

Résultats du premier trimestre 2019¹

“Des résultats résilients malgré de faibles conditions de marché en Europe et une faiblesse saisonnière au Brésil”

Luxembourg, le 8 mai 2019 (07:00 CET) - Aperam (« Aperam », ou la « Société») (Amsterdam, Luxembourg, Paris, Bruxelles: APAM et NYRS: APEMY), a annoncé aujourd’hui ses résultats pour le trimestre se terminant le 31 mars 2019.

Faits marquants

- Taux de fréquence en matière de santé et sécurité de 1,1 pour le 1er trimestre 2019 contre 0,8 pour le 4ème trimestre 2018.
- Expéditions d’acier de 501 milliers de tonnes au 1er trimestre 2019, en hausse de 4,4% par rapport à des expéditions d’acier de 480 milliers de tonnes au 4ème trimestre 2018.
- EBITDA de 81 millions d’euros pour le 1er trimestre 2019, contre un EBITDA de 90 millions d’euros pour le 4ème trimestre 2018.
- Bénéfice net de 25 millions d’euros au 1er trimestre 2019, contre un bénéfice net de 49 millions d’euros au 4ème trimestre 2018.
- Bénéfice de base par action de 0,30 euro au 1er trimestre 2019, contre un bénéfice de base par action de 0,59 euro au 4ème trimestre 2018.
- Flux de trésorerie générés par l’exploitation de 71 millions d’euros au 1er trimestre 2019, contre 88 millions d’euros au 4ème trimestre 2018.
- Le flux de trésorerie disponible avant dividendes s’est élevé à 24 millions d’euros au 1er trimestre 2019, contre 35 millions d’euros au 4ème trimestre 2018.
- Dette financière nette de 106 millions d’euros au 31 mars 2019, par rapport à 48 millions d’euros au 31 décembre 2018.

Initiatives stratégiques

- **Leadership Journey^{®2} Phase 3:** 34 millions d’euros de gains annualisés ont été ajoutés pendant le trimestre, portant le total annualisé à 67 millions d’euros à la fin du premier trimestre 2019. Aperam vise des gains annualisés de 200 millions d’euros d’ici 2020.
- **Projets d’investissement:** L’investissement dans une nouvelle ligne de laminage à froid, recuit et décapage à Genk est bien engagé.

Perspectives

- Il est prévu que l’EBITDA augmente au 2ème trimestre 2019 par rapport au 1er trimestre 2019.
- Il est prévu que la dette financière nette reste à un niveau bas au 2ème trimestre 2019.

Timoteo Di Maulo, CEO Aperam, a commenté:

“Grâce à nos mesures d’auto-assistance, nous avons réalisé des résultats résilients au 1er trimestre 2019, malgré de faibles conditions de marché en Europe dues à un flux d’importations au courant du dernier trimestre et à des conditions de marché saisonnières faibles au Brésil. Pour l’avenir, malgré des conditions économiques faibles en Europe, nous anticipons une amélioration de nos résultats grâce à notre Stratégie Top Line et des gains de Leadership Journey®. Des discussions sont également en cours avec la Commission Européenne pour mettre en œuvre des mesures commerciales équitables nécessaires pour les pays en voie de développement qui sont actuellement exemptés de mesures de sauvegarde, tel que l’Indonésie.”

Principales données financières (sur base des informations financières préparées selon les normes IFRS)

Millions d’euros (sauf indication contraire)	T1 19	T4 18	T1 18
Chiffre d’affaires	1 178	1 120	1 216
Bénéfice opérationnel	46	52	106
Résultat net: part du Groupe	25	49	85
Bénéfice de base par action (euros)	0,30	0,59	0,99
Bénéfice dilué par action (euros)	0,30	0,37	0,83
Flux de trésorerie disponible avant dividendes	24	35	(4)
Dette financière nette / (Trésorerie nette) (à la fin de la période)	106	48	(32)
EBITDA	81	90	141
EBITDA /tonne (EUR)	162	188	273
Expéditions d’acier (milliers de tonnes)	501	480	517

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 1,1 au 1er trimestre 2019 contre 0,8 au 4ème trimestre 2018.

Analyse des résultats financiers pour le trimestre se terminant le 31 mars 2019

Le chiffre d’affaires pour le 1er trimestre 2019 a augmenté de 5,2% à 1 178 millions d’euros contre 1 120 millions d’euros pour le 4ème trimestre 2018. Les expéditions d’acier pour le 1er trimestre 2019 ont augmenté à 501 milliers de tonnes par rapport à 480 milliers de tonnes au 4ème trimestre 2018.

L’EBITDA était de 81 millions d’euros pour le 1er trimestre 2019 contre un EBITDA de 90 millions d’euros pour le 4ème trimestre 2018. L’EBITDA du Groupe a été impacté par la répercussion négative des importations massives au quatrième trimestre, le déstockage ayant maintenu la pression sur les prix de base, ainsi que le traditionnel effet saisonnier au Brésil et les effets négatifs de valorisation des stocks, qui sont restés à un niveau élevé. L’effet positif de notre Leadership Journey® et la stratégie Top Line ont permis d’obtenir des résultats résilients au cours du trimestre.

La charge d'amortissement et de dépréciation s'élève à (35) millions d'euros pour le 1er trimestre 2019.

Aperam a enregistré au 1er trimestre 2019 un bénéfice opérationnel de 46 millions d'euros comparé à un bénéfice opérationnel de 52 millions d'euros pour le 4ème trimestre 2018.

Les charges financières et autres coûts de financement nets pour le 1er trimestre 2019 se sont élevées à (16) millions d'euros, y compris des coûts de financement de (2) millions d'euros. Au cours du trimestre, la Société a enregistré une perte financière nette exceptionnelle de (11) millions d'euros, principalement liée aux aspects comptables liés à l'acceptation, par les détenteurs d'obligations convertibles 2021, de l'invitation de vendre leurs obligations suite à l'appel d'offres de rachat à prix fixe de ces obligations convertibles 2021. Les gains réalisés et non réalisés sur les variations de change et produits dérivés ont été de 2 millions d'euros pour le 1er trimestre 2019.

La charge d'impôts sur le 1er trimestre 2019 s'élevait à (7) millions d'euros.

La Société a enregistré un bénéfice net de 25 millions d'euros au 1er trimestre 2019.

Les flux de trésorerie générés par l'exploitation sur le 1er trimestre 2019 se sont élevés à 71 millions d'euros, malgré une hausse du besoin en fonds de roulement de (19) millions d'euros, principalement due à des prix et une activité plus élevés. Les dépenses d'investissement ont été de (47) millions d'euros pour le 1er trimestre 2019.

Les flux de trésorerie disponibles avant dividendes se sont élevés à 24 millions d'euros sur le 1er trimestre 2019.

Au cours du premier trimestre 2019, le montant total de trésorerie versé aux actionnaires s'est élevé à (33) millions d'euros, via les dividendes. Au cours du premier trimestre 2019, la Société a racheté des obligations convertibles 2021 pour un montant nominal de 72,4 millions de dollars U.S. (63 millions d'euros) pour un montant total de 63 millions d'euros.

Analyse des résultats par division

Acier Inoxydable et aciers électriques⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T1 19	T4 18	T1 18
Chiffre d'affaires	931	913	994
EBITDA	52	87	111
Amortissements et dépréciations	(30)	(34)	(30)
Bénéfice opérationnel	22	53	81
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	479	470	496
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	1 871	1 859	1 949

(1) Les montants sont présentés avant élimination des transactions intragroupes

Le chiffre d'affaires de la division Acier Inoxydable et aciers électriques s'est établi à 931 millions d'euros au 1er trimestre 2019. Cela représente une hausse de 2.0% par rapport au chiffre d'affaires de 913 millions d'euros au 4ème trimestre 2018. Les expéditions d'acier au 1er trimestre ont été de 479 milliers de tonnes. Il s'agit d'une augmentation de 1,9% par rapport aux expéditions d'acier de 470 milliers de tonnes au trimestre précédent. L'augmentation des volumes s'explique principalement par la légère reprise saisonnière en Europe. Dans l'ensemble, les prix de vente moyens pour la division Acier Inoxydable et aciers électriques sont restés stables par rapport au trimestre précédent.

L'EBITDA de la division s'est élevé à 52 millions d'euros au 1er trimestre 2019 contre 87 millions d'euros au 4ème trimestre 2018. Malgré des volumes plus élevés et un mix stable, le traditionnel effet saisonnier au Brésil, des conditions de marché difficiles en Europe et des effets de valorisation négatifs sur les stocks dus à la baisse des prix des matières premières ont entraîné une baisse des résultats par rapport au trimestre précédent.

La charge d'amortissement et de dépréciation s'est établie à (30) millions d'euros au 1er trimestre 2019.

La division Aciers inoxydables et aciers électriques a enregistré un bénéfice opérationnel de 22 millions d'euros au 1er trimestre 2019 comparé à un bénéfice opérationnel de 53 millions d'euros au 4ème trimestre 2018.

Services et Solutions⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T1 19	T4 18	T1 18
Chiffre d'affaires	520	467	562
EBITDA	16	(3)	21
Amortissements et dépréciations	(2)	(3)	(3)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	14	(6)	18
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	214	181	230
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	2 313	2 513	2 353

(1) Les montants sont présentés avant élimination des transactions intragroupes

La division Services et Solutions a enregistré un chiffre d'affaires s'élevant à 520 millions d'euros au 1er trimestre 2019, ce qui représente une hausse de 11%, comparé à 467 millions d'euros au 4ème trimestre 2018. Au cours du 1er trimestre 2019, les expéditions d'acier se sont élevées à 214 milliers de tonnes contre 181 milliers de tonnes au trimestre précédent. La division Services et Solutions a enregistré des prix de vente moyens plus bas au cours de ce trimestre par rapport au trimestre précédent.

La division a réalisé un EBITDA de 16 millions de d'euros au 1er trimestre 2019, contre un EBITDA négatif de (3) millions d'euros au 4ème trimestre 2018. L'EBITDA a augmenté principalement à cause de la hausse des expéditions d'acier et aux effets de valorisation positifs des stocks par rapport au trimestre précédent.

Au 1er trimestre 2019, la charge d'amortissement et de dépréciation s'est établie à (2) millions d'euros.

La division Services et Solutions a affiché un bénéfice opérationnel de 14 millions d'euros au 1er trimestre 2019, contre une perte opérationnelle de (6) millions d'euros au 4ème trimestre 2018.

Alliages et Aciers Spéciaux⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T1 19	T4 18	T1 18
Chiffre d'affaires	153	138	131
EBITDA	12	7	14
Amortissements et dépréciations	(2)	(1)	(2)
Bénéfice opérationnel	10	6	12
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	10	9	10
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	15 303	14 989	12 973

(1) Les montants sont présentés avant élimination des transactions intragroupes

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré une hausse de 11% de son chiffre d'affaires au cours du trimestre, passant de 138 millions d'euros au 4ème trimestre 2018 à 153 millions d'euros au 1er trimestre 2019. Au 1er trimestre 2019, les expéditions d'acier se sont élevées à 10 milliers de tonnes contre 9 milliers de tonnes au trimestre précédent. Les prix de vente moyens ont augmenté par rapport au trimestre précédent.

La division a réalisé un EBITDA de 12 millions d'euros sur le 1er trimestre 2019, contre 7 millions d'euros au 4ème trimestre 2018. L'augmentation de l'EBITDA est principalement liée aux volumes ainsi qu'à un effet de valorisation des stocks positif et une amélioration du prix/mix produits par rapport au trimestre précédent.

La charge d'amortissement et de dépréciation au 1er trimestre 2019 s'est élevée à (2) million d'euros.

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un bénéfice opérationnel de 10 millions d'euros au 1er trimestre 2019, contre un bénéfice opérationnel de 6 millions d'euros au 4ème trimestre 2018.

Événements récents

- Au cours de la période du 11 février 2019 au 6 mai 2019, Aperam a annoncé plusieurs notifications de Personnes Désignées en relation avec le programme de rachat d'actions.
- Le 25 février 2019, Aperam a annoncé la signature d'un contrat de financement avec la Banque Européenne d'Investissement (BEI) pour un montant de 100 millions d'euros pour financer des technologies avancées de production d'acier inoxydables.
- Le 26 février 2019, Aperam a annoncé la publication de son rapport annuel 2018 ([Lien](#))
- Le 25 mars 2019, Aperam a annoncé l'invitation à ses détenteurs d'Obligations Convertibles 2021 de 300 millions de dollars U.S. à 0,625% (convertibles en actions ordinaires Aperam) de vendre leurs obligations dans le cadre d'une offre de rachat à prix fixe.
- Le 25 mars 2019, Aperam a annoncé les résultats dans le cadre de l'offre publique de rachat à prix fixe d'Obligations Convertibles 2021 de 300 millions de dollars U.S. à 0,625% (convertibles en actions ordinaires Aperam).
- Le 27 mars 2019, Aperam a annoncé le prix d'achat final concernant son offre de rachat à prix fixe des Obligations Convertibles 2021 de 300 millions de dollars U.S. à 0,625% (convertible en actions ordinaires Aperam).
- Le 1er avril 2019, Aperam a annoncé que la participation de Prudential plc a atteint et dépassé le seuil de 5% des droits de vote en référence à la Loi Transparence.
- Le 5 avril 2019, Aperam a annoncé la publication de l'avis de convocation pour son Assemblée Générale Annuelle et son Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires qui se tiendront le mardi 7 mai 2019 ([Lien](#)).
- Le 19 avril 2019, Aperam a annoncé la publication de son rapport « made for life » pour 2018, qui constitue son rapport de performance de développement durable pour l'année 2018 ([Lien](#)). Aperam continue à produire l'acier inoxydable le plus écologique à l'échelle mondiale.
- Le 7 mai 2019, Aperam a annoncé que l'Assemblée Générale Annuelle et l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires d'Aperam tenues à Luxembourg le 7 mai 2019 ont approuvé à une large majorité toutes les résolutions à l'ordre du jour.

Conférence téléphonique investisseurs

La direction d'Aperam tiendra une conférence téléphonique destinée aux investisseurs afin de discuter de la performance financière du 1er trimestre 2019 à la date et aux heures suivantes :

Date	New York	Londres	Luxembourg
Mercredi, 8 mai 2019	8h00	13h00	14h00

Les numéros de téléphone d'accès sont les suivants: France (+33 (0) 1767 00794); USA (+1 631 510 7495); et international (+44 (0) 2071 928000). Le code d'accès participant est: 4889473

La conférence téléphonique pourra être réécoutée jusqu'au 15 mai 2019: France (+33 (0) 170950348); USA (+1 (917) 677-7532) et international (+44 (0) 3333 009785) Le code d'accès participant est: 4889473

Contacts

Communication Groupe / Laurent Beauloye: +352 27 36 27 103
Relations Investisseurs / Thorsten Zimmermann: +352 27 36 27 304

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 Electriques, 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 2018, Aperam a réalisé un chiffre d'affaires de 4 677 milliards d'euros et des expéditions d'acier de 1,97 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 d'euros)	31 mars 2019	31 décembre 2018	31 mars 2018
ACTIF			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (C)	342	199	274
Stocks, créances clients et dettes fournisseurs	773	744	706
Charges payés d'avance et autres actifs courants	86	77	81
Actifs courants et besoin en fonds de roulements	1 201	1 020	1 061
Immobilisations incorporelles	494	490	503
Immobilisations corporelles (y compris actifs biologiques)	1 605	1 589	1 553
Investissements dans des entreprises associées, coentreprises et autres	33	32	39
Impôts différés actifs	160	160	188
Autres actifs non courants	97	92	152
Total Actif (net des dettes fournisseurs)	3 590	3 383	3 496
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Dettes financières à court terme et portion à court terme de la dette financière à long terme (B)	272	66	240
Charges à payer et autres passifs courants	267	270	261
Total du passif courant (hors dettes fournisseurs)	539	336	501
Dettes financières à long terme, nette de la portion à court terme (A)	176	181	2
Engagements envers le personnel	148	148	157
Impôts différés passifs	130	131	136
Autres passifs à long terme	65	68	125
Total du passif (hors dettes fournisseurs)	1 058	864	921
Capitaux propres, part du Groupe	2 528	2 515	2 571
Intérêts ne conférant pas le contrôle	4	4	4
Total des capitaux propres	2 532	2 519	2 575
Total du passif et des capitaux propres (hors dettes fournisseurs)	3 590	3 383	3 496
Dettes financières nette / (Trésorerie nette) (D = A+B-C)	106	48	(32)

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le		
	31 mars 2019	31 décembre 2018	31 mars 2018
Chiffre d'affaires	1 178	1 120	1 216
EBITDA (C = A-B)	81	90	141
<i>Marge d'EBITDA (%)</i>	6,9%	8,0%	11,6%
Amortissements et dépréciations (B)	(35)	(38)	(35)
Bénéfice opérationnel (A)	46	52	106
<i>Marge opérationnelle (%)</i>	3,9%	4,6%	8,7%
Charges financières et autres coûts de financement, nets	(16)	11	(5)
Gains sur variations de change et produits dérivés	2	2	4
Bénéfice avant impôts	32	65	105
Charge d'impôt sur le résultat	(7)	(16)	(20)
<i>Taux d'impôt effectif %</i>	22,8%	24,7%	19,4%
Bénéfice net - part du Groupe	25	49	85
Bénéfice de base par action (EUR)	0,30	0,59	0,99
Bénéfice dilué par action (EUR)	0,30	0,37	0,83
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	83 536	83 560	85 314
Nombre moyen pondéré d'actions dilué (en milliers)	83 774	87 958	94 182

TABLEAU CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le		
	31 mars 2019	31 décembre 2018	31 mars 2018
Bénéfice opérationnel	46	52	106
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	35	38	35
Variations du besoin en fonds de roulement	(19)	12	(117)
Impôts sur le revenu (payés) / reçus	2	(7)	(3)
Intérêts payés, (nets)	(1)	(1)	(1)
Autres activités d'investissement, (nettes)	8	(6)	22
Flux de trésorerie d'exploitation (A)	71	88	42
Acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et d'actifs biologiques	(47)	(55)	(47)
Autres activités d'investissement (nettes)	-	2	1
Flux de trésorerie d'investissement (B)	(47)	(53)	(46)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	154	27	1
Dividendes versés	(33)	(34)	(28)
Autres activités de financement, (nettes)	(2)	(1)	-
Flux de trésorerie de financement	119	(8)	(27)
Impact des fluctuations de change sur la trésorerie	-	3	(1)
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	143	30	(32)
Flux de trésorerie disponible avant dividende (C = A+B)	24	35	(4)

Annexe 1a – Statistiques sur la santé et la sécurité

Statistiques Santé et sécurité	Trois mois se terminant le		
	31 mars 2019	31 décembre 2018	31 mars 2018
Taux de fréquence	1.1	0.8	1.0

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 opérationnelles et financières

Trimestre se terminant le 31 mars 2019	Acier inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles					
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	479	214	10	(202)	501
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	1 871	2 313	15 303		2 272
Informations financières					
Chiffre d'affaires (millions d'euros)	931	520	153	(426)	1 178
EBITDA (millions d'euros)	52	16	12	1	81
Dotation aux amortissements et aux dépréciations (millions d'euros)	(30)	(2)	(2)	(1)	(35)
Bénéfice opérationnel (millions d'euros)	22	14	10	-	46

Trimestre se terminant le 31 décembre 2018	Acier inoxydable et aciers électriques	Services & Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles					
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	470	181	9	(180)	480
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	1 859	2 513	14 989		2 280
Informations financières					
Chiffre d'affaires (millions d'euros)	913	467	138	(398)	1 120
EBITDA (millions d'euros)	87	(3)	7	(1)	90
Dotation aux amortissements et aux dépréciations (millions d'euros)	(34)	(3)	(1)	-	(38)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le) (millions d'euros)	53	(6)	6	(1)	52

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

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 : 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 audité. 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. La troisième phase du Leadership Journey® - le Programme de Transformation - visait initialement à une contribution à l'EBITDA de 150 millions d'euros à fin 2020. En février 2019, l'objectif de gains additionnels sur l'EBITDA a été augmenté de 50 millions d'euros pour atteindre 200 millions d'euros à la fin 2020.

³ Comprend une facilité de crédit renouvelable de 300 millions d'euros.