Coût des ventes	(270 023)	(268 563)
Bénéfice brut	119 981	61 797
 Frais de vente, dépenses administratives et autres frais généraux	 (36 579)	 (39 501)
Dépenses environnementales	(143)	(230)
Autres dépenses	(940)	—
Autres revenus	—	229
Autres charges d'exploitation nettes	(1 083)	(1)
 Bénéfice d'exploitation	 82 319	 22 295
Revenu financier	5 459	1 107
Coût financier	(1 282)	(13 751)
Revenu financier net (coût)	4 177	(12 644)
 Part de perte d'associés et de coentreprises	 —	 (219)
 Bénéfice avant impôt sur le revenu	 86 496	 9 432
 Charge d'impôt sur le revenu	 (23 827)	 (5 293)
 Bénéfice pour la période	 62 669	 4 139
 Bénéfice attribuable à :		
Actionnaires de la Société	60 697	5 705
Participations minoritaires	1 972	(1 566)
Bénéfice pour la période	62 669	4 139
 Bénéfices par action		
Bénéfices de base par action	1,90	0,18
Bénéfices dilués par action	1,85	0,18

AMG Advanced Metallurgical Group N.V.

Compte de résultat consolidé

Pour l'exercice clos le 31 décembre

En milliers de dollars américains

	2022	2021
	Non audité	
Poursuite des opérations		
Revenus	1,642 774	1,204 666
Coût des ventes	(1,233 288)	(996 423)
Bénéfice brut	409 486	208 243
Frais de vente, dépenses administratives et autres frais généraux	(147 963)	(139 576)
Dépenses environnementales	(133)	(11 941)
Autres dépenses	(14 411)	—
Autres revenus	60 080	415
Autres produits nets d'exploitation (dépenses)	45 536	(11 526)
Bénéfice d'exploitation	307 059	57 141
Revenu financier	9 061	1 938
Coût financier	(40 002)	(35 540)
Coût financier net	(30 941)	(33 602)
Part de perte d'associés et de coentreprises	(1 250)	(1 053)
Bénéfice avant impôt sur le revenu	274 868	22 486
Charge d'impôt sur le revenu	(84 097)	(8 707)
Bénéfice pour la période	190 771	13 779
Bénéfice attribuable à :		
Actionnaires de la Société	187 589	13 771
Participations minoritaires	3 182	8
Bénéfice pour la période	190 771	13 779
Bénéfices par action		
Bénéfices de base par action	5,87	0,44
Bénéfices dilués par action	5,73	0,44

AMG Advanced Metallurgical Group N.V.
État consolidé de la situation financière

<i>En milliers de dollars américains</i>	31 décembre 2022 Non audité	31 décembre 2021
Actifs		
Biens, usine et équipement	797 611	693 624
Écarts d'acquisition et autres actifs incorporels	41 404	44 684
Instruments financiers dérivés	33 042	95
Autres investissements	29 324	29 830
Actifs fiscaux différés	37 181	52 937
Encaisse affectée	5 875	85 023
Autres actifs	8 612	8 471
Total des actifs non courants	953 049	914 664
Inventaires	277 311	218 320
Instruments financiers dérivés	3 516	4 056
Créances commerciales et autres créances	162 548	145 435
Autres actifs	121 834	65 066
Actifs fiscaux courants	7 289	5 888
Encaisse affectée	1 045	8 411
Trésorerie et équivalents de trésorerie	346 043	337 877
Total des actifs courants	919 586	785 053
Total des actifs	1,872 635	1,699 717

AMG Advanced Metallurgical Group N.V.
 État consolidé de la situation financière
 (suite)

<i>En milliers de dollars américains</i>	31 décembre 2022 Non audité	31 décembre 2021
Capitaux propres		
Capital émis	853	853
Prime d'émission	553 715	553 715
Actions du Trésor	(14 685)	(16 596)
Autres réserves	(44 869)	(96 421)
Bénéfices non répartis (déficit)	(4 461)	(173 117)
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société	490 553	268 434
Participations minoritaires	27 296	25 718
Total des capitaux propres	517 849	294 152
Passifs		
Prêts et emprunts	661 270	675 384
Dettes locatives	44 224	45 692
Avantages sociaux des employés	117 160	162 628
Provisions	12 361	14 298
Revenus différés	20 000	22 341
Autres passifs	15 009	11 098
Instruments financiers dérivés	284	2 064
Dettes fiscales différées	27 269	5 617
Total des passifs non courants	897 577	939 122
Prêts et emprunts	15 164	27 341
Dettes locatives	4 710	4 857
Dette bancaire à court terme	6 391	13 046
Revenus différés	28 277	18 478
Autres passifs	69 917	80 672
Dettes commerciales et autres dettes	240 101	252 765
Instruments financiers dérivés	7 746	6 010
Paievements anticipés des clients	51 054	35 091
Passif fiscal actuel	23 548	10 586
Provisions	10 301	17 597
Total des passifs courants	457 209	466 443
Total des passifs	1,354 786	1,405 565
Total des capitaux propres et des passifs	1,872 635	1,699 717

AMG Advanced Metallurgical Group N.V.
État consolidé des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre

En milliers de dollars américains

	2022 Non audité	2021
Trésorerie provenant des activités d'exploitation		
Bénéfice pour la période	190 771	13 779
Ajustements pour rapprocher le bénéfice net des flux de trésorerie nets :		
Éléments non monétaires :		
Charge d'impôt sur le revenu	84 097	8 707
Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations.	45 299	43 685
Dépenses liées à la dépréciation d'actifs (contrepassation)	10 597	(711)
Coût financier net	30 941	33 602
Part de perte d'associés et de coentreprises	1 250	1 053
Gain sur la vente ou l'élimination de biens, d'usines et d'équipements	(592)	(65)
Transactions de paiement fondées sur des actions et réglées en instruments de capitaux	5 552	10 028
Mouvement des provisions, retraites et subventions gouvernementales	(11 982)	(10 184)
Ajustements du fonds de roulement et des revenus différés ¹	(123 281)	22 747
Trésorerie générée par les activités d'exploitation	232 652	122 641
Coûts financiers payés, nets	(23 289)	(21 950)
Impôt sur le revenu payé	(41 796)	(9 903)
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	167 567	90 788
Trésorerie utilisée dans les activités d'investissement		
Produit de la vente de biens, d'usines et d'équipements	2 538	1 029
Acquisition de biens, d'usines, d'équipements et d'immobilisations incorporelles	(174 516)	(162 240)
Acquisitions de filiales	—	(458)
Investissements dans des associés et des coentreprises	(1 250)	(1 000)
Utilisation d'encaisse affectée	86 514	115 485
Intérêts perçus sur l'encaisse affectée	250	39
Coût d'emprunt capitalisé payé	(16 652)	(15 838)
Autre	12	30
Trésorerie nette utilisée dans les activités d'investissement	(103 104)	(62 953)

(1) Inclut les créances impayées liées aux crédits d'énergie à base de silicium

AMG Advanced Metallurgical Group N.V.
 État consolidé des flux de trésorerie
 (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre

En milliers de dollars américains

	2022	2021
	Non audité	
Trésorerie (consacrée à) provenant des activités de financement		
Produit de l'émission de la dette	82	352 152
Paie ment des frais de transaction liés à la dette	—	(7 630)
Remboursement des emprunts	(33 863)	(342 781)
Produit de l'émission d'actions ordinaires	—	123 627
Rachat net d'actions ordinaires	(1 523)	(2 058)
Dividendes versés	(19 885)	(7 598)
Paie ment des passifs de location	(5 101)	(5 313)
Contributions avancées	11 000	—
Contributions des participations minoritaires	—	667
Trésorerie (consacrée à) provenant des activités de financement	(49 290)	111 066
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	15 173	138 901
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier	337 877	207 366
Effet des fluctuations des taux de change sur les liquidités détenues	(7 007)	(8 390)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 décembre	346 043	337 877

Le présent communiqué de presse contient des informations privilégiées au sens de l'article 7, paragraphe 1 du Règlement de l'Union européenne (UE) sur les abus de marché.

Ce communiqué de presse contient des informations réglementées telles que définies dans la loi néerlandaise sur la supervision des marchés financiers (Wet op het financieel toezicht).

À propos d'AMG

AMG est une société mondiale de matériaux critiques à l'avant-garde des tendances de réduction du CO₂. AMG produit des métaux et des produits de minerais spécialisés de haute technologie et fournit des systèmes et des services de fours à vide connexes aux marchés finaux des transports, des infrastructures, de l'énergie et des métaux et produits chimiques spécialisés.

Le segment Clean Energy Materials d'AMG combine les opérations de recyclage et d'exploitation minière d'AMG, et produit des matériaux pour les infrastructures et les solutions de stockage d'énergie tout en réduisant l'empreinte CO₂ des fournisseurs et des clients. Le segment Clean Energy Materials d'AMG couvre les chaînes de valeur du vanadium, du lithium et du tantale. Le segment Critical Materials Technologies d'AMG combine la gamme de technologies des fours à vide leader d'AMG avec des matériaux d'excellente pureté au service des leaders mondiaux du secteur aérospace. Le segment Critical Minerals d'AMG comprend les opérations de traitement des minerais d'antimoine, de graphite et de silicium métal d'AMG.

Employant un personnel d'environ 3 400 employés, AMG opère dans le monde entier. La Société exploite des sites de production en Allemagne, au Royaume-Uni, en France, aux États-Unis, en Chine, au Mexique, au Brésil, en Inde, au Sri Lanka et au Mozambique et dispose de bureaux de vente et de service à la clientèle au Japon. (www.amg-nv.com).

Pour plus d'informations, veuillez contacter :

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

Michele Fischer

mfischer@amg-nv.com

Clause de non-responsabilité

Certaines déclarations qui figurent dans le présent communiqué de presse ne sont pas des faits historiques et sont « prévisionnelles ». Les déclarations prévisionnelles comprennent des déclarations concernant les plans d'AMG, ses attentes, projections, objectifs, cibles, buts, stratégies, des événements futurs, ses revenus ou sa performances futurs/future, ses dépenses d'investissement, besoins de financement, plans et intentions relatifs à ses acquisitions, Les forces et faiblesses concurrentielles d'AMG, ses plans ou objectifs relatifs à la production prévue, ses réserves, sa situation financière et ses opérations et son développement futur(s), la stratégie commerciale d'AMG et les tendances qu'AMG anticipe dans les industries et l'environnement politique et juridique dans lequel la Société elle opère, ainsi que d'autres informations qui ne sont pas des informations historiques. Lorsqu'ils sont utilisés dans le présent communiqué de presse, les termes « s'attend à », « pense », « anticipe », « prévoit », « peut », « fera », « devrait » et autres expressions similaires, ainsi que leurs formes négatives, sont destinés à identifier les déclarations prévisionnelles. De par leur nature même, les déclarations prévisionnelles impliquent des risques et incertitudes inhérents, à la fois généraux et spécifiques, et les prédictions, prévisions, projections et autres déclarations prévisionnelles risquent de ne pas se réaliser. Ces déclarations prévisionnelles ne sont valables qu'à la date du présent communiqué de presse. AMG décline expressément toute obligation ou engagement de publier toute mise à jour ou révision des déclarations prévisionnelles contenues dans les présentes pour refléter tout changement dans les attentes d'AMG à leur égard ou tout changement dans les événements, conditions ou circonstances qui sont à la base des déclarations prévisionnelles.