

Résultats du troisième trimestre 2017¹

Luxembourg, le 8 novembre 2017

Faits marquants

- Taux de fréquence en matière de santé et sécurité de 2,0 au 3^{ème} trimestre 2017 contre 1,3 au 2^{ème} trimestre 2017.
- Expéditions d'acier de 477 milliers de tonnes au 3^{ème} trimestre 2017, stables par rapport aux 478 milliers de tonnes au 2^{ème} trimestre 2017.
- EBITDA de 125 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017, contre 169 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017.
- Bénéfice net de 62 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017, contre 85 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017.
- Bénéfice de base par action de 0,76 dollar US au 3^{ème} trimestre 2017, contre un bénéfice de base par action de 1,10 dollar US au 2^{ème} trimestre 2017.
- Flux de trésorerie générés par l'exploitation de 82 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017, contre 100 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017.
- Flux de trésorerie disponibles avant dividendes et rachat d'actions de 50 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017, contre 63 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017.
- Dette financière nette de 116 millions de dollars US au 30 septembre 2017, contre 235 millions de dollars US au 30 juin 2017.

Aperam (« Aperam », ou la « Société ») (Amsterdam, Bruxelles, Luxembourg, Paris: APAM et NYRS: APEMY), a annoncé aujourd'hui ses résultats pour le trimestre se terminant le 30 septembre 2017

Timoteo Di Maulo, CEO d'Aperam, a commenté:

"Aperam est parvenu à faire face à un environnement difficile au troisième trimestre et à réaliser une solide performance financière grâce à l'agilité et à la résilience de son business modèle.

Dans l'avenir, nous restons confiants dans les perspectives du marché de l'acier inoxydable ainsi que dans notre capacité à améliorer continuellement notre performance opérationnelle. "

Perspectives

- Il est prévu que l'EBITDA au 4^{ème} trimestre 2017 soit en hausse par rapport à l'EBITDA du 3^{ème} trimestre 2017.
- Il est prévu que la dette financière nette diminue au 4^{ème} trimestre 2017.

Principales données financières (sur la base d'une information financière préparée selon les normes IFRS)

Millions de dollars US (sauf indication contraire)	T3 17	T2 17	T3 16	9M 2017	9M 2016
Chiffre d'affaires	1 204	1 268	1 015	3 748	3 212
EBITDA	125	169	124	465	359
Bénéfice opérationnel	82	128	81	343	234
Bénéfice net	62	85	54	240	156
Flux de trésorerie disponibles avant dividendes et rachat d'actions	50	63	70	98	163
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	477	478	457	1 441	1 460
EBITDA/tonne (dollars US)	262	354	271	323	246
Bénéfice de base par action (dollars US)	0,76	1,10	0,69	3,06	2,00
Bénéfice par action dilué (dollars US)	0,75	0,87	0,65	2,97	1,89

Analyse des performances en matière de santé et de sécurité

Les performances en matière de santé et de sécurité, mesurées par le taux de fréquence des accidents avec arrêt de travail des employés de la Société et de ses sous-traitants, ont été de 2,0 au 3^{ème} trimestre 2017 contre 1,3 au 2^{ème} trimestre 2017.

Analyse des résultats financiers pour le trimestre se terminant le 30 septembre 2017

Le chiffre d'affaires au 3^{ème} trimestre 2017 a diminué de 5% à 1 204 millions de dollars US, contre 1 268 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017. Les expéditions d'acier du 3^{ème} trimestre 2017 ont été stables à 477 milliers de tonnes, contre 478 milliers de tonnes au 2^{ème} trimestre 2017.

L'EBITDA s'est établi à 125 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017 contre un EBITDA de 169 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017. L'EBITDA a diminué en raison du traditionnel effet saisonnier en Europe et de la baisse du prix du ferrochrome au 3^{ème} trimestre qui a entraîné un effet de déstockage, de la pression sur les prix de l'acier inoxydable et des effets de stock négatifs. Cela a été partiellement compensé par la bonne performance opérationnelle ainsi que par la contribution de la stratégie Top Line et de la contribution continue du Leadership Journey®².

La charge d'amortissement et de dépréciation au 3^{ème} trimestre 2017 a été de 43 millions de dollars US.

Aperam affiche un bénéfice opérationnel de 82 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017, contre un bénéfice opérationnel de 128 millions de dollars US au trimestre précédent.

Les charges financières et autres coûts de financement nets au 3^{ème} trimestre 2017 étaient de 10 millions de dollars US, y compris des coûts de financement de 3 millions de dollars US. Les gains réalisés et non réalisés sur les variations de change et produits dérivés se sont élevés à 4 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017.

La société a enregistré au 3^{ème} trimestre 2017 un bénéfice net de 62 millions de dollars US, y compris une charge d'impôt sur le résultat de 14 millions de dollars US.

Les flux de trésorerie générés par l'exploitation du 3^{ème} trimestre se sont élevés à 82 millions de dollars US, avec une augmentation de 41 millions de dollars US du besoin en fonds de roulement. Les dépenses d'investissement se sont élevées à 31 million sur le 3^{ème} trimestre 2017.

Au 30 septembre 2017, les capitaux propres s'élevaient à 2 874 millions de dollars US et la dette financière nette à 116 millions de dollars US (la dette financière brute au 30 septembre 2017 était de 361 millions de dollars US et la trésorerie et les équivalents de trésorerie s'élevaient à 245 millions de dollars US).

Au cours du 3^{ème} trimestre 2017, le montant de trésorerie versé aux actionnaires s'est élevé à 31 millions de dollars US, composé entièrement de dividendes. Au cours des neuf premiers mois de 2017, le total des liquidités restituées aux actionnaires s'élevait à 187 millions de dollars US, soit 98 millions de dollars US de rachat d'actions et 89 millions de dollars US de dividendes.

La société disposait de 658 millions de dollars US de liquidités au 30 septembre 2017, un montant composé de 245 millions de dollars US de trésorerie et équivalents de trésorerie et de 413 millions de dollars US de lignes de crédit non tirées³.

Analyse des résultats par division

Acier Inoxydable et aciers électriques

Le chiffre d'affaires de la division Acier Inoxydable et aciers électriques s'est établi à 962 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017. Ceci représente une baisse de 9% par rapport au chiffre d'affaires de 1 052 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017. Au 3^{ème} trimestre, les expéditions d'acier se sont élevées à 451 milliers de tonnes. Ceci représente une baisse de 3% par rapport aux expéditions de 467 milliers de tonnes au trimestre précédent. Le traditionnel effet saisonnier en Europe a été partiellement compensé par le retour à un niveau de performance opérationnelle normal de notre usine de Châtelet suite au changement de moteur pendant la maintenance estivale.

L'EBITDA du segment Acier Inoxydable et aciers électriques s'est élevé à 92 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre contre 143 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017. Cette diminution de l'EBITDA est due au traditionnel effet saisonnier en Europe combiné à un déstockage provoqué par la baisse du prix du ferrochrome ainsi que par un effet de stock négatif. Cela a été partiellement compensé par la stratégie Top Line et par les contributions du Leadership Journey®. La panne technique survenue à l'usine de laminage à chaud de Châtelet est désormais entièrement résolue tant d'un point de vue opérationnel, suite au remplacement du moteur pendant la maintenance estivale, que d'un point de vue financier avec la confirmation d'une indemnisation supplémentaire de 20 millions de dollars US de l'assurance enregistrée au 3^{ème} trimestre 2017. En outre, Aperam a

enregistré une charge non récurrente de 10 millions de dollars US principalement liée à la participation à des programmes d'amnistie fiscale concernant des impôts indirects au Brésil.

La charge d'amortissement et de dépréciation s'est établie à 39 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017

La division Acier Inoxydable et aciers électriques a enregistré un bénéfice opérationnel de 53 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017 contre un bénéfice opérationnel de 108 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017.

Services et Solutions

La division Services et Solutions a enregistré une baisse de 1% de son chiffre d'affaires sur le 3^{ème} trimestre, passant de 568 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017 à 565 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017. Au 3^{ème} trimestre 2017, les expéditions d'acier se sont élevées à 203 milliers de tonnes contre 202 milliers de tonnes au trimestre précédent grâce à des approvisionnements revenus à la normale suite à la résolution de la panne technique de Châtelet. La division Services et Solutions a enregistré des prix de vente moyens d'acier légèrement plus bas au cours de ce trimestre comparé au trimestre précédent.

La division Services et Solutions a réalisé un EBITDA de 8 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017 contre 12 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017. La baisse de l'EBITDA est principalement due aux effets négatifs sur les stocks.

La charge d'amortissement et de dépréciation s'est élevée à 3 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017.

La division Services et Solutions a enregistré un bénéfice opérationnel de 5 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017 contre un bénéfice opérationnel de 9 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017.

Alliages et Aciers Spéciaux

La division Alliages et Aciers spéciaux a enregistré une baisse de 9% de son chiffre d'affaires sur le 3^{ème} trimestre, passant de 134 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017 à 122 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017. Au 3^{ème} trimestre 2017, les expéditions d'acier ont baissé à 7 milliers de tonnes, contre 8 milliers de tonnes au trimestre précédent. Les prix de vente moyens d'acier ont augmenté au cours du trimestre.

La division Alliages et Aciers spéciaux a réalisé un EBITDA de 15 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017 contre 13 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017, comme l'environnement du marché continue de s'améliorer.

La charge d'amortissement et de dépréciation s'est élevée à 1 million de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017.

La division Alliages et Aciers spéciaux a enregistré un bénéfice opérationnel de 14 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2017 contre un bénéfice opérationnel de 11 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2017.

Événements récents

- Le 8 septembre 2017, Aperam a notifié aux détenteurs de ses obligations convertibles ayant échéance en 2020 qu'elle a l'intention de les racheter à la date de rachat optionnelle, soit le 16 octobre 2017, à leur montant en principal majoré des intérêts courus mais impayés à cette date.
- Le 18 septembre 2017, Aperam a annoncé la nomination d'Ines Kolmsee en tant que Chief Executive Officer de sa division Services et Solutions, à compter du 1er octobre 2017. Ines est membre de la Leadership Team d'Aperam et rend compte au CEO d'Aperam, Timoteo Di Maulo.

Conférence téléphonique investisseurs

La direction d'Aperam tiendra une conférence téléphonique destinée aux investisseurs afin de discuter de la performance financière du 3^{ème} trimestre 2017 à la date et aux heures suivantes :

Date	New York	Londres	Luxembourg
Mercredi 8 novembre 2017	12h30	17h30	18h30

Les numéros de téléphone d'accès sont les suivants : France (+33(0)1 76 77 22 30); États-Unis (+1 646 254 3365); et international (+44(0)20 3427 1904). Le code d'accès participant est : 7422761#. La conférence téléphonique pourra être réécoutée jusqu'au 13 novembre 2017: France (+33 (0)1 70 48 00 94); États-Unis (+1 719 457 0820) et international (+44 (0)20 7984 7568). Le code d'accès participant est : 7422761#.

Contacts

Corporate Communications / Laurent Beauloye: +352 27 36 27 103
Relations investisseurs / Romain Grandsart: +352 27 36 27 36

A propos d'Aperam

Aperam est un acteur mondial du secteur de l'acier inoxydable, de l'acier électrique et des aciers spéciaux qui exerce des activités dans plus de 40 pays. La Société est structurée en trois segments: Acier Inoxydable et Aciers Électriques, Services et Solutions et Alliages et Aciers Spéciaux.

Aperam a une capacité de production de 2,5 millions de tonnes d'acier inoxydable plat en Europe et au Brésil et est un leader dans des créneaux à forte valeur ajoutée comme les alliages et les aciers spéciaux. Aperam possède par ailleurs un réseau de distribution, de traitement et de services hautement intégré ainsi que des capacités inégalées pour produire de l'acier inoxydable et des aciers spéciaux à partir de biomasse à faible coût (charbon de bois). Son réseau industriel est concentré dans six usines principales situées au Brésil, en Belgique et en France.

En 2016, Aperam a réalisé un chiffre d'affaires de 4,3 milliards de dollars US et des expéditions d'acier de 1,92 million de tonnes.

Déclarations prospectives

Ce document peut contenir des informations et des déclarations prospectives sur Aperam et ses filiales. Ces déclarations englobent des projections et des estimations financières ainsi que les hypothèses sous-jacentes, des déclarations concernant des plans, des objectifs et des anticipations ayant trait aux activités, aux produits et aux services futurs, et des déclarations se rapportant aux performances futures. Les déclarations prospectives peuvent être identifiées grâce aux termes «estime», «anticipe», «vise» ou autre expressions similaires. Bien que la direction d'Aperam estime que les anticipations reflétées par les déclarations prospectives sont raisonnables, l'attention des investisseurs et des détenteurs de titres Aperam est attirée sur le fait que les informations et les déclarations prospectives sont sujettes à de nombreux risques et incertitudes dont beaucoup sont difficiles à prévoir et sur lesquels la Société n'exerce généralement aucun contrôle, et qui pourraient entraîner des différences significatives et défavorables entre les résultats réels et les évolutions de ceux qui sont exprimés, implicites ou projetés dans les déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes englobent les facteurs analysés dans les documents déposés auprès de la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg. Aperam ne s'engage pas à actualiser ses déclarations prospectives du fait de nouvelles informations, d'événements futurs ou d'autres facteurs.

BILAN RÉSUMÉ CONSOLIDÉ D'APERAM

(en millions de dollars US)	30 septembre 2017	30 juin 2017	30 septembre 2016
Actifs non courants	2 944	2 841	2 802
Immobilisations incorporelles	609	589	592
Immobilisations corporelles (y compris actifs biologiques)	1 814	1 753	1 732
Autres actifs non courants	521	499	478
Actifs courants et besoin en fonds de roulement ⁴	1 174	1 062	943
Stocks, créances clients et dettes fournisseurs ⁴	815	750	621
Charges payées d'avance et autres actifs courants ⁴	114	87	88
Trésorerie et équivalents de trésorerie (C)	245	225	234
Capitaux propres	2 874	2 597	2 527
Capitaux propres - part du Groupe	2 870	2 593	2 522
Intérêts ne conférant pas le contrôle	4	4	5
Passifs non courants	855	813	757
Dettes financières à long terme, nette de la portion à court terme (A)	284	281	273
Engagements envers le personnel	189	184	183
Provisions et autres	382	348	301
Passifs courants (hors dettes fournisseurs)⁴	389	493	461
Dettes financières à court terme et portion à court terme de la dette financière à long terme (B)	77	179	202
Charges à payer et autres passifs courants ⁴	312	314	259
Dettes financières nette (D = A+B-C)	116	235	241

COMPTE DE RÉSULTAT RÉSUMÉ CONSOLIDÉ D'APERAM

(en millions de dollars US)	Trois mois se terminant le			Neuf mois se terminant le	
	30 septembre 2017	30 juin 2017	30 septembre 2016	30 septembre 2017	30 septembre 2016
Chiffre d'affaires	1 204	1 268	1 015	3 748	3 212
EBITDA ajusté (E = C-D)	135	169	124	475	359
<i>Marge d'EBITDA ajusté (%)</i>	<i>11,2%</i>	<i>13,3%</i>	<i>12,2%</i>	<i>12,7%</i>	<i>11,2%</i>
Eléments exceptionnels (D)	(10)	-	-	(10)	-
EBITDA (C = A-B)	125	169	124	465	359
<i>Marge d'EBITDA %</i>	<i>10,4%</i>	<i>13,3%</i>	<i>12,2%</i>	<i>12,4%</i>	<i>11,2%</i>
Dotation aux amortissements et aux dépréciations (B)	(43)	(41)	(43)	(122)	(125)
Bénéfice opérationnel (A)	82	128	81	343	234
<i>Marge opérationnelle %</i>	<i>6,8%</i>	<i>10,1%</i>	<i>8,0%</i>	<i>9,2%</i>	<i>7,3%</i>
Charges financières et autres coûts de financement, nets	(10)	(13)	(12)	(35)	(34)
Gains / (pertes) sur variations de change et produits dérivés	4	(5)	(1)	(1)	(1)
Bénéfice avant impôts	76	110	68	307	199
Charge d'impôt sur le résultat	(14)	(25)	(14)	(67)	(43)
<i>Taux d'imposition effectif %</i>	<i>19,1%</i>	<i>22,8%</i>	<i>20,9%</i>	<i>21,9%</i>	<i>21,7%</i>
Bénéfice net	62	85	54	240	156

TABLEAU CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE D'APERAM

(en millions de dollars US)	Trois mois se terminant le			Neuf mois se terminant le	
	30 septembre 2017	30 juin 2017	30 septembre 2016	30 septembre 2017	30 septembre 2016
Bénéfice net	62	85	54	240	156
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	43	41	43	122	125
Variations du besoin en fonds de roulement ⁴	(41)	(55)	(20)	(249)	(104)
Autres activités d'exploitation (nettes) ⁴	18	29	26	96	77
Flux de trésorerie générés par l'exploitation (A)	82	100	103	209	254
Acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et d'actifs biologiques (Investissements)	(31)	(39)	(33)	(112)	(91)
Autres activités d'investissement (nettes)	(1)	2	-	1	-
Flux de trésorerie d'investissement (B)	(32)	(37)	(33)	(111)	(91)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	(2)	(3)	(2)	(7)	(9)
Achat d'actions propres	-	(79)	-	(98)	-
Dividendes versés	(31)	(29)	(25)	(89)	(73)
Autres activités de financement (nettes)	(1)	-	-	(1)	(1)
Flux de trésorerie de financement	(34)	(111)	(27)	(195)	(83)
Impact des fluctuations de change sur la trésorerie	4	10	(1)	17	6
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	20	(38)	42	(80)	86
Flux de trésorerie disponibles avant dividendes et rachat d'actions (C = A+B)	50	63	70	98	163

Annexe 1a – Statistiques sur la Santé et la sécurité

Statistiques Santé et sécurité	Trois mois se terminant le		
	30 septembre 2017	30 juin 2017	30 septembre 2016
Taux de fréquence	2,0	1,3	1,8

Le taux de fréquence des accidents avec arrêt de travail est calculé pour 1 000 000 d'heures travaillées, sur la base de notre personnel et de celui de nos sous-traitants.

Annexe 1b - Principales données financières et opérationnelles

Trimestre se terminant le 30 septembre 2017	Acier Inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et Aciers spéciaux	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles					
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	451	203	7	(184)	477
Prix de vente moyen de l'acier (dollars US/tonne)	2 058	2 693	15 890		2 444
Informations financières					
Chiffre d'affaires (millions de dollars US)	962	565	122	(445)	1 204
EBITDA ajusté (millions de dollars US)	102	8	15	10	135
EBITDA (millions de dollars US)	92	8	15	10	125
Dotation aux amortissements et aux dépréciations (millions de dollars US)	(39)	(3)	(1)	-	(43)
Bénéfice opérationnel (millions de dollars US)	53	5	14	10	82

Trimestre se terminant le 30 juin 2017	Acier Inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et Aciers spéciaux	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles					
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	467	202	8	(199)	478
Prix de vente moyen de l'acier (dollars US/tonne)	2 190	2 715	15 254		2 558
Informations financières					
Chiffre d'affaires (millions de dollars US)	1 052	568	134	(486)	1 268
EBITDA ajusté (millions de dollars US)	143	12	13	1	169
EBITDA (millions de dollars US)	143	12	13	1	169
Dotation aux amortissements et aux dépréciations (millions de dollars US)	(35)	(3)	(2)	(1)	(41)
Bénéfice opérationnel (millions de dollars US)	108	9	11	-	128

Annexe 2 – Termes et définitions

Sauf indication contraire, ou si le contexte l'exige autrement, les références aux termes suivants dans le présent communiqué de presse ont les significations suivantes:

Dette financière brute: dette financière à long terme plus dette financière à court terme.

Dette financière nette: dette financière à long terme, plus dette financière à court terme moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

Dette financière nette / EBITDA ou ratio d'endettement: désigne le calcul de la dette financière nette divisée par l'EBITDA des douze derniers mois.

EBITDA: résultat opérationnel avant dotations aux amortissements et aux dépréciations.

EBITDA ajusté: résultat opérationnel avant dotations aux amortissements et aux dépréciations et éléments exceptionnels.

EBITDA/tonne: calculé comme l'EBITDA divisé par le total des expéditions d'acier.

Éléments exceptionnels: comprennent (i) des dépréciations de stocks supérieures ou égales à 10% du total des stocks concernés avant dépréciation à la fin du trimestre considéré, (ii) des (charges) / gains de restructuration supérieurs ou égaux à 10 millions de dollars US pour le trimestre considéré, (iii) des (pertes) / gains sur les cessions d'actifs supérieurs ou égaux à 10 millions de dollars US pour le trimestre considéré ou (iv) des autres éléments non récurrents supérieurs ou égaux à 10 millions de dollars US pour le trimestre considéré.

Expéditions: les informations au niveau de la division et du groupe éliminent les expéditions inter-sectorielles (qui existent principalement entre les divisions "Acier Inoxydable et aciers électriques" et "Services et Solutions") et les expéditions intra-segments, respectivement.

Flux de trésorerie disponibles avant dividendes et rachat d'actions: correspondent aux flux de trésorerie générés par l'exploitation moins les flux de trésorerie utilisés dans les activités d'investissement.

Fonds de roulement: créances clients plus stocks, moins dettes fournisseurs.

Investissements: font référence aux dépenses en capital et se définit comme l'achat d'immobilisations corporelles, d'actifs incorporels et d'actifs biologiques.

Liquidité: trésorerie et équivalents de trésorerie et lignes de crédit non tirées.

Prix de vente moyen d'acier: calculé en divisant le chiffre d'affaires lié à la vente d'acier par les expéditions d'acier.

Taux de fréquence en matière de santé et sécurité: le taux de fréquence des accidents avec arrêt de travail est calculé pour 1 000 000 d'heures travaillées, sur la base de notre personnel et de celui de nos sous-traitants.

Trésorerie et équivalents de trésorerie: représente la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les liquidités soumises à restriction et les placements à court terme.

¹ Les informations financières figurant dans ce communiqué de presse et dans l'Annexe 1 ont été préparées conformément aux critères de mesure et de reconnaissance des Normes internationales d'information financière (International Financial Reporting Standards, « IFRS ») telles qu'adoptées au sein de l'Union Européenne. Les informations financières intermédiaires incluses dans ce communiqué ont été préparées conformément aux IFRS applicables aux périodes intermédiaires, mais ce communiqué ne contient toutefois pas suffisamment d'informations pour constituer un rapport intermédiaire au sens de la norme IAS 34, « Information financière intermédiaire ». Sauf indication contraire, les chiffres et informations indiqués dans le communiqué de presse n'ont pas été audités. Les informations financières et certaines autres informations présentées dans différents tableaux de ce communiqué de presse ont été arrondies à l'entier le plus proche ou à la décimale la plus proche. En conséquence, la somme des nombres d'une colonne peut ne pas correspondre exactement au total indiqué dans cette colonne. En outre, certains pourcentages présentés dans ce communiqué de presse reflètent des calculs basés sur les informations sous-jacentes avant arrondis et, par conséquent, peuvent ne pas correspondre exactement aux pourcentages qui résulteraient des calculs basés sur des chiffres arrondis. Ce communiqué de presse contient également des Mesures de Performance Alternative ("MPA" ci-après). Le Groupe pense que ces MPA sont utiles pour mieux comprendre son bilan et donnent des informations supplémentaires aux investisseurs et au management vis-à-vis des performances financières du Groupe, de sa structure de capital et de son évaluation de crédit. Ces mesures financières non normées doivent être lues en complément et non pas à la place des états financiers d'Aperam établis selon les normes IFRS. Ces mesures non normées peuvent ne pas être comparables à des mesures intitulées de la même manière dans d'autres groupes. Les MPA utilisés sont définis dans l'annexe 2 "Termes et définitions". Le présent communiqué de presse est une traduction française libre du communiqué de presse des résultats en anglais. En cas de différence entre les deux documents, la version anglaise prévaut.

² Le Leadership Journey® est une initiative lancée le 16 décembre 2010 accélérée et étendue par la suite pour viser des gains de gestion et une amélioration des profits. Aperam vise une contribution totale à l'EBITDA de 575 millions de dollars US à fin 2017. Le 7 juin 2017, Aperam a annoncé la 3^{ème} phase du Leadership Journey® - le Programme de Transformation - qui vise des gains additionnels sur l'EBITDA de 150 millions de dollars US par an d'ici la fin 2020.

³ Comprend une facilité de crédit renouvelable de 300 millions d'EUR et un financement de la BEI de 50 millions d'EUR.

⁴ A partir du 1er trimestre 2017, le Groupe a modifié la présentation des actifs et passifs liés aux programmes de titrisation afin de mieux refléter la nature de ces éléments. Les montants comparatifs du bilan résumé consolidé ont été reclassés dans une but de cohérence, ce qui a eu pour résultat de reclasser 14 millions de dollars US des "charges payées d'avance et autres actifs courants/charges à payer et autres passifs courants" vers "stocks, créances clients et dettes fournisseurs" au 30 septembre 2016. De plus, les montants dans le tableau consolidé résumé des flux de trésorerie ont été reclassés de la même façon, ce qui a eu pour effet de reclasser (7) millions de dollars US et (69) millions de dollars US des "autres activités d'exploitation (nettes)" vers les "variations du besoin en fonds de roulement" pour le trimestre se terminant le 30 septembre 2016 et pour la période de 9 mois se terminant le 30 septembre 2016, respectivement.