

Résultats du troisième trimestre 2016¹

Luxembourg, le 7 novembre 2016

Faits marquants

- Taux de fréquence en matière de santé et sécurité² de 1,8 au 3^{ème} trimestre 2016 contre 2,1 au 2^{ème} trimestre 2016
- Expéditions de 457 milliers de tonnes au 3^{ème} trimestre 2016, contre 520 milliers de tonnes au 2^{ème} trimestre 2016
- EBITDA³ de 124 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016, contre un EBITDA de 123 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2016
- Bénéfice net record de 54 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016, contre un bénéfice net de 53 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2016
- Bénéfice de base par action de 0,69 dollar US au 3^{ème} trimestre 2016, contre un bénéfice de base par action de 0,68 dollar US au 2^{ème} trimestre 2016
- Flux de trésorerie générés par l'exploitation de 103 millions de dollars au 3^{ème} trimestre 2016, contre des flux de trésorerie générés par l'exploitation de 112 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2016
- Flux de trésorerie disponibles avant dividendes⁴ record de 70 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016, contre des flux de trésorerie disponibles avant dividendes de 87 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2016
- Dette nette⁵ de 241 millions de dollars US au 30 septembre 2016, soit un ratio d'endettement de 10% à comparer à une dette nette de 280 millions de dollars US au 30 juin 2016

Perspectives

- Il est prévu que l'EBITDA au 4^{ème} trimestre 2016 soit en légère hausse par rapport à l'EBITDA du 3^{ème} trimestre 2016
- Il est prévu que la dette nette⁵ diminue au 4^{ème} trimestre 2016

Aperam (« Aperam », ou la « Société ») (Amsterdam, Luxembourg, Paris: APAM et NYRS: APEMY), a annoncé aujourd'hui ses résultats pour le trimestre se terminant le 30 septembre 2016

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

“En dépit du traditionnel effet saisonnier en Europe et de la lente montée en puissance de la production suite à la maintenance annuelle, Aperam continue d'améliorer sa performance, délivrant le meilleur résultat net et le meilleur flux de trésorerie disponible au cours d'un troisième trimestre depuis sa création.

Alors que les conditions du marché s'améliorent en Europe, nous sommes convaincus qu'Aperam est très bien positionné pour produire des résultats solides grâce à son attention constante sur l'excellence opérationnelle et la stratégie de valeur.”

Principales données financières (en IFRS)

Millions de dollars US (sauf indication contraire)	T3 16	T2 16	T3 15	9M 2016	9M 2015
Chiffre d'affaires	1 015	1 121	1 113	3 212	3 635
EBITDA	124	123	108	359	396
Bénéfice opérationnel	81	80	67	234	262
Bénéfice net	54	53	31	156	139
Flux de trésorerie disponible avant dividendes ⁴	70	87	40	163	142
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	457	520	455	1 460	1 410
EBITDA/tonne (dollars US)	271	237	237	246	281
Bénéfice de base par action (dollars US)	0,69	0,68	0,40	2,00	1,79
Bénéfice par action dilué (dollars US)	0,65	0,52	0,27	1,89	1,57

Analyse des performances en matière de santé et de sécurité

Les performances en matière de santé et de sécurité, mesurées par le taux de fréquence² des accidents avec arrêt de travail des employés de la Société et de ses sous-traitants, ont été de 1,8 au 3^{ème} trimestre 2016 contre 2,1 au 2^{ème} trimestre 2016.

Analyse des résultats financiers pour le trimestre se terminant le 30 septembre 2016

Le chiffre d'affaires au 3^{ème} trimestre 2016 a diminué de 9% à 1 015 millions de dollars US contre 1 121 millions de dollars au 2^{ème} trimestre 2016. Les expéditions d'acier du 3^{ème} trimestre 2016 ont diminué de 12% à 457 milliers de tonnes contre 520 milliers de tonnes au 2^{ème} trimestre 2016.

L'EBITDA a légèrement augmenté au cours du trimestre passant de 123 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2016 à un EBITDA de 124 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016. Le Leadership Journey®⁵ a continué de progresser au cours du trimestre et a contribué un montant total de 506 millions de dollars US à l'EBITDA depuis le début de 2011.

La charge d'amortissement et de dépréciation au 3^{ème} trimestre 2016 a été de 43 millions de dollars US.

Aperam affiche un bénéfice opérationnel de 81 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 contre un bénéfice opérationnel de 80 millions de dollars US au trimestre précédent.

Les charges financières et autres coûts de financement nets au 3^{ème} trimestre 2016 étaient de 12 millions de dollars US, dûs en premier lieu à des coûts de financement de 3 millions de dollars US. Les pertes réalisées et non réalisées sur les variations de change et produits dérivés se sont élevés à 1 million de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016.

La société a enregistré au 3^{ème} trimestre 2016 un bénéfice net de 54 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 2016 se sont élevés à 103 millions de dollars US, avec une augmentation de 13 millions de dollars US du besoin en fonds de roulement. Les dépenses d'investissement se sont élevées à 33 millions de dollars US sur le troisième trimestre 2016.

Les flux de trésorerie disponibles avant dividendes⁴ se sont élevés à 70 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016.

Au 30 septembre 2016, les capitaux propres s'élevaient à 2 527 millions de dollars US et la dette financière nette⁵ à 241 millions de dollars US (la dette financière brute au 30 septembre 2016 était de 475 millions de dollars US et la trésorerie et les équivalents de trésorerie s'élevaient à 234 millions de dollars US).

La société disposait de 690 millions de dollars US de liquidités au 30 septembre 2016, un montant composé de 234 millions de dollars US de trésorerie et équivalents de trésorerie et de 456 millions de dollars US de lignes de crédit non tirées⁷.

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 819 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016. Ceci représente une baisse de 12% par rapport au chiffre d'affaires de 932 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2016. Au 3^{ème} trimestre, les expéditions d'acier se sont élevées à 438 milliers de tonnes. Ceci représente une baisse de 15% par rapport aux expéditions de 516 milliers de tonnes au trimestre précédent. La baisse des volumes est principalement due au traditionnel effet saisonnier en Europe ainsi qu'une lente montée en puissance de la production suite à la maintenance annuelle revenue à la normale depuis. Globalement, les prix de vente moyen pour le segment Acier Inoxydable et aciers électriques ont légèrement augmenté par rapport au trimestre précédent.

L'EBITDA du segment Acier Inoxydable et aciers électriques s'est élevé à 102 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre, contre 101 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2016. L'effet saisonnier en Europe a été plus que compensé par la bonne contribution du Leadership Journey® et de la stratégie Top Line ainsi que par la reprise des prix de l'acier inoxydable.

La charge d'amortissement et de dépréciation s'est établie à 37 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016.

La division Acier Inoxydable et aciers électriques a enregistré un bénéfice opérationnel de 65 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 contre un bénéfice opérationnel de 64 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2016.

Services et Solutions

La division Services et Solutions a enregistré une baisse de 9% de son chiffre d'affaires sur le trimestre, passant de 519 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2016 à 473 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016. Au 3^{ème} trimestre 2016, les expéditions d'acier se sont élevées à 189 milliers de tonnes contre 213 milliers de tonnes au trimestre précédent. La division Services et Solutions a enregistré des prix de vente moyens plus élevés au cours de ce trimestre comparé au trimestre précédent.

La division Services et Solutions a réalisé un EBITDA de 24 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 contre 27 millions de dollars US au 2^{er} trimestre 2016. La légère baisse de l'EBITDA est principalement due aux traditionnels effets saisonniers sur les volumes, presque entièrement compensés par un léger effet positif sur les stocks.

La charge d'amortissement et de dépréciation s'est élevée à 4 million de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016.

La division Services et Solutions a enregistré un bénéfice opérationnel de 20 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 contre un bénéfice opérationnel de 23 millions de dollars US au 2^{er} trimestre 2016.

Alliages et Aciers Spéciaux

La division Alliages et Aciers spéciaux a enregistré une baisse de 15% de son chiffre d'affaires sur le trimestre, passant de 107 millions de dollars US au 2^{ème} trimestre 2016 à 91 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016. Au 3^{ème} trimestre 2016, les expéditions d'acier sont restées stables à 7 milliers de tonnes contre 7 milliers de tonnes au trimestre précédent. Les prix de vente moyens ont diminué au cours du trimestre suite au mix produits.

La division Alliages et Aciers spéciaux a réalisé un EBITDA de 5 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 contre 7 millions de dollars US au 2^{er} trimestre 2016. La baisse de l'EBITDA est principalement due aux effets saisonniers.

La charge d'amortissement et de dépréciation s'est élevée à 2 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016.

La division Alliages et Aciers spéciaux a enregistré un bénéfice opérationnel de 3 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 contre un bénéfice opérationnel de 5 millions de dollars US au 2^{er} trimestre 2016.

Nouveaux développements

- Le 7 novembre 2016, Aperam annonce la nomination de Bernard Hallemans (49 ans) en tant que Chief Operating Officer Aperam Stainless & Electrical Steel Europe et Membre du Leadership Team. Bernard Hallemans, précédemment Chief Technical Officer, remplacera Jean-Paul Rouffiac (64 ans) qui partira à la retraite vers la fin de l'année. Les fonctions du Chief Technical Officer au niveau du Leadership Team seront sous la responsabilité du Chief Executive Officer, 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 2016 à la date et aux heures suivantes :

Date	New York	Londres	Luxembourg
Lundi, le 7 novembre 2016	12h30	17h30	18h30

Les numéros de téléphone d'accès sont les suivants : France (+33(0)1 76 77 22 25); ; États-Unis (+1212 444 0412); et international (+44(0)20 3427 1906). Le code d'accès participant est : 5125612#.

La conférence téléphonique pourra être réécoutée jusqu'au 13 novembre 2016: France (+33 (0)1 74 20 28 00); États-Unis (+1 347 366 9565) et international (+44 (0)20 3427 0598). Le code d'accès participant est : 5126512#.

Contacts

Communication Groupe / Laurent Beauloye: +352 27 36 27 27

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 2015, Aperam a réalisé un chiffre d'affaires de 4,7 milliards de dollars US et des expéditions d'acier de 1,89 million de tonnes.

Pour de plus amples informations merci de se référer au site web : www.aperam.com.

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 2016	30 juin 2016	30 septembre 2015
Actifs non courants	2 802	2 780	2 620
Immobilisations incorporelles	592	596	565
Immobilisations corporelles (y compris actifs biologiques)	1 732	1 733	1 653
Autres actifs non courants	478	451	402
Actifs courants et besoin en fonds de roulement	945	884	818
Stocks, créances clients et dettes fournisseurs	607	591	640
Autres actifs	104	101	110
Trésorerie et équivalents de trésorerie	234	192	68
Capitaux propres	2 527	2 466	2 225
Capitaux propres - part du Groupe	2 522	2 461	2 220
Intérêts ne conférant pas le contrôle	5	5	5
Passifs non courants	757	898	853
Dettes financières non courantes	273	458	445
Engagements envers le personnel	183	184	191
Provisions et autres	301	256	217
Passifs courants (hors dettes fournisseurs)	463	300	360
Dettes financières courantes	202	14	42
Autres	261	286	318

COMPTE DE RÉSULTAT RÉSUMÉ CONSOLIDÉ D'APERAM

(en millions de dollars US)	Trois mois se terminant le			Neuf mois se terminant le	
	30 septembre 2016	30 juin 2016	30 septembre 2015	30 septembre 2016	30 septembre 2015
Chiffre d'affaires	1 015	1 121	1 113	3 212	3 635
EBITDA	124	123	108	359	396
<i>Marge d'EBITDA (%)</i>	<i>12,2%</i>	<i>11,0%</i>	<i>9,7%</i>	<i>11,2%</i>	<i>10,9%</i>
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(43)	(43)	(41)	(125)	(134)
Bénéfice opérationnel	81	80	67	234	262
Pertes d'autres investissements et sociétés mises en équivalence	-	-	(6)	-	(12)
Charges financières et autres coûts de financement, nets	(12)	(13)	(15)	(34)	(65)
Gains / (pertes) sur variations de change et produits dérivés	(1)	3	(7)	(1)	(2)
Bénéfice avant impôts et intérêt ne conférant pas le contrôle	68	70	39	199	183
Charge d'impôt sur le résultat	(14)	(17)	(8)	(43)	(43)
Bénéfice avant intérêt ne conférant pas le contrôle	54	53	31	156	140
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-	1
Bénéfice net	54	53	31	156	139

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 2016	30 juin 2016	30 septembre 2015	30 septembre 2016	30 septembre 2015
Bénéfice net	54	53	31	156	139
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-	1
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	43	43	41	125	134
Variations du besoin en fonds de roulement	(13)	18	(43)	(35)	(110)
Autres	19	(2)	36	8	59
Flux de trésorerie générés par l'exploitation	103	112	65	254	223
Acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et d'actifs biologiques (CAPEX)	(33)	(25)	(26)	(91)	(84)
Autres activités d'investissement (nettes)	-	-	1	-	3
Flux de trésorerie d'investissement	(33)	(25)	(25)	(91)	(81)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	(2)	(3)	(36)	(9)	(249)
Dividendes versés	(25)	(24)	-	(73)	-
Autres activités de financement (nettes)	-	(1)	(2)	(1)	(3)
Flux de trésorerie de financement	(27)	(28)	(38)	(83)	(252)
Impact des fluctuations de change sur la trésorerie	(1)	3	(6)	6	(19)
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	42	62	(4)	86	(129)
Flux de trésorerie disponible avant dividendes⁴	70	87	40	163	142

Appendix 1a – Statistiques sur la Santé et la sécurité

Statistiques Santé et sécurité	Trois mois se terminant le		
	30 septembre 2016	30 juin 2016	30 septembre 2015
Taux de fréquence	1,8	2,1	0,8

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.

Appendix 1b - Principales données opérationnelles et financières

Trimestre se terminant le 30 septembre 2016	Acier inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles					
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	438	189	7	(177)	457
Prix de vente de l'acier (dollars US/tonne)	1 819	2 377	13 064		2 146
Informations financières					
Chiffre d'affaires (millions de dollars US)	819	473	91	(368)	1 015
EBITDA (millions de dollars US)	102	24	5	(7)	124
Dotation aux amortissements et aux dépréciations (millions de dollars US)	37	4	2	-	43
Bénéfice / (perte) opérationnel(le) (millions de dollars US)	65	20	3	(7)	81

Trimestre se terminant le 30 juin 2016	Acier inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles					
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	516	213	7	(216)	520
Prix de vente de l'acier (dollars US/tonne)	1 760	2 317	13 653		1 931
Informations financières					
Chiffre d'affaires (millions de dollars US)	932	519	107	(437)	1 121
EBITDA (millions de dollars US)	101	27	7	(12)	123
Dotation aux amortissements et aux dépréciations (millions de dollars US)	37	4	2	-	43
Bénéfice / (perte) opérationnel(le) (millions de dollars US)	64	23	5	(12)	80

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 auditées. 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.

² Le taux de fréquence des accidents avec arrêt de travail est calculé par million d'heures travaillées, sur la base de notre personnel et de celui de nos sous-traitants.

³ On entend par EBITDA le résultat opérationnel, plus amortissements et coûts de dépréciation.

⁴ Les flux de trésorerie disponibles avant dividendes sont définis comme les flux de trésorerie générés par l'exploitation moins les flux de trésorerie d'investissement.

⁵ La dette nette comprend la dette à long terme plus la dette à court terme, moins la trésorerie et équivalents de trésorerie (y compris placements à court terme) et les liquidités soumises à restrictions.

⁶ Le Leadership Journey® est une initiative lancée le 16 décembre 2010 accélérée et étendue par la suite pour viser des gains de management et une amélioration des profits. Depuis 2011, Aperam vise une contribution à l'EBITDA de 510 millions de dollars US à fin 2016 et de 575 millions de dollars US à fin 2017.

⁷ Ligne de crédit de 400 millions de dollars US (sous réserve d'actifs collatéraux disponibles) et financement de la BEI de 50 millions d'euros.