

Résultats du deuxième trimestre 2022¹

"Le sixième trimestre record marque le sommet du pic cyclique"

Luxembourg, le 29 juillet 2022 (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 30 juin 2022.

Faits marquants

- Taux de fréquence en matière de santé et sécurité de 2,1 au 2ème trimestre 2022 contre 2,4 au 1er trimestre 2022
- Expéditions de 635 milliers de tonnes au deuxième trimestre 2022, soit une baisse de 6 % par rapport aux expéditions de 673 milliers de tonnes au 1er trimestre 2022
- EBITDA ajusté de 402 millions d'euros au 2ème trimestre 2022, comparé à un EBITDA ajusté de 363 millions d'euros au 1er trimestre 2022
- Bénéfice net ajusté de 317 millions d'euros au 2ème trimestre 2022, comparé à 219 millions d'euros au 1er trimestre 2022
- Bénéfice de base ajusté par action de 4,16 euros au 2ème trimestre 2022, comparé à 2,83 euros au 1er trimestre 2022
- Flux de trésorerie générés par l'exploitation de 223 millions d'euros au 2ème trimestre 2022, comparé à (57) millions d'euros de flux de trésorerie consommés par l'exploitation au 1er trimestre 2022
- Le flux de trésorerie disponible avant dividendes et rachat d'actions s'est élevé à 170 millions d'euros au 2ème trimestre 2022, comparé à (103) millions d'euros au 1er trimestre 2022
- Dette financière nette de 571 millions d'euros au 30 juin 2022 par rapport à 666 millions d'euros au 31 mars 2022

Initiatives stratégiques

- **Leadership Journey®² Phase 4:** Les gains réalisés ont atteint 26 millions d'euros au 2ème trimestre 2022. Aperam a réalisé des gains cumulés de 80 millions d'euros à comparer aux gains cumulés visés de 150 millions d'euros sur la période 2021-2023, notamment grâce à l'investissement dans l'acier électrique au Brésil dans le cadre de l'accélération du plan de croissance 2025.

Déploiement de trésorerie

- Le rachat d'actions de 200 millions d'euros annoncé précédemment se poursuit. La première tranche de 100 millions d'euros a été achevée en avril 2022 et la deuxième tranche de 100 millions d'euros sera lancée après la fin de la période de silence liée à la publication des résultats du deuxième trimestre.

Perspectives

- Il est prévu que l'EBITDA ajusté au 3ème trimestre 2022 diminue par rapport à la base record du 2ème trimestre 2022
- Il est prévu que la dette financière nette au 3ème trimestre 2022 diminue

Timoteo Di Maulo, CEO Aperam, a commenté:

"Nous avons réalisé la sixième série consécutive de résultats records malgré un environnement de marché de plus en plus difficile. Alors que le Brésil est stable à un niveau élevé, les conditions de marché défavorables ont augmenté en Europe. L'accent mis sur la trésorerie nous a permis de réduire la dette au 2ème trimestre, en avance sur la tendance. Nous prévoyons un flux de trésorerie plus positif au cours des prochains trimestres, en cohérence avec l'évolution du marché. Alors que nous poursuivons la mise en œuvre de notre stratégie 2025, nous sommes convaincus que notre modèle d'entreprise agile et résiliente continuera à offrir à nos investisseurs des rendements en espèces de référence sur les marchés actuels."

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

Millions d'euros (sauf indication contraire)	T2 22	T1 22	T2 21	S1 22	S1 21
Chiffre d'affaires	2 457	2 265	1 272	4 722	2 449
Bénéfice opérationnel	356	266	235	622	375
Résultat net: part du Groupe	317	187	213	504	329
Bénéfice de base par action (EUR)	4,16	2,41	2,67	6,57	4,12
Bénéfice dilué par action (EUR)	4,15	2,40	2,66	6,55	4,10
Flux de trésorerie disponible avant dividendes et rachat d'actions	170	(103)	87	67	145
Dette financière nette (à la fin de la période)	571	666	1	571	1
EBITDA ajusté	402	363	262	765	437
Eléments exceptionnels	—	(53)	9	(53)	9
EBITDA	402	310	271	712	446
EBITDA ajusté/tonne (EUR)	633	539	545	585	449
EBITDA/tonne (EUR)	633	461	563	544	458
Expéditions (milliers de tonnes)	635	673	481	1 308	974

Analyse des performances en matière de santé et de sécurité

Les performances en matière de santé et de sécurité, mesurées par le taux de fréquence des accidents avec arrêt de travail des employés de la Société et de ses sous-traitants, ont été de 2,1 au 2ème trimestre 2022 contre 2,4 au 1er trimestre 2022.

Analyse des résultats financiers pour le trimestre se terminant le 30 juin 2022

Le chiffre d'affaires au 2ème trimestre 2022 a augmenté de 8% à 2 457 millions d'euros contre 2 265 millions d'euros au 1er trimestre 2022. Les expéditions ont diminué de 673 milliers de tonnes au 1er trimestre 2022 à 635 milliers de tonnes au 2ème trimestre 2022, en raison du comportement prudent des acheteurs à la suite de la crise du nickel et du déstockage en Europe.

L'EBITDA a augmenté au cours du trimestre pour atteindre 402 millions d'euros, contre 310 millions d'euros au 1er trimestre 2022 (y compris une charge exceptionnelle de (53) millions d'euros liée à l'extourne de la réévaluation des stocks de (48) millions d'euros comptabilisée dans le gain de négociation de 2021 sur l'acquisition d'ELG et un ajustement final du gain de

négociation sur cette acquisition pour (5) millions d'euros). L'EBITDA ajusté du deuxième trimestre 2022 s'est amélioré pour atteindre 402 millions d'euros, contre 363 millions d'euros au premier trimestre 2022. Le développement favorable des prix / coûts des intrants, le rattrapage dans le segment "Recyclage et Renouvelables" et l'augmentation des gains de valorisation des stocks ont plus que compensé l'effet volume.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est élevée à (46) millions d'euros au 2ème trimestre 2022.

Aperam a enregistré un bénéfice opérationnel de 356 millions d'euros au 2ème trimestre 2022, à comparer à un bénéfice opérationnel de 266 millions d'euros au 1er trimestre 2022, y compris une extourne du gain de négociation de (53) millions d'euros.

Les résultats financiers, incluant les résultats de change et sur produits dérivés au 2ème trimestre 2022, ont été positifs à 68 millions d'euros, y compris des coûts de financement de (4) millions d'euros.

La charge d'impôts au cours du 2ème trimestre 2022 a été de (107) millions d'euros.

La Société a enregistré un bénéfice net de 317 millions d'euros au 2ème trimestre 2022.

Les flux de trésorerie générés par l'exploitation au 2ème trimestre 2022 ont été positifs de 223 millions d'euros, malgré une hausse de 122 millions d'euros du besoin en fonds de roulement. Les dépenses d'investissement du 2ème trimestre se sont élevées à (49) millions d'euros.

Les flux de trésorerie disponibles avant dividendes et rachat d'actions au 2ème trimestre 2022 ont été positifs de 170 millions d'euros.

Au cours du 2ème trimestre 2022, le montant de trésorerie versé aux actionnaires s'est élevé à 65 millions d'euros, constitué de 26 millions d'euros de rachat d'actions et de 39 millions d'euros de dividendes.

Analyse des résultats par division

Acier Inoxydable et aciers électriques⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T2 22	T1 22	T2 21 ⁽²⁾	S1 22	S1 21 ⁽²⁾
Chiffre d'affaires	1 643	1 523	1 074	3 166	2 052
EBITDA	328	272	209	600	344
Amortissements et dépréciations	(25)	(25)	(25)	(50)	(48)
Bénéfice opérationnel	303	247	184	550	296
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	432	445	472	877	955
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	3 709	3 355	2 209	3 529	2 087

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

⁽²⁾ En raison du transfert de l'entité Aperam Bioenergia du segment "Acier inoxydable et électrique" vers le segment "Recyclage et Renouvelables" à partir du 1er trimestre 2022, les chiffres sectoriels du 2ème trimestre 2021 et du 1er semestre 2021 ont été révisés à des fins de comparaison.

Le chiffre d'affaires de la division Acier Inoxydable et aciers électriques s'est établi à 1 643 millions d'euros au 2ème trimestre 2022. Cela représente une augmentation de 8% par rapport au chiffre d'affaires de 1 523 millions d'euros au 1er trimestre 2022. Les expéditions d'acier au 1er trimestre ont été de 432 milliers de tonnes, soit une baisse de 3% par rapport aux expéditions d'acier de 445 milliers de tonnes au trimestre précédent. L'incertitude économique et la volatilité du prix du nickel ont pesé sur l'Europe, tandis que les volumes au Brésil ont augmenté de manière saisonnière d'un trimestre à l'autre. Les prix de vente moyens pour la division Acier Inoxydable et aciers électriques ont augmenté de 11% par rapport au trimestre précédent.

Le segment a réalisé un EBITDA de 328 millions d'euros au 2ème trimestre 2022, comparé à un EBITDA de 272 millions d'euros au 1er trimestre 2022. Les effets du développement favorable des prix / des coûts des intrants, ainsi que des gains de valorisation des stocks plus élevés ont plus que compensé l'effet de volume.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est établie à (25) millions d'euros au 2ème trimestre 2022.

La division Aciers inoxydables et aciers électriques a enregistré un bénéfice opérationnel de 303 millions d'euros au 2ème trimestre 2022, à comparer à un bénéfice opérationnel de 247 millions d'euros au 1er trimestre 2022.

Services et Solutions⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T2 22	T1 22	T2 21	S1 22	S1 21
Chiffre d'affaires	832	845	542	1 677	1 073
EBITDA ajusté	45	73	50	118	95
Eléments exceptionnels	—	—	9	—	9
EBITDA	45	73	59	118	104
Amortissements et dépréciations	(3)	(3)	(3)	(6)	(6)
Bénéfice opérationnel	42	70	56	112	98
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	172	199	189	371	397
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	4 645	4 084	2 761	4 345	2 597

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

La division Services et Solutions a enregistré un chiffre d'affaires s'élevant à 832 millions d'euros au 2ème trimestre 2022, ce qui représente une baisse de 2%, par rapport à un chiffre d'affaires de 845 millions d'euros au 1er trimestre 2022. Au cours du 2ème trimestre 2022, les expéditions d'acier se sont élevées à 172 milliers de tonnes contre 199 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 par rapport au trimestre précédent.

La division a réalisé un EBITDA de 45 millions d'euros au 2ème trimestre 2022, contre un EBITDA de 73 millions d'euros au 1er trimestre 2022. Des volumes plus faibles et un resserrement des prix/coûts en étant plus proche des clients finaux ont été les principaux facteurs de la baisse de l'EBITDA.

Au 2ème trimestre 2022, 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 42 millions d'euros au 2ème trimestre 2022, contre un bénéfice opérationnel de 70 millions d'euros au 1er trimestre 2022.

Alliages et Aciers Spéciaux⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T2 22	T1 22	T2 21	S1 22	S1 21
Chiffre d'affaires	162	148	132	310	257
EBITDA	15	21	16	36	28
Amortissements et dépréciations	(3)	(2)	(2)	(5)	(4)
Bénéfice opérationnel	12	19	14	31	24
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	7	7	8	14	15
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	23 461	20 064	15 039	21 713	16 077

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

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un chiffre d'affaires de 162 millions d'euros au cours du 2ème trimestre 2022, soit une augmentation de 9% par rapport aux 148 millions d'euros du 1er trimestre 2022. Les expéditions d'acier sont restées

stables au cours du deuxième trimestre de 2022, à 7 milliers de tonnes. Les prix de vente moyens de l'acier ont augmenté au cours du deuxième trimestre.

La division a réalisé un EBITDA de 15 millions d'euros au 2ème trimestre 2022, contre 21 millions d'euros au 1er trimestre 2022. La réduction des gains de valorisation des stocks par rapport au trimestre précédent n'a pas été entièrement compensée par une évolution favorable des prix et des coûts des intrants.

La charge d'amortissements et de dépréciations au 2ème trimestre 2022 s'est élevée à (3) millions d'euros.

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un bénéfice opérationnel de 12 millions d'euros au 2ème trimestre 2022, contre un bénéfice opérationnel de 19 millions d'euros au 1er trimestre 2022.

Recyclage et Renouvelables⁽³⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire) ⁽¹⁾	T2 22	T1 22	T2 21 ^{(2) (3)}	S1 22	S1 21 ^{(2) (3)}
Chiffre d'affaires	788	735	504	1 523	997
EBITDA ajusté	39	14	6	53	40
Eléments exceptionnels	—	(53)	—	(53)	—
EBITDA	39	(39)	6	—	40
Amortissements et dépréciations	(15)	(13)	(12)	(28)	(23)
Bénéfice/(perte) opérationnel(le)	24	(52)	(6)	(28)	17
Expéditions (milliers de tonnes)	363	395	413	758	856
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	2 171	1 861	1 220	2 009	1 165

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

⁽²⁾ En raison du transfert de l'entité Aperam Bioenergia du segment " Acier inoxydable et électrique " au segment " Recyclage et Renouvelables " à partir du 1er trimestre 2022, les chiffres sectoriels du 2ème trimestre 2021 et du 1er semestre 2021 ont été révisés à des fins de comparaison.

⁽³⁾ Informations pro forma incluant ELG à des fins de comparaison.

La division Recyclage et Renouvelables a enregistré un chiffre d'affaires de 788 millions d'euros au cours du 2ème trimestre 2022, soit une hausse de 7% par rapport aux 735 millions d'euros du 1er trimestre 2022. Les expéditions ont diminué de 8% au cours du 2ème trimestre 2022 pour atteindre 363 milliers de tonnes. Les prix de vente moyens ont augmenté au cours du trimestre.

L'EBITDA a augmenté au cours du trimestre à 39 millions d'euros contre un EBITDA négatif de (39) millions d'euros au 1er trimestre 2022 (y compris une extourne de gain de négociation de (53) millions d'euros). Le segment Recyclage et Renouvelables a réalisé un EBITDA ajusté de 39 millions d'euros pour le deuxième trimestre 2022, contre un EBITDA ajusté de 14 millions d'euros pour le premier trimestre 2022. La récupération des coûts exceptionnels qui ont pesé sur le trimestre précédent en raison de la volatilité du nickel et de la hausse des prix a plus que compensé la baisse des volumes.

La charge d'amortissements et de dépréciations au 2ème trimestre 2022 s'est élevée à (15) millions d'euros.

La division Recyclage et Renouvelables a enregistré un bénéfice opérationnel de 24 millions d'euros au 2ème trimestre 2022, contre une perte opérationnelle de (52) millions d'euros au 1er trimestre 2022.

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, section Investisseurs > Rapports et présentations > Résultats trimestriels > Q2-2022 ([Lien](#)).

La direction d'Aperam tiendra une conférence téléphonique destinée aux investisseurs afin de discuter de la performance financière du 2ème trimestre 2022 à la date et aux heures suivantes :

Date	New York	Londres	Luxembourg
Vendredi, 29 juillet 2022	8h00	13h00	14h00

Lien vers la webdiffusion: https://channel.royalcast.com/landingpage/aperam/20220729_1/

Les numéros de téléphone d'accès sont les suivants:

France : +33 (0) 1 7037 7166; USA: +1 212 999 6659; UK: +44 (0) 33 0551 0200

Le code d'accès participant est: Aperam

Contacts

Secrétaire Général Adjoint / Camille Pézat: +352 27 36 27 178; camille.petat@aperam.com

Relations Investisseurs / Thorsten Zimmermann: +352 661 570 250; thorsten.zimmermann@aperam.com

A propos d'Aperam

Aperam est un acteur mondial de l'acier inoxydable, électrique et spécialisé et du recyclage, avec des clients dans plus de 40 pays. À partir du 31 décembre 2021, l'activité est organisée en quatre segments primaires à rapporter : Acier inoxydable et électrique, Services et Solutions, Alliages et Spécialités et Recyclage et Renouvelables.

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. 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 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 produit à partir de nos propres forêts certifiées FSC). Avec BioEnergia et sa capacité unique à produire du charbon de bois issu de nos propres forêts certifiées FSC, et avec ELG, un leader mondial de la collecte, du commerce, du traitement et du recyclage des déchets d'acier inoxydable et des 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 2021, Aperam a réalisé un chiffre d'affaires de 5 102 millions d'euros et des expéditions d'acier de 1,82 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 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)	30 juin 2022	31 mars 2022	30 juin 2021
ACTIF			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (C)	485	450	417
Stocks, créances clients et dettes fournisseurs	2 100	2 049	876
Charges payées d'avance et autres actifs courants	307	278	125
Actifs courants et besoin en fonds de roulements	2 892	2 777	1 418
Immobilisations incorporelles (y compris goodwill)	454	460	435
Immobilisations corporelles (y compris actifs biologiques)	1 780	1 775	1 532
Investissements dans des entreprises associées, coentreprises et autres	3	4	4
Impôts différés actifs	102	133	103
Autres actifs non courants	112	112	66
Total Actif (net des dettes fournisseurs)	5 343	5 261	3 558
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Dettes financières à court terme et portion à court terme de la dette financière à long terme (B)	292	352	39
Charges à payer et autres passifs courants	568	625	384
Total du passif courant (hors dettes fournisseurs)	860	977	423
Dettes financières à long terme, nette de la portion à court terme (A)	764	764	379
Engagements envers le personnel	148	184	148
Impôts différés passifs	149	123	116
Autres passifs à long terme	76	76	49
Total du passif (hors dettes fournisseurs)	1 997	2 124	1 115
Capitaux propres, part du Groupe	3 339	3 130	2 439
Intérêts ne conférant pas le contrôle	7	7	4
Total des capitaux propres	3 346	3 137	2 443
Total du passif et des capitaux propres (hors dettes fournisseurs)	5 343	5 261	3 558
Dettes financières nettes (D = A+B-C)	571	666	1

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Six mois se terminant le	
	30 juin 2022	31 mars 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021
Chiffre d'affaires	2 457	2 265	1 272	4 722	2 449
EBITDA ajusté (E = C-D)	402	363	262	765	437
<i>Marge d'EBITDA ajusté (%)</i>	16,4%	16,0%	20,6%	16,2%	17,8%
Eléments exceptionnels (D)	—	(53)	9	(53)	9
EBITDA (C = A-B)	402	310	271	712	446
<i>Marge d'EBITDA (%)</i>	16,4%	13,7%	21,3%	15,1%	18,2%
Dotation aux amortissements et aux dépréciations (B)	(46)	(44)	(36)	(90)	(71)
Bénéfice opérationnel (A)	356	266	235	622	375
<i>Marge opérationnelle (%)</i>	14,5%	11,7%	18,5%	13,2%	15,3%
Résultats financiers, (nets)	68	(24)	(6)	44	(2)
Bénéfice avant impôts	424	242	229	666	373
Charge d'impôt sur le résultat	(107)	(55)	(16)	(162)	(44)
<i>Taux d'impôt effectif %</i>	25,2%	22,9%	6,6%	24,3%	11,6%
Bénéfice net - Part du Groupe	317	187	213	504	329
Bénéfice de base par action (EUR)	4,16	2,41	2,67	6,57	4,12
Bénéfice dilué par action (EUR)	4,15	2,40	2,66	6,55	4,10
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	75 693	77 522	79 878	76 602	79 878
Nombre moyen pondéré d'actions dilué (en milliers)	76 034	77 839	80 196	76 943	80 196

TABLEAU CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Six mois se terminant le	
	30 juin 2022	31 mars 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021
Bénéfice opérationnel	356	266	235	622	375
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	46	44	36	90	71
Variations du besoin en fonds de roulement	(122)	(369)	(118)	(491)	(239)
Impôts sur le revenu payés	(21)	(21)	(4)	(42)	(6)
Intérêts payés, (nets)	—	(1)	(1)	(1)	(3)
Eléments exceptionnels	—	53	(9)	53	(9)
Autres activités d'exploitation, (nettes)	(36)	(29)	(24)	(65)	32
Flux de trésorerie d'exploitation (A)	223	(57)	115	166	221
Acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et d'actifs biologiques	(49)	(46)	(27)	(95)	(73)
Autres activités d'investissement (nettes)	(4)	—	(1)	(4)	(3)
Flux de trésorerie d'investissement (B)	(53)	(46)	(28)	(99)	(76)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	(61)	125	(7)	64	(13)
Achat d'actions propres	(26)	(74)	(5)	(100)	(5)
Dividendes versés	(39)	(39)	(36)	(78)	(71)
Autres activités de financement, (nettes)	(3)	(3)	(1)	(6)	(4)
Flux de trésorerie de financement	(129)	9	(49)	(120)	(93)
Impact des fluctuations de change sur la trésorerie	(6)	20	12	14	7
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	35	(74)	50	(39)	59
Flux de trésorerie disponible avant dividende et rachat d'actions (C = A+B)	170	(103)	87	67	145

Annexe 1a – Statistiques sur la santé et la sécurité

Statistiques Santé et sécurité	Trois mois se terminant le		
	30 juin 2022	31 mars 2022	31 décembre 2021
Taux de fréquence	2,1	2,4	2,1

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 30 juin 2022	Acier inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Recyclage et Renouvelables	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles						
Expéditions (milliers de tonnes)	432	172	7	363	(339)	635
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	3 709	4 645	23 461	2 171		3 869
Informations financières (millions d'euros)						
Chiffre d'affaires	1 643	832	162	788	(968)	2 457
EBITDA ajusté	328	45	15	39	(25)	402
Éléments exceptionnels	—	—	—	—	—	—
EBITDA	328	45	15	39	(25)	402
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(25)	(3)	(3)	(15)	—	(46)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	303	42	12	24	(25)	356

Trimestre se terminant le 31 mars 2022	Acier inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Recyclage et Renouvelables	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles						
Expéditions (milliers de tonnes)	445	199	7	395	(373)	673
Prix de vente moyen(EUR/tonne)	3 355	4 084	20 064	1 861		3 366
Informations financières (millions d'euros)						
Chiffre d'affaires	1 523	845	148	735	(986)	2 265
EBITDA ajusté	272	73	21	14	(17)	363
Éléments exceptionnels	—	—	—	(53)	—	(53)
EBITDA	272	73	21	(39)	(17)	310
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(25)	(3)	(2)	(13)	(1)	(44)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	247	70	19	(52)	(18)	266

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

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Six mois se terminant le	
	30 juin 2022	31 mars 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021
Résultat net	317	187	213	504	329
Éléments exceptionnels	—	53	(9)	53	(9)
Reprise de provision pour risques et charges	—	—	(3)	—	(3)
Reconnaissance d'actifs d'impôts différés sur les pertes fiscales reportées	—	(9)	(32)	(9)	(32)
Effet de l'impôt différé sur les éléments exceptionnels	—	(12)	3	(12)	3
Résultat net ajusté	317	219	172	536	288
Bénéfice de base par action (EUR)	4,16	2,41	2,67	6,57	4,12
Bénéfice de base ajusté par action (EUR)	4,16	2,83	2,16	7,00	3,61

Annexe 3 - Termes et définitions³

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, d'actifs incorporels et d'actifs biologiques.

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

Dettes financières nettes et / ou Trésorerie nette: 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/tonne: calculé comme l'EBITDA divisé par le total des expéditions.

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

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

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.

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

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

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

Liquidité: trésorerie et équivalents de trésorerie et lignes de crédit non tirées. **Résultats financiers:** Charges financières nettes, autres coûts de financement nets, résultats de change et résultats sur produits dérivés.

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, (nets): Charge nette d'intérêts, autres résultats financiers et résultat de change et 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.

¹ 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.

² 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.

³ 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".