

## Résultats du premier trimestre 2023<sup>1</sup>

### *"L'EBITDA résilient se transforme en un solide flux de trésorerie disponible au cours d'un trimestre exigeant"*

Luxembourg, le 3 mai 2023 (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 2023.

#### Faits marquants

- Taux de fréquence en matière de santé et sécurité de 1,9 au 1er trimestre 2023 contre 1,4 au 4ème trimestre 2022
- Expéditions de 591 milliers de tonnes au premier trimestre 2023, 20% d'augmentation par rapport à 493 milliers de tonnes au quatrième trimestre 2022
- EBITDA de 127 millions d'euros au 1er trimestre 2023, comparé à un EBITDA de 129 millions d'euros au 4ème trimestre 2022
- Bénéfice net de 132 millions d'euros au 1er trimestre 2023, comparé à un résultat net nul au 4ème trimestre 2022
- Bénéfice de base par action de 1,83 euros au 1er trimestre 2023, comparé à un bénéfice de base par action nul au 4ème trimestre 2022
- Le flux de trésorerie disponible avant dividendes et rachat d'actions s'est élevé à 85 millions d'euros au 1er trimestre 2023, comparé à 69 millions d'euros au 4ème trimestre 2022
- Dette financière nette de 419 millions d'euros au 31 mars 2023 par rapport à 468 millions d'euros au 31 décembre 2022

#### Initiatives stratégiques

- **Leadership Journey®<sup>2</sup> Phase 4:** Les gains réalisés ont atteint 12 millions d'euros au 1er trimestre 2023. Aperam a réalisé des gains cumulés de 134 millions d'euros à comparer aux gains cumulés visés de 150 millions d'euros sur la période 2021-2023.

#### Perspectives

- Il est prévu que l'EBITDA au 2ème trimestre 2023 augmente légèrement par rapport au 1er trimestre 2023
- Il est prévu que la dette financière nette au 2ème trimestre 2023 augmente de manière marginale par rapport au 1er trimestre 2023

#### Timoteo Di Maulo, CEO Aperam, a commenté:

"Comme prévu, le premier trimestre a été difficile, en particulier pour l'Europe, en raison d'un déstockage continu et d'une fermeture planifiée de six semaines liée à l'investissement. A cela se sont ajoutés des coûts supplémentaires liés à la grève en Europe. Dans ce contexte, un EBITDA ajusté stable et un rendement annualisé de 13 % du flux de trésorerie disponible prouvent la valeur de notre modèle d'entreprise différencié. À l'avenir, les prix mondiaux de l'acier inoxydable devraient maintenir la pression sur les marges et les mouvements de grève continuent d'avoir un impact sur les opérations. Nous accélérons encore le Leadership Journey® pour préparer notre organisation à un environnement très exigeant et nous sommes convaincus que notre chaîne de valeur différenciée continuera à produire des résultats."

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

Millions d'euros (sauf indication contraire)	T1 23	T4 22	T1 22
Chiffre d'affaires	1 876	1 616	2 265
Bénéfice opérationnel	81	81	266
Résultat net: part du Groupe	132	—	187
Bénéfice de base par action (EUR)	1,83	—	2,41
Bénéfice dilué par action (EUR)	1,83	—	2,40
Flux de trésorerie disponible avant dividendes et rachat d'actions	85	69	(103)
Dette financière nette (à la fin de la période)	419	468	666
EBITDA ajusté	127	129	363
Eléments exceptionnels	—	—	(53)
EBITDA	127	129	310
EBITDA ajusté/tonne (EUR)	215	262	539
EBITDA/tonne (EUR)	215	262	461
Expéditions (milliers de tonnes)	591	493	673

## 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 1,9 au 1er trimestre 2023 contre 1,4 au 4ème trimestre 2022.

## Analyse des résultats financiers pour le trimestre se terminant le 31 mars 2023

Le chiffre d'affaires au 1er trimestre 2023 a augmenté de 16% à 1 876 millions d'euros contre 1 616 millions d'euros au 4ème trimestre 2022. Les expéditions ont augmenté de 493 milliers de tonnes au 4ème trimestre 2022 à 591 milliers de tonnes au 1er trimestre 2023, grâce à des facteurs saisonniers et ce malgré un déstockage prononcé des clients en Europe.

L'EBITDA a diminué marginalement au cours du trimestre pour atteindre 127 millions d'euros, contre 129 millions d'euros au 4ème trimestre 2022 principalement en raison de la baisse des prix réalisés et d'effets d'évaluation négatifs importants qui ont plus que compensé l'effet de volume positif.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est élevée à (46) millions d'euros au 1er trimestre 2023.

Aperam a enregistré un bénéfice opérationnel de 81 millions d'euros au 1er trimestre 2023, à comparer à un bénéfice opérationnel de 81 millions d'euros au trimestre précédent.

Les résultats financiers, incluant les résultats de change et sur produits dérivés au 1er trimestre 2023, ont été positifs à 86 millions d'euros. Ce résultat positif était principalement dû aux résultats non réalisés sur les dérivés nickel par rapport à leur position au quatrième trimestre. Les coûts de financement ont été de (10) millions d'euros pendant le trimestre.

La charge d'impôts au cours du 1er trimestre 2023 a été de (35) millions d'euros.

La Société a enregistré un bénéfice net de 132 millions d'euros au 1er trimestre 2023, comparé à un résultat net nul au quatrième trimestre 2022.

Les flux de trésorerie générés par l'exploitation au 1er trimestre 2023 se sont élevés à 138 millions d'euros, malgré une augmentation du besoin en fonds de roulement de 23 millions d'euros pour préparer l'arrêt à Genk. Les dépenses d'investissement pour le premier trimestre se sont élevées à (52) millions d'euros.

Le flux de trésorerie disponible avant dividende et rachat d'actions pour le premier trimestre 2023 s'est élevé à 85 millions d'euros, contre 69 millions d'euros pour le quatrième trimestre 2022.

Au cours du 1er trimestre 2023, le montant de trésorerie versé aux actionnaires s'est élevé à 36 millions d'euros, constitué entièrement de dividendes.

## Analyse des résultats par division

### Acier Inoxydable et aciers électriques<sup>(1)</sup>

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T1 23	T4 22	T1 22 <sup>(2)</sup>
Chiffre d'affaires	1 233	1 158	1 523
EBITDA	80	38	272
Amortissements et dépréciations	(25)	(27)	(25)
Bénéfice opérationnel	55	11	247
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	399	371	445
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	2 982	3 035	3 355

<sup>(1)</sup> 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 1 233 millions d'euros au 1er trimestre 2023. Cela représente une augmentation de 6,5% par rapport au chiffre d'affaires de 1 158 millions d'euros au 4ème trimestre 2022. Les expéditions d'acier au 1er trimestre ont été de 399 milliers de tonnes, soit une hausse de 7,5% par rapport aux expéditions d'acier de 371 milliers de tonnes au trimestre précédent. Les expéditions au Brésil ont été plus faibles d'un point de vue saisonnier, mais sont restées à un niveau élevé. En Europe, les expéditions se sont améliorées de manière saisonnière, en partant d'un niveau bas. Les prix de vente moyens de l'acier pour le segment Acier inoxydable et acier électriques ont diminué de 1,7 % par rapport au trimestre précédent.

Le segment a réalisé un EBITDA de 80 millions d'euros au 1er trimestre 2023, comparé à un EBITDA de 38 millions d'euros au 4ème trimestre 2022. L'EBITDA a augmenté car la hausse des volumes et une évaluation moins négative des stocks ont plus que compensé la compression des prix et des coûts, l'investissement dans à Genk et les coûts liés à la grève.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est établie à (25) millions d'euros au 1er trimestre 2023.

La division Acier inoxydable et aciers électriques a enregistré un bénéfice opérationnel de 55 millions d'euros au 1er trimestre 2023, à comparer à un bénéfice opérationnel de 11 millions d'euros au 4ème trimestre 2022.

## Services et Solutions<sup>(1)</sup>

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T1 23	T4 22	T1 22
Chiffre d'affaires	671	518	845
EBITDA	13	(4)	73
Amortissements et dépréciations	(3)	(4)	(3)
Bénéfice / (perte) opérationnelle	10	(8)	70
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	180	133	199
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	3 603	3 712	4 084

<sup>(1)</sup> Les montants sont présentés avant élimination des transactions intragroupes

La division Services et Solutions a enregistré un chiffre d'affaires s'élevant à 671 millions d'euros au 1er trimestre 2023, ce qui représente une hausse de 29,5%, par rapport à un chiffre d'affaires de 518 millions d'euros au 4ème trimestre 2022. Au cours du 1er trimestre 2023, les expéditions d'acier se sont élevées à 180 milliers de tonnes contre 133 milliers de tonnes au trimestre précédent. La division Services et Solutions a enregistré des prix de vente moyens 2,9% plus bas au cours de ce trimestre par rapport au trimestre précédent.

La division a réalisé un EBITDA de 13 millions d'euros au 1er trimestre 2023, contre un EBITDA négatif de (4) millions d'euros au 4ème trimestre 2022. L'EBITDA s'est normalisé grâce à une hausse des volumes et une valorisation des stocks moins négative.

Au 1er trimestre 2023, la charge d'amortissements et de dépréciations s'est établie à (3) millions d'euros.

La division Services et Solutions a affiché un bénéfice opérationnel de 10 millions d'euros au 1er trimestre 2023, contre une perte opérationnelle de (8) millions d'euros au 4ème trimestre 2022.

## Alliages et Aciers Spéciaux<sup>(1)</sup>

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T1 23	T4 22	T1 22
Chiffre d'affaires	211	184	148
EBITDA	11	12	21
Amortissements et dépréciations	(3)	(1)	(2)
Bénéfice opérationnel	8	11	19
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	9	7	7
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	22 733	24 619	20 064

<sup>(1)</sup> Les montants sont présentés avant élimination des transactions intragroupes

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un chiffre d'affaires de 211 millions d'euros au cours du 1er trimestre 2023, soit une hausse de 14,7% par rapport aux 184 millions d'euros du 4ème trimestre 2022. Les expéditions d'acier ont augmenté de 21,9% au cours du 1er trimestre 2023 pour atteindre 9 milliers de tonnes. Les prix de vente moyens étaient 7,7% plus bas au cours du 1er trimestre 2023.

La division a réalisé un EBITDA de 11 millions d'euros au 1er trimestre 2023, contre 12 millions d'euros au 4ème trimestre 2022. L'EBITDA a légèrement diminué, uniquement en raison d'un effet négatif de l'évaluation des stocks (Ni, Co, Mo) qui a effacé l'effet volume positif.

La charge d'amortissements et de dépréciations au 1er trimestre 2023 s'est élevée à (3) millions d'euros.

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un bénéfice opérationnel de 8 millions d'euros au 1er trimestre 2023, contre un bénéfice opérationnel de 11 millions d'euros au 4ème trimestre 2022.

### Recyclage et Renouvelables<sup>(1)</sup>

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T1 23	T4 22	T1 22
Chiffre d'affaires	562	437	735
EBITDA ajusté	45	55	14
Eléments exceptionnels	—	—	(53)
EBITDA	45	55	(39)
Amortissements, dépréciations et impairment	(15)	(15)	(13)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	30	40	(52)
Expéditions (milliers de tonnes)	375	322	395
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	1 499	1 357	1 861

<sup>(1)</sup> Les montants sont présentés avant élimination des transactions intragroupes

La division Recyclage et Renouvelables a enregistré un chiffre d'affaires de 562 millions d'euros au cours du 1er trimestre 2023, soit une hausse de 28,6% par rapport aux 437 millions d'euros du 4ème trimestre 2022. Les expéditions ont augmenté de 16,5% au cours du 1er trimestre 2023 pour atteindre 375 milliers de tonnes. Les prix de vente moyens de la division Recyclage et Renouvelables ont augmenté de 10,4% au cours du trimestre.

L'EBITDA a diminué au cours du trimestre à 45 millions d'euros par rapport à un EBITDA de 55 millions d'euros au quatrième trimestre 2022. L'EBITDA a diminué malgré l'augmentation des volumes et l'amélioration des prix, en raison de l'absence d'effets d'évaluation positifs inclus dans le quatrième trimestre 2022.

La charge d'amortissements et de dépréciations au 1er trimestre 2023 s'est élevée à (15) millions d'euros.

La division Recyclage et Renouvelables a enregistré un bénéfice opérationnel de 30 millions d'euros au 1er trimestre 2023, contre un bénéfice opérationnel de 40 millions d'euros au 4ème trimestre 2022.

### Événements récents

- Le 10 février 2023, Aperam et Econick ont annoncé qu'ils avaient formé une JV appelée Botanickel afin de devenir un leader mondial dans la production responsable et durable de nickel biosourcé pour l'industrie de l'acier inoxydable.
- Le 16 février 2023, Aperam a fièrement annoncé qu'elle était désormais membre du nouvel indice boursier BEL® ESG. Cela fait suite à l'annonce, le même jour, par Euronext du lancement de l'indice BEL® ESG, un nouvel indice qui identifie et suit les sociétés au sein des indices BEL® 20 et BEL® Mid qui ont démontré les meilleures pratiques ESG.
- Le 17 février 2023, Aperam a annoncé que 1 959 592 actions propres avaient été annulées conformément à sa politique financière. Cette annulation a pris en compte les actions déjà achetées dans le cadre du programme de rachat de 2,45 millions d'actions annoncé le 30 juillet 2021 en vertu de l'autorisation donnée par l'assemblée générale annuelle des actionnaires tenue le 7 mai 2019. Suite à cette annulation, Aperam dispose de 78 036 688 actions en circulation (contre 79 996 280 avant l'annulation).
- Le 2 mars 2023, Aperam a annoncé que ses opérations Stainless Amérique du Sud ont été certifiées avec succès pour fonctionner selon la norme ResponsibleSteel™, devenant ainsi le premier fabricant d'aciers plats spéciaux en Amérique latine à obtenir la certification ResponsibleSteel™.
- Le 28 mars 2023, Aperam a annoncé la publication de son rapport annuel 2022 ([Lien](#)).
- Le 31 mars 2023, Aperam a annoncé la publication de l'avis de convocation à son assemblée générale annuelle et à son assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui se tiendront le 2 mai 2023.

- Le 27 avril 2023, Aperam a annoncé la publication de son rapport de performance en matière de développement durable pour 2022, intitulé "made for life" ([Lien](#)).

## Nouveaux développements

- Le 2 mai 2023, Aperam a annoncé que les assemblées générales annuelles et extraordinaires des actionnaires d'Aperam tenues le même jour ont approuvé toutes les résolutions à l'ordre du jour à une large majorité.

## Conférence téléphonique investisseurs

Les commentaires préenregistrés de la direction sont disponibles dès la publication de ce communiqué de presse sur notre site Internet à l'adresse [www.aperam.com](http://www.aperam.com), section Investisseurs > Rapports et présentations > Résultats trimestriels > Q1-2023 ([Lien vers le podcast](#)).

La direction d'Aperam tiendra une conférence téléphonique destinée aux investisseurs afin de discuter de la performance financière du 1er trimestre 2023 à la date et aux heures suivantes :

Date	New York	Londres	Luxembourg
Mercredi, 3 mai 2023	8h00	13h00	14h00

Lien vers la webdiffusion: [https://channel.royalcast.com/landingpage/aperam/20230503\\_1/](https://channel.royalcast.com/landingpage/aperam/20230503_1/)

Les numéros de téléphone d'accès sont les suivants:

France : +33 (0) 1 7037 7166; USA: +1 786 697 3501; UK: +44 (0) 33 0551 0200

Le code d'accès participant est: Aperam

## Contacts

Communication Groupe / Julia Eisenmann +352 661 527 279; [julia.eisenmann@aperam.com](mailto:julia.eisenmann@aperam.com)

Relations Investisseurs / Thorsten Zimmermann: +352 661 570 250; [thorsten.zimmermann@aperam.com](mailto:thorsten.zimmermann@aperam.com)

## A propos d'Aperam

Aperam est un acteur mondial de l'acier inoxydable, électrique et spécialisé, avec des clients dans plus de 40 pays. Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2022, l'activité est organisée en quatre divisions principales: Acier inoxydable et électrique, Services et Solutions, Alliages et Spécialités, et Recyclage.

Aperam dispose d'une capacité d'acier inoxydable et électrique plat de 2,5 millions de tonnes au Brésil et en Europe et est un leader dans les produits de spécialité à haute valeur ajoutée. En plus de son réseau industriel, réparti sur six sites de production au Brésil, en Belgique et en France, Aperam dispose d'un réseau de distribution, de traitement et de services hautement intégré et d'une capacité unique à produire des aciers inoxydables et spéciaux à faible empreinte carbone à partir de biomasse, de déchets d'acier inoxydable et de déchets d'alliages à haute performance. Avec Bioenergia et sa capacité unique à produire du charbon de bois issu de sa propre sylviculture certifiée FSC® et avec ELG, un leader mondial de la collecte, du commerce, du traitement et du recyclage de ferrailles d'acier inoxydable et d'alliages à haute performance, Aperam place le développement durable au cœur de son activité, aidant ses clients du monde entier à exceller dans l'économie circulaire.

En 2022, Aperam a réalisé un chiffre d'affaires de 8 156 millions d'euros et des expéditions d'acier de 2,31 million de tonnes.

Pour de plus amples informations merci de se référer au site web : [www.aperam.com](http://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 autres 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 2023	31 décembre 2022	31 mars 2022
<b>ACTIF</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (C)	442	457	450
Stocks, créances clients et dettes fournisseurs	1 902	1 871	2 049
Charges payées d'avance et autres actifs courants	179	167	278
<b>Actifs courants et besoin en fonds de roulements</b>	<b>2 523</b>	<b>2 495</b>	<b>2 777</b>
Immobilisations incorporelles (y compris goodwill)	451	451	460
Immobilisations corporelles (y compris actifs biologiques)	1 913	1 910	1 775
Investissements dans des entreprises associées, coentreprises et autres	3	3	4
Impôts différés actifs	90	101	133
Autres actifs non courants	118	122	112
<b>Total Actif (net des dettes fournisseurs)</b>	<b>5 098</b>	<b>5 082</b>	<b>5 261</b>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>			
Dettes financières à court terme et portion à court terme de la dette financière à long terme (B)	233	258	352
Charges à payer et autres passifs courants	412	426	625
<b>Total du passif courant (hors dettes fournisseurs)</b>	<b>645</b>	<b>684</b>	<b>977</b>
Dettes financières à long terme, nette de la portion à court terme (A)	628	667	764
Engagements envers le personnel	138	136	184
Impôts différés passifs	132	131	123
Autres passifs à long terme	74	72	76
<b>Total du passif (hors dettes fournisseurs)</b>	<b>1 617</b>	<b>1 690</b>	<b>2 124</b>
Capitaux propres, part du Groupe	3 474	3 385	3 130
Intérêts ne conférant pas le contrôle	7	7	7
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>3 481</b>	<b>3 392</b>	<b>3 137</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres (hors dettes fournisseurs)</b>	<b>5 098</b>	<b>5 082</b>	<b>5 261</b>
<b>Dette financière nette (D = A+B-C)</b>	<b>419</b>	<b>468</b>	<b>666</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le		
	31 mars 2023	31 décembre 2022	31 mars 2022
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 876</b>	<b>1 616</b>	<b>2 265</b>
<b>EBITDA ajusté (E = C-D)</b>	<b>127</b>	<b>129</b>	<b>363</b>
<i>Marge d'EBITDA ajusté (%)</i>	6,8%	8,0%	16,0%
Eléments exceptionnels (D)	—	—	(53)
<b>EBITDA (C = A-B)</b>	<b>127</b>	<b>129</b>	<b>310</b>
<i>Marge d'EBITDA (%)</i>	6,8%	8,0%	13,7%
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et impairment (B)	(46)	(48)	(44)
<b>Bénéfice opérationnel (A)</b>	<b>81</b>	<b>81</b>	<b>266</b>
<i>Marge opérationnelle (%)</i>	4,3%	5,0%	11,7%
Produits / (coûts) de financement, (net)	86	(116)	(24)
<b>Revenu / (perte) avant impôts</b>	<b>167</b>	<b>(35)</b>	<b>242</b>
(Charge) / produit d'impôt sur le résultat	(35)	35	(55)
<i>Taux d'impôt effectif (%)</i>	20,5%	99,7%	22,9%
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires de la société mère</b>	<b>132</b>	<b>—</b>	<b>187</b>
Bénéfice de base par action (EUR)	1,83	—	2,41
Bénéfice dilué par action (EUR)	1,83	—	2,40
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	72 184	72 194	77 522
Nombre moyen pondéré d'actions dilué (en milliers)	72 525	72 535	77 839

**TABLEAU CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE D'APERAM**

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le		
	31 mars 2023	31 décembre 2022	31 mars 2022
<b>Bénéfice opérationnel</b>	<b>81</b>	<b>81</b>	<b>266</b>
Dotation aux amortissements, aux dépréciations et impairment	46	48	44
Variations du besoin en fonds de roulement	(23)	197	(369)
Impôts sur le revenu payés	(15)	(31)	(21)
Intérêts payés, (nets)	(4)	5	(1)
Éléments exceptionnels	—	—	53
Autres activités d'exploitation, (nettes)	53	(91)	(29)
<b>Flux de trésorerie d'exploitation (A)</b>	<b>138</b>	<b>209</b>	<b>(57)</b>
Acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et d'actifs biologiques	(52)	(143)	(46)
Autres activités d'investissement (nettes)	(1)	3	—
<b>Flux de trésorerie d'investissement (B)</b>	<b>(53)</b>	<b>(140)</b>	<b>(46)</b>
Variation des dettes financières courantes et non courantes	(60)	(16)	125
Achat d'actions propres	—	(8)	(74)
Dividendes versés	(36)	(36)	(39)
Autres activités de financement, (nettes)	(3)	(4)	(3)
<b>Flux de trésorerie de financement</b>	<b>(99)</b>	<b>(64)</b>	<b>9</b>
Impact des fluctuations de change sur la trésorerie	(1)	(15)	20
<b>Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(15)</b>	<b>(10)</b>	<b>(74)</b>
<b>Flux de trésorerie disponible avant dividende et rachat d'actions (C = A+B)</b>	<b>85</b>	<b>69</b>	<b>(103)</b>

## Annexe 1a – Statistiques sur la santé et la sécurité

Statistiques Santé et sécurité	Trois mois se terminant le		
	31 mars 2023	31 décembre 2022	30 septembre 2022
Taux de fréquence	1,9	1,4	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 2023	Acier inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Recyclage et Renouvelables	Autres et éliminations	Total
<b>Informations opérationnelles</b>						
Expéditions (milliers de tonnes)	399	180	9	375	(372)	591
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	2 982	3 603	22 733	1 499		3 174
<b>Informations financières (millions d'euros)</b>						
Chiffre d'affaires	1 233	671	211	562	(801)	1 876
EBITDA	80	13	11	45	(22)	127
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(25)	(3)	(3)	(15)	—	(46)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	55	10	8	30	(22)	81

Trimestre se terminant le 31 décembre 2022	Acier inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Recyclage et Renouvelables	Autres et éliminations	Total
<b>Informations opérationnelles</b>						
Expéditions (milliers de tonnes)	371	133	7	322	(340)	493
Prix de vente moyen(EUR/tonne)	3 035	3 712	24 619	1 357		3 278
<b>Informations financières (millions d'euros)</b>						
Chiffre d'affaires	1 158	518	184	437	(681)	1 616
EBITDA	38	(4)	12	55	28	129
Dotation aux amortissements, aux dépréciations et impairment	(27)	(4)	(1)	(15)	(1)	(48)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	11	(8)	11	40	27	81

## Annexe 2 – Bénéfice net ajusté et bénéfice de base ajusté par action

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le		
	31 mars 2023	31 décembre 2022	31 mars 2022
<b>Résultat net</b>	<b>132</b>	—	<b>187</b>
Éléments exceptionnels	—	—	53
Reconnaissance d'actifs d'impôts différés sur les pertes fiscales reportées	—	(17)	(9)
Effet de l'impôt différé sur les éléments exceptionnels	—	—	(12)
<b>Résultat net ajusté</b>	<b>132</b>	<b>(17)</b>	<b>219</b>
Bénéfice de base par action (EUR)	1,83	—	2,41
Bénéfice de base ajusté par action (EUR)	1,83	(0,23)	2,83

### Annexe 3 - 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:

**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.

**Résultat net ajusté:** il s'agit du résultat net déclaré moins les éléments exceptionnels, la reprise de provisions, la reconnaissance d'actifs d'impôts différés sur les pertes fiscales, la reprise de l'impôt sur le revenu courant sur les intérêts de PIS/Cofins au Brésil et l'effet de l'impôt différé sur les éléments exceptionnels.

**Bénéfice de base ajusté par action:** se réfère au bénéfice net ajusté divisé par la moyenne pondérée des actions ordinaires en circulation

**Prix de vente moyen:** calculé en divisant le chiffre d'affaires par les expéditions.

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

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

**CAPEX:** concerne les dépenses d'investissement et est défini comme l'achat d'actifs corporels, d'actifs incorporels et d'actifs biologiques.

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

**EBITDA ajusté/tonne:** calculé comme l'EBITDA ajusté 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 d'euros pour le trimestre considéré, (iii) des (pertes) / gains sur les cessions d'actifs supérieurs ou égaux à 10 millions d'euros pour le trimestre considéré ou (iv) des autres éléments non récurrents supérieurs ou égaux à 10 millions d'euros pour le trimestre considéré.

**Résultats financiers:** Charges financières nettes, autres coûts de financement nets, résultats de change et résultats sur produits dérivés.

**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.

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

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

**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.

**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.

**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-divisions, respectivement.

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

---

<sup>1</sup> Les informations financières contenues dans ce communiqué et dans l'annexe 1 ont été préparées conformément aux critères de mesure et de comptabilisation des normes internationales d'information financière (" IFRS ") telles qu'adoptées dans l'Union européenne. Bien que les informations financières intermédiaires incluses dans ce communiqué aient été préparées conformément aux IFRS applicables aux périodes intermédiaires, ce communiqué ne contient pas suffisamment d'informations pour constituer un rapport financier intermédiaire tel que défini dans la norme comptable internationale 34, " Information financière intermédiaire ". Sauf indication contraire, les chiffres et les informations figurant dans le communiqué n'ont pas été vérifiés. Les informations financières et certaines autres informations présentées dans un certain nombre de tableaux de ce communiqué de presse ont été arrondies au nombre entier le plus proche ou à la décimale la plus proche. Par conséquent, la somme des chiffres d'une colonne peut ne pas correspondre exactement au chiffre total indiqué pour cette colonne. En outre, certains pourcentages présentés dans les tableaux de ce communiqué de presse reflètent des calculs basés sur les informations sous-jacentes avant l'arrondi et, par conséquent, peuvent ne pas correspondre exactement aux pourcentages qui seraient obtenus si les calculs pertinents étaient basés sur les chiffres arrondis.

<sup>2</sup> Le Leadership Journey® est une initiative lancée le 16 décembre 2010, puis accélérée et augmentée par la suite, pour cibler les gains de gestion et l'amélioration des bénéfices. La quatrième phase du Leadership Journey® vise des gains de 150 millions d'euros pour la période 2021 - 2023 par une combinaison de mesures d'amélioration des coûts, de la croissance et du mix. Certains investissements supplémentaires, annoncés en 2021 dans le cadre du programme Stratégie 2025, ont été accélérés pour atteindre une croissance des bénéfices dès 2022, contribuant ainsi à la phase 4 du Leadership Journey en cours.

<sup>3</sup> Ce communiqué de presse comprend également des mesures de performance alternatives ("APM" ci-après). La Société estime que ces APM sont pertinents pour améliorer la compréhension de sa situation financière et fournissent des informations supplémentaires aux investisseurs et à la direction en ce qui concerne la performance financière, la structure du capital et l'évaluation du crédit de la Société. Ces mesures financières non-GAAP doivent être lues en conjonction avec les informations financières d'Aperam préparées conformément aux normes IFRS, et non comme une alternative à celles-ci. Ces mesures non-GAAP peuvent ne pas être comparables à des mesures similaires appliquées par d'autres sociétés. Les APM utilisés sont définis dans l'annexe 3 "Termes et définitions".