

## Résultats du premier trimestre 2024<sup>1</sup>

### *"Les activités non traditionnelles font preuve de résilience face à la récession industrielle"*

Luxembourg, le 3 mai 2024 (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 2024.

#### Faits marquants

- Taux de fréquence en matière de santé et sécurité de 1,5 au 1er trimestre 2024 contre 2,1 au 4ème trimestre 2023
- Expéditions de 585 milliers de tonnes au premier trimestre 2024, 8% d'augmentation par rapport à 541 milliers de tonnes au quatrième trimestre 2023
- EBITDA Ajusté de 55 millions d'euros au 1er trimestre 2024, similaire à un EBITDA Ajusté de 55 millions d'euros au 4ème trimestre 2023
- Perte nette de (19) millions d'euros au 1er trimestre 2024, comparé à un bénéfice net de 70 millions d'euros au 4ème trimestre 2023
- Perte de base par action de (0,26) euros au 1er trimestre 2024, comparé à un bénéfice de base par action de 0,97 au 4ème trimestre 2023
- Le flux de trésorerie disponible avant dividendes et rachat d'actions s'est élevé à (141) millions d'euros au 1er trimestre 2024, comparé à 217 millions d'euros au 4ème trimestre 2023
- Dette financière nette de 674 millions d'euros au 31 mars 2024 par rapport à 491 millions d'euros au 31 décembre 2023

#### Initiatives stratégiques

- **Leadership Journey®<sup>2</sup> Phase 5:** Les gains réalisés ont atteint 3 millions d'euros au 1er trimestre 2024, le premier trimestre de la période 2024 - 2026 du programme, qui a pour objectif de générer des gains de 200 millions d'euros.

#### Perspectives<sup>1a</sup>

- Il est prévu que l'EBITDA au 2ème trimestre 2024 augmente par rapport au 1er trimestre 2024
- Nous prévoyons une dette financière nette moins élevée pour le second trimestre 2024

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

"L'environnement économique européen ressemble à celui de 2020, mais avec une durée beaucoup plus longue. Le premier trimestre a été le septième trimestre consécutif de récession dans l'industrie de l'acier inoxydable. Nous sommes heureux d'avoir différencié notre chaîne de valeur à un stade précoce. Le recyclage, la sylviculture, les alliages et la distribution soutiennent le groupe tout au long du cycle bas de l'acier inoxydable. Notre programme d'auto-assistance - le Leadership Journey® Phase 5 - axé sur l'amélioration du mix et la réduction des coûts, rétablira la rentabilité d'Aperam et sa capacité à générer des liquidités. Le succès est déjà visible dans notre performance ESG. Avec moins de 280 kg de CO<sub>2</sub>e par tonne d'acier, Aperam a déjà dépassé en 2023 son objectif ambitieux pour 2030 et est un producteur de premier ordre au niveau mondial."

<sup>1a</sup> Les perspectives pour le trimestre dépendent de l'évolution future des prix des métaux et des produits. Les deux sont supposés constants à leur niveau actuel.

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

Millions d'euros (sauf indication contraire)	T1 24	T4 23	T1 23
Chiffre d'affaires	1 657	1 551	1 876
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	(3)	(10)	81
Résultat net: part du Groupe	(19)	70	132
Résultat de base par action (EUR)	(0,26)	0,97	1,83
Résultat dilué par action (EUR)	(0,26)	0,96	1,83
Flux de trésorerie disponible avant dividendes et rachat d'actions	(141)	217	85
Dette financière nette (à la fin de la période)	674	491	419
EBITDA ajusté	55	55	127
Eléments exceptionnels	—	(11)	—
EBITDA	55	44	127
EBITDA ajusté/tonne (EUR)	94	102	215
EBITDA/tonne (EUR)	94	81	215
Expéditions (milliers de tonnes)	585	541	591

### 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 1,5 au 1er trimestre 2024 contre 2,1 au 4ème trimestre 2023.

### Analyse des résultats financiers pour le trimestre se terminant le 31 mars 2024

Le chiffre d'affaires au 1er trimestre 2024 a augmenté de 6,8% à 1 657 millions d'euros contre 1 551 millions d'euros au 4ème trimestre 2023. Les expéditions ont augmenté de 541 milliers de tonnes au 4ème trimestre 2023 à 585 milliers de tonnes au 1er trimestre 2024, en raison de facteurs saisonniers.

L'EBITDA Ajusté est resté stable au cours du trimestre pour atteindre 55 millions d'euros, comparé à 55 millions d'euros au 4ème trimestre 2023 (excluant une perte exceptionnelle de (11) millions d'euros liée à un programme de promotion de l'attrition des employés). Des volumes plus importants, un meilleur mix et une évolution favorable du rapport prix / coûts d'intrants ont compensé les effets d'évaluation du trimestre précédent.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est élevée à (58) millions d'euros au 1er trimestre 2024.

Aperam a enregistré une perte opérationnelle de (3) millions d'euros au 1er trimestre 2024, à comparer à une perte opérationnelle de (10) millions d'euros au trimestre précédent.

Les coûts de financement, incluant les résultats de change et sur produits dérivés au 1er trimestre 2024, ont été de (16) millions d'euros. Les coûts de financement en espèces ont été de (12) millions d'euros pendant le trimestre.

Le produit d'impôts sur le résultat au cours du 1er trimestre 2024 a été de 1 million d'euros.

Le résultat net enregistré par la Société est une perte de (19) millions d'euros au 1er trimestre 2024, comparé à un bénéfice net de 70 millions d'euros au quatrième trimestre 2023.

Les flux de trésorerie générés par l'exploitation au 1er trimestre 2024 se sont élevés à (141) millions d'euros, incluant une augmentation du fonds de roulement de 81 millions d'euros. Les dépenses d'investissement (CAPEX) pour le premier trimestre se sont élevées à (77) millions d'euros.

Les flux de trésorerie disponibles avant dividendes et rachat d'actions pour le premier trimestre 2024 se sont élevés à (141) millions d'euros, contre 217 millions d'euros pour le quatrième trimestre 2023.

Au cours du 1er trimestre 2024, 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 24	T4 23	T1 23
Chiffre d'affaires	1 022	1 015	1 233
EBITDA ajusté	6	(34)	80
Eléments exceptionnels	—	(11)	—
EBITDA	6	(45)	80
Amortissements et dépréciations	(27)	(28)	(25)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	(21)	(73)	55
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	415	407	399
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	2 358	2 390	2 982

<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 1 022 millions d'euros au 1er trimestre 2024. Cela représente une augmentation de 0,7% par rapport au chiffre d'affaires de 1 015 millions d'euros au 4ème trimestre 2023. Les expéditions d'acier au 1er trimestre ont été de 415 milliers de tonnes, soit une hausse de 2,0% par rapport aux expéditions d'acier de 407 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 ont connu une reprise saisonnière à partir d'un niveau bas. Les prix de vente moyens de l'acier pour la division Acier inoxydable et électrique ont diminué de 1,3 % par rapport au trimestre précédent.

Le segment a réalisé un EBITDA de 6 millions d'euros au 1er trimestre 2024, comparé à un EBITDA négatif de (45) millions d'euros (y compris une perte exceptionnelle de (11) millions d'euros liée à un programme de promotion de l'attrition des employés) au 4ème trimestre 2023. L'EBITDA a augmenté en raison d'un meilleur mix, d'une évolution favorable du rapport prix / coûts d'intrants qui a permis à l'Europe d'atteindre le seuil de rentabilité et d'une charge d'évaluation des stocks moins négative.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est établie à (27) millions d'euros au 1er trimestre 2024.

La division Aciers inoxydables et aciers électriques a enregistré une perte opérationnelle de (21) millions d'euros au 1er trimestre 2024, à comparer à une perte opérationnelle de (73) millions d'euros au 4ème trimestre 2023.

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

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T1 24	T4 23	T1 23
Chiffre d'affaires	616	535	671
EBITDA	15	17	13
Amortissements et dépréciations	(4)	(4)	(3)
Bénéfice opérationnel	11	13	10
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	201	160	180
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	2 936	3 157	3 603

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

La division Services & Solutions a enregistré un chiffre d'affaires s'élevant à 616 millions d'euros au 1er trimestre 2024, ce qui représente une hausse de 15,1%, par rapport à un chiffre d'affaires de 535 millions d'euros au 4ème trimestre 2023. Au cours du 1er trimestre 2024, les expéditions d'acier se sont élevées à 201 milliers de tonnes contre 160 milliers de tonnes au trimestre précédent. La division Services & Solutions a enregistré des prix de vente moyens de l'acier 7,0% plus bas au cours de ce trimestre par rapport au trimestre précédent.

La division a réalisé un EBITDA de 15 millions d'euros au 1er trimestre 2024, contre un EBITDA de 17 millions d'euros au 4ème trimestre 2023. L'EBITDA a légèrement diminué, principalement en raison d'une charge d'évaluation des stocks plus élevée, qui a été partiellement compensée par des volumes plus importants.

Au 1er trimestre 2024, la charge d'amortissement et de dépréciation s'est établie à (4) millions d'euros.

La division Services & Solutions a affiché un bénéfice opérationnel de 11 millions d'euros au 1er trimestre 2024, contre un bénéfice opérationnel de 13 millions d'euros au 4ème trimestre 2023.

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

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T1 24	T4 23	T1 23
Chiffre d'affaires	282	242	211
EBITDA	24	19	11
Amortissements et dépréciations	(3)	(1)	(3)
Bénéfice opérationnel	21	18	8
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	11	9	9
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	25 483	25 000	22 733

<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 282 millions d'euros au cours du 1er trimestre 2024, soit une hausse de 16,5% par rapport aux 242 millions d'euros du 4ème trimestre 2023. Les expéditions d'acier ont augmenté de 16,5% au cours du 1er trimestre 2024 pour atteindre 11 milliers de tonnes. Les prix de vente moyens de l'acier étaient 1,9% plus haut au cours du 1er trimestre 2024.

La division a réalisé un EBITDA de 24 millions d'euros au 1er trimestre 2024, contre 19 millions d'euros au 4ème trimestre 2023. L'EBITDA a augmenté en dépit d'une charge plus importante liée à la valorisation des stocks, grâce à des volumes plus importants, à un meilleur mix et à une meilleure tarification.

La charge d'amortissement et de dépréciation au 1er trimestre 2024 s'est élevée à (3) millions d'euros.

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un bénéfice opérationnel de 21 millions d'euros au 1er trimestre 2024, contre un bénéfice opérationnel de 18 millions d'euros au 4ème trimestre 2023.

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

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T1 24	T4 23	T1 23
Chiffre d'affaires	483	456	562
EBITDA	18	65	45
Amortissements et dépréciations	(24)	(20)	(15)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	(6)	45	30
Expéditions (milliers de tonnes)	343	337	375
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	1 408	1 353	1 499

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

La division Recyclage & Renouvelables a enregistré un chiffre d'affaires de 483 millions d'euros au cours du 1er trimestre 2024, soit une hausse de 5,9% par rapport aux 456 millions d'euros du 4ème trimestre 2023. Les expéditions ont augmenté de 1,8% au cours du 1er trimestre 2024 pour atteindre 343 milliers de tonnes. Les prix de vente moyens de la division Recyclage et Renouvelables ont augmenté de 4,1% au cours du trimestre.

L'EBITDA a diminué au cours du trimestre à 18 millions d'euros par rapport à un EBITDA de 65 millions d'euros au quatrième trimestre 2023. L'EBITDA a diminué en raison de l'absence d'effets d'évaluation positifs inclus dans le quatrième trimestre 2023.

Les amortissements et dépréciations pour le 1er trimestre 2024 se sont élevés à (24) millions d'euros.

La division Recyclage & Renouvelables a enregistré une perte opérationnelle de (6) millions d'euros au 1er trimestre 2024, contre un bénéfice opérationnel de 45 millions d'euros au 4ème trimestre 2023.

## Événements récents

- Le 15 février 2024, Aperam et Metalshub ont annoncé un partenariat pour une solution Digital Source-to-Contract.
- Le 26 mars 2024, Aperam a annoncé la publication de son rapport annuel 2023 ([Lien EN](#)).
- Le 29 mars 2024, Aperam a annoncé la publication de l'avis de convocation pour son Assemblée Générale Annuelle des actionnaires qui se tiendra le 30 avril 2024.
- Le 2 avril 2024, Aperam BioEnergia a donné le coup d'envoi du partenariat Patch en vendant 15 000 tonnes de crédits carbone.
- Le 24 avril 2024, Aperam a annoncé la publication de son rapport de performance en matière de développement durable pour 2023 intitulé "made for life" ([Lien](#)).
- Le 30 avril 2024, Aperam a annoncé que son Assemblée Générale Annuelle des actionnaires a 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 > Q1-2024 ([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 2024 à la date et aux heures suivantes :

Date	New York	Londres	Luxembourg
Vendredi, 3 mai 2024	8h00	13h00	14h00

Lien vers la webdiffusion: [https://channel.royalcast.com/aperam/#!/aperam/20240503\\_1](https://channel.royalcast.com/aperam/#!/aperam/20240503_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

**Belgique** : +32 (0) 2 789 8603

**Allemagne** : +49 (0) 30 3001 90612

**Pays-Bas** : +31 (0) 20 708 5073

Le code d'accès participant est: Aperam

## Contacts

Secrétariat général / Delphine Féraud-Valendru; [aperam.corporate@aperam.com](mailto:aperam.corporate@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 janvier 2022, l'activité est organisée en quatre divisions principales: Acier inoxydable et électrique, Services et Solutions, Alliages et Spécialités, et Recyclage et Renouvelables.

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 5 de ses 6 principaux sites certifiés ResponsibleSteel™, Aperam 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 2023, Aperam a réalisé un chiffre d'affaires de 6 592 millions d'euros et des expéditions de 2,20 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 2024	31 décembre 2023	31 mars 2023
<b>ACTIF</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (C)	207	443	442
Stocks, créances clients et dettes fournisseurs	1 690	1 580	1 902
Charges payées d'avance et autres actifs courants	148	146	179
<b>Actifs courants et besoin en fonds de roulements</b>	<b>2 045</b>	<b>2 169</b>	<b>2 523</b>
Immobilisations incorporelles (y compris goodwill)	449	452	451
Immobilisations corporelles (y compris actifs biologiques)	2 114	2 111	1 913
Investissements dans des entreprises associées, coentreprises et autres	8	8	3
Impôts différés actifs	217	213	90
Autres actifs non courants	134	131	118
<b>Total Actif (net des dettes fournisseurs)</b>	<b>4 967</b>	<b>5 084</b>	<b>5 098</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)	318	360	233
Charges à payer et autres passifs courants	370	361	412
<b>Total du passif courant (hors dettes fournisseurs)</b>	<b>688</b>	<b>721</b>	<b>645</b>
Dettes financières à long terme, nette de la portion à court terme (A)	563	574	628
Engagements envers le personnel	153	153	138
Impôts différés passifs	104	115	132
Autres passifs à long terme	69	71	74
<b>Total du passif (hors dettes fournisseurs)</b>	<b>1 577</b>	<b>1 634</b>	<b>1 617</b>
Capitaux propres, part du Groupe	3 382	3 442	3 474
Intérêts ne conférant pas le contrôle	8	8	7
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>3 390</b>	<b>3 450</b>	<b>3 481</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres (hors dettes fournisseurs)</b>	<b>4 967</b>	<b>5 084</b>	<b>5 098</b>
<b>Dettes financières nette (D = A+B-C)</b>	<b>674</b>	<b>491</b>	<b>419</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le		
	31 mars 2024	31 décembre 2023	31 mars 2023
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 657</b>	<b>1 551</b>	<b>1 876</b>
<b>EBITDA ajusté (E = C-D)</b>	<b>55</b>	<b>55</b>	<b>127</b>
<i>Marge d'EBITDA ajusté (%)</i>	3.3%	3.5%	6.8%
Eléments exceptionnels (D)	—	(11)	—
<b>EBITDA (C = A-B)</b>	<b>55</b>	<b>44</b>	<b>127</b>
<i>Marge d'EBITDA (%)</i>	3.3%	2.8%	6.8%
Dotation aux amortissements et aux dépréciations (B)	(58)	(54)	(46)
<b>(Perte) / Bénéfice opérationnel(le) (A)</b>	<b>(3)</b>	<b>(10)</b>	<b>81</b>
<i>Marge opérationnelle (%)</i>	(0.2)%	(0.6%)	4.3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et résultats d'autres investissements	—	(1)	—
Résultats financiers, (nets)	(16)	(37)	86
<b>(Perte) / Bénéfice avant impôts et intérêts ne conférant pas le contrôle</b>	<b>(19)</b>	<b>(48)</b>	<b>167</b>
Produit / (charge) d'impôt sur le résultat	1	118	(35)
<i>Taux d'impôt effectif (%)</i>	3.8%	248.7%	20.5%
<b>Résultat avant intérêts ne conférant pas le contrôle</b>	<b>(18)</b>	<b>70</b>	<b>132</b>
Intérêts ne conférant pas le contrôle	(1)	—	—
<b>Résultat net: part du Groupe</b>	<b>(19)</b>	<b>70</b>	<b>132</b>
Résultat de base par action (EUR)	(0.26)	0.97	1.83
Résultat dilué par action (EUR)	(0.26)	0.96	1.83
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	72 249	72 249	72 184
Nombre moyen pondéré d'actions dilué (en milliers)	72 628	72 776	72 525

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

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le		
	31 mars 2024	31 décembre 2023	31 mars 2023
<b>(Perte) / Bénéfice opérationnel(le)</b>	<b>(3)</b>	<b>(10)</b>	<b>81</b>
Dotation aux amortissements et aux dépréciations et impairment	58	54	46
Variations du besoin en fonds de roulement	(81)	289	(23)
Impôts sur le revenu payés	(7)	(3)	(15)
Intérêts payés, (nets)	(5)	3	(4)
Eléments exceptionnels	—	11	—
Autres activités d'exploitation, (nettes)	(23)	(26)	53
<b>Flux de trésorerie d'exploitation (A)</b>	<b>(61)</b>	<b>318</b>	<b>138</b>
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (CAPEX)	(77)	(93)	(44)
Acquisition d'actifs biologiques et autres activités d'investissement (nettes)	(3)	(8)	(9)
<b>Flux de trésorerie d'investissement (B)</b>	<b>(80)</b>	<b>(101)</b>	<b>(53)</b>
Recettes / (Paiements) de la dette bancaire et de la dette à long terme	(54)	5	(60)
Dividendes versés	(36)	(36)	(36)
Autres activités de financement, (nettes)	(4)	(3)	(3)
<b>Flux de trésorerie de financement</b>	<b>(94)</b>	<b>(34)</b>	<b>(99)</b>
Impact des fluctuations de change sur la trésorerie	(1)	(25)	(1)
<b>Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(236)</b>	<b>158</b>	<b>(15)</b>
<b>Flux de trésorerie disponible avant dividende et rachat d'actions (C = A+B)</b>	<b>(141)</b>	<b>217</b>	<b>85</b>

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

Statistiques Santé et sécurité	Trois mois se terminant le		
	31 mars 2024	31 décembre 2023	30 septembre 2023
Taux de fréquence	1,5	2,1	1,4

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 2024	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)	415	201	11	343	(385)	585
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	2 358	2 936	25 483	1 408		2 832
<b>Informations financières (millions d'euros)</b>						
Chiffre d'affaires	1 022	616	282	483	(746)	1 657
EBITDA	6	15	24	18	(8)	55
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(27)	(4)	(3)	(24)	—	(58)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	(21)	11	21	(6)	(8)	(3)

Trimestre se terminant le 31 décembre 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)	407	160	9	337	(372)	541
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	2 390	3 157	25 000	1 353		2 867
<b>Informations financières (millions d'euros)</b>						
Chiffre d'affaires	1 015	535	242	456	(697)	1 551
EBITDA ajusté	(34)	17	19	65	(12)	55
Eléments exceptionnels	(11)	—	—	—	—	(11)
EBITDA	(45)	17	19	65	(12)	44
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(28)	(4)	(1)	(20)	(1)	(54)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	(73)	13	18	45	(13)	(10)

## Annexe 2 – Résultat net ajusté et résultat de base ajusté par action

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le		
	31 mars 2024	31 décembre 2023	31 mars 2023
<b>Résultat net</b>	<b>(19)</b>	<b>70</b>	<b>132</b>
Eléments exceptionnels	—	11	—
Reconnaissance d'actifs d'impôts différés nets sur les pertes fiscales reportées et autres avantages fiscaux	(4)	(101)	—
Effet de l'impôt différé sur les éléments exceptionnels	—	(3)	—
<b>Résultat net ajusté</b>	<b>(23)</b>	<b>(23)</b>	<b>132</b>
Résultat de base par action (EUR)	(0.26)	0.97	1.83
Résultat de base ajusté par action (EUR)	(0.32)	(0.32)	1.83

## 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:

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

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

**Dettes financières brutes:** dette financière à long terme plus dette financière à court terme.

**Dettes financières nettes:** dette financière à long terme, plus dette financière à court terme moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

**Dettes financières nettes / 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.

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

**Eléments 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.

**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.

**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.

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

**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.

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

**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.

**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.

---

<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. Nous avons conclu la phase 4 du Leadership Journey® au-delà de l'objectif, avec des gains de 186 millions d'euros. Nous avons annoncé des gains ciblés de 200 millions d'euros pour la phase 5, à réaliser sur la période 2024 - 2026. Les gains proviendront d'une combinaison d'économies de coûts variables et fixes, ainsi que d'améliorations des achats et du mix. La phase 5 comprend un plan de réduction des coûts structurels de 50 millions d'euros. Dans la mesure où ce plan affecterait les conditions d'emploi, nous consulterions nos partenaires sociaux sur les aspects sociaux.

<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".