



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

### “Naviguer avec succès dans un environnement européen en récession”

Luxembourg, le 27 juillet 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 30 juin 2023.

#### Faits marquants

- Taux de fréquence en matière de santé et sécurité de 2,8 au 2ème trimestre 2023 contre 2,1 au 1er trimestre 2023
- Expéditions de 550 milliers de tonnes au 2ème trimestre 2023, soit une baisse de 7 % par rapport aux expéditions de 591 milliers de tonnes au 1er trimestre 2023
- EBITDA de 103 millions d’euros au 2ème trimestre 2023, comparé à un EBITDA de 127 millions d’euros au 1er trimestre 2023
- Bénéfice net de 43 millions d’euros au 2ème trimestre 2023, comparé à 132 millions d’euros au 1er trimestre 2023
- Bénéfice de base par action de 0,60 euros au 2ème trimestre 2023, comparé à 1,83 euros au 1er trimestre 2023
- Le flux de trésorerie disponible avant dividendes et rachat d’actions s’est élevé à 1 millions d’euros au 2ème trimestre 2023, comparé à 85 millions d’euros au 1er trimestre 2023
- Dette financière nette de 461 millions d’euros au 30 juin 2023 par rapport à 419 millions d’euros au 31 mars 2023

#### Initiatives stratégiques

- **Leadership Journey<sup>®2</sup> Phase 4:** Les gains réalisés ont atteint 16 millions d’euros au 2ème trimestre 2023 et un montant cumulé de 150 millions d’euros qui permet de déjà atteindre l’objectif de 150 millions d’euros de gains sur la période 2021-2023.

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

- Il est prévu que l’EBITDA au 3ème trimestre 2023 diminue par rapport au 2ème trimestre 2023
- Il est prévu que la dette financière nette au 3ème trimestre 2023 augmente

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

“Nous savions que le deuxième trimestre serait difficile, mais la situation réelle en Europe s’est aggravée. Le déstockage persistant a entraîné une baisse de la demande au moment du pic saisonnier et les prix ont atteint des niveaux historiquement bas. La pression sur les marges qui en a résulté a été encore aggravée par d’importantes charges d’évaluation des stocks. Dans cette perspective, le deuxième trimestre démontre la résilience d’Aperam grâce à sa chaîne de valeur différenciée. Nos activités de recyclage, d’alliages et au Brésil ont réalisé des performances solides et ont apporté de la stabilité. Nous nous attendons à ce que l’environnement reste extrêmement difficile. Des mesures d’auto-assistance supplémentaires seront notre principal objectif dans les mois à venir pour renforcer notre compétitivité, augmenter la flexibilité et améliorer les résultats en plus du Leadership Journey<sup>®</sup>.”

<sup>1</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)	T2 23	T1 23	T2 22	S1 23	S1 22
Chiffre d'affaires	1 702	1 876	2 457	3 578	4 722
Bénéfice opérationnel	54	81	356	135	622
Résultat net: part du Groupe	43	132	317	175	504
Bénéfice de base par action (EUR)	0,60	1,83	4,16	2,43	6,57
Bénéfice dilué par action (EUR)	0,59	1,83	4,15	2,41	6,55
Flux de trésorerie disponible avant dividendes et rachat d'actions	1	85	170	86	67
Dette financière nette (à la fin de la période)	461	419	571	461	571
EBITDA ajusté	103	127	402	230	765
Eléments exceptionnels	—	—	—	—	(53)
EBITDA	103	127	402	230	712
EBITDA ajusté/tonne (EUR)	187	215	633	202	585
EBITDA/tonne (EUR)	187	215	633	202	544
Expéditions (milliers de tonnes)	550	591	635	1 141	1 308

## 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 2,8 au 2ème trimestre 2023 contre 2,1 au 1er trimestre 2023.

## Analyse des résultats financiers pour le trimestre se terminant le 30 juin 2023

Le chiffre d'affaires du 2ème trimestre 2023 a diminué de 9,3% à 1 702 millions d'euros contre 1 876 millions d'euros au 1er trimestre 2023. Les expéditions ont diminué de 591 milliers de tonnes au 1er trimestre 2023 à 550 milliers de tonnes au 2ème trimestre 2023, en raison d'une demande extrêmement faible en Europe.

L'EBITDA a diminué durant le trimestre à 103 millions d'euros contre 127 millions d'euros au 1er trimestre 2023 principalement en raison d'un resserrement des prix et des coûts, d'importantes charges d'évaluation des stocks et d'une baisse des volumes.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est élevée à (49) millions d'euros au 2ème trimestre 2023.

Aperam a enregistré un bénéfice opérationnel de 54 millions d'euros au 2ème trimestre 2023, à comparer à un bénéfice opérationnel de 81 millions d'euros au 1er trimestre 2023.

Les résultats financiers, incluant les résultats de change et sur produits dérivés au 2ème trimestre 2023, ont été légèrement négatifs à (1) million d'euros. Les coûts de financement ont été de (7) millions d'euros sur le trimestre.

La charge d'impôts au cours du 2ème trimestre 2023 a été de (9) millions d'euros.

La Société a enregistré un bénéfice net de 43 millions d'euros au 2ème trimestre 2023, comparé à un bénéfice net de 132 millions d'euros au 1er trimestre 2023.

Les flux de trésorerie générés par l'exploitation pour le 2ème trimestre 2023 se sont élevés à 63 millions d'euros, y inclus une diminution du besoin en fonds de roulement de 3 millions d'euros. Les dépenses d'investissement pour le 2ème trimestre se sont élevées à (58) millions d'euros.

Le flux de trésorerie disponible avant dividende et rachat d'actions pour le 2ème trimestre 2023 s'est élevé à 1 million d'euros, contre 85 millions d'euros pour le 1er trimestre 2023.

Au cours du 2ème trimestre 2023, le montant de trésorerie versé aux actionnaires s'est élevé à 36 millions d'euros, entièrement constitué de dividendes.

## Analyse des résultats par division

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

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T2 23	T1 23	T2 22	S1 23	S1 22
Chiffre d'affaires	1 050	1 233	1 643	2 283	3 166
EBITDA	52	80	328	132	600
Amortissements et dépréciations	(26)	(25)	(25)	(51)	(50)
Bénéfice opérationnel	26	55	303	81	550
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	373	399	432	772	877
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	2 713	2 982	3 709	2 852	3 529

<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 1 050 millions d'euros au 2ème trimestre 2023. Cela représente une diminution de 14,8% par rapport au chiffre d'affaires de 1 233 millions d'euros au 1er trimestre 2023. Les expéditions d'acier au 2ème trimestre ont été de 373 milliers de tonnes, soit une baisse de 6,5% par rapport aux expéditions d'acier de 399 milliers de tonnes au trimestre précédent. Les expéditions au Brésil ont augmenté de manière saisonnière, mais les expéditions en Europe ont atteint des niveaux historiquement bas pour le 2ème trimestre. Les prix de vente moyens de l'acier pour le segment de l'acier inoxydable et de l'acier électrique ont diminué de 9,0% par rapport au trimestre précédent.

Le segment a réalisé un EBITDA de 52 millions d'euros au 2ème trimestre 2023, comparé à un EBITDA de 80 millions au 1er semestre 2023. L'EBITDA a diminué en raison d'un resserrement des prix et des coûts, d'une augmentation des charges d'évaluation des stocks et d'une baisse des volumes, qui ont plus que compensé les améliorations de coûts apportées par le Leadership Journey<sup>®</sup>.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est établie à (26) millions d'euros au 2ème trimestre 2023.

La division Aciers inoxydables et aciers électriques a enregistré un bénéfice opérationnel de 26 millions d'euros au 2ème trimestre 2023, à comparer à un bénéfice opérationnel de 55 millions d'euros au 1er trimestre 2023.

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

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T2 23	T1 23	T2 22	S1 23	S1 22
Chiffre d'affaires	539	671	832	1 210	1 677
EBITDA	(7)	13	45	6	118
Amortissements et dépréciations	(4)	(3)	(3)	(7)	(6)
Bénéfice/(perte) opérationnel(le)	(11)	10	42	(1)	112
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	150	180	172	330	371
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	3 467	3 603	4 645	3 542	4 345

<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 539 millions d'euros au 2ème trimestre 2023, ce qui représente une baisse de 19,7%, par rapport à un chiffre d'affaires de 671 millions d'euros au 1er trimestre 2023. Au cours du 2ème trimestre 2023, les expéditions d'acier se sont élevées à 150 milliers de tonnes contre 180 milliers de tonnes au trimestre précédent. La division Services et Solutions a enregistré des prix de vente moyens de 3.8% moins élevés au cours de ce trimestre par rapport au trimestre précédent.

La division a réalisé un EBITDA négatif de (7) millions d'euros au 2ème trimestre 2023, contre un EBITDA de 13 millions d'euros au 1er trimestre 2023. L'EBITDA a diminué en raison de l'augmentation des charges d'évaluation des stocks, de la baisse des prix réalisés et de la diminution des volumes.

Au 2ème trimestre 2023, la charge d'amortissements et de dépréciations s'est établie à (4) millions d'euros.

La division Services et Solutions a affiché une perte opérationnelle de (11) millions d'euros au 2ème trimestre 2023, contre un bénéfice opérationnel de 10 millions d'euros au 1er trimestre 2023.

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

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T2 23	T1 23	T2 22	S1 23	S1 22
Chiffre d'affaires	259	211	162	470	310
EBITDA	17	11	15	28	36
Amortissements et dépréciations	(2)	(3)	(3)	(5)	(5)
Bénéfice opérationnel	15	8	12	23	31
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	9	9	7	18	14
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	26 654	22 733	23 461	24 760	21 713

<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 259 millions d'euros au cours du 2ème trimestre 2023, soit une augmentation de 22,7% par rapport aux 211 millions d'euros du 1er trimestre 2023. Les livraisons d'acier ont augmenté de 5,6 % au cours du 2ème trimestre 2023, pour atteindre 9 milliers de tonnes. Les prix de vente moyens de l'acier pour le segment des alliages et spécialités ont augmenté de 17,2 % au cours du 2ème trimestre 2023.

La division a réalisé un EBITDA de 17 millions d'euros au 2ème trimestre 2023, contre 11 millions d'euros au 1er trimestre 2023. L'EBITDA a augmenté grâce à l'effet combiné d'une charge d'évaluation des stocks moins élevée et d'une évolution favorable des marges.

La charge d'amortissements et de dépréciations au 2ème trimestre 2023 s'est élevée à (2) millions d'euros.

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un bénéfice opérationnel de 15 millions d'euros au 2ème trimestre 2023, contre un bénéfice opérationnel de 8 millions d'euros au 1er trimestre 2023.

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

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T2 23	T1 23	T2 22	S1 23	S1 22
Chiffre d'affaires	529	562	788	1 091	1 523
EBITDA ajusté	29	45	39	74	53
Eléments exceptionnels	—	—	—	—	(53)
EBITDA	29	45	39	74	—
Amortissements et dépréciations	(16)	(15)	(15)	(31)	(28)
Bénéfice/(perte) opérationnel(le)	13	30	24	43	(28)
Expéditions (milliers de tonnes)	351	375	363	726	758
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	1 507	1 499	2 171	1 503	2 009

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

La division Recyclage et Renouvelables a enregistré un chiffre d'affaires de 529 millions d'euros au cours du 2ème trimestre 2023, soit une baisse de 5,9% par rapport aux 562 millions d'euros du 1er trimestre 2023. Les expéditions ont diminué de 6,4% au cours du 2ème trimestre 2023 pour atteindre 351 milliers de tonnes. Les prix de vente moyens ont en moyenne augmenté de 0,6% au cours du trimestre.

L'EBITDA a diminué au cours du trimestre à 29 millions d'euros contre un EBITDA de 45 millions d'euros au 1er trimestre 2023. L'EBITDA a diminué en raison de la baisse des prix réalisés et des volumes.

La charge d'amortissements et de dépréciations au 2ème trimestre 2023 s'est élevée à (16) millions d'euros.

La division Recyclage et Renouvelables a enregistré un bénéfice opérationnel de 13 millions d'euros au 2ème trimestre 2023, contre un bénéfice de 30 millions d'euros au 1er trimestre 2023.

### Événements récents

- Le 8 juin 2023, Aperam a annoncé l'expansion de son activité forestière en poursuivant sa stratégie d'investissement dans de nouveaux modèles d'affaires durables. La Société a conclu un partenariat pour l'expansion de ses forêts pour la production de charbon de bois avec Ferbasa - l'un des principaux producteurs mondiaux de ferroalliages. Cette expansion, telle qu'annoncée au deuxième trimestre 2022, est en ligne avec la stratégie d'Aperam de faire croître BioEnergia - ses opérations forestières existantes de 20% et de se développer dans de nouveaux modèles d'affaires axés sur la transition énergétique. Le 5 juillet 2023, les approbations finales ont été reçues du Conseil administratif brésilien pour la défense économique ("CADE") et la société est en train de finaliser ses procédures juridiques internes pour incorporer le nouveau partenariat.
- Le 13 juillet 2023, Aperam a annoncé qu'elle avait reçu la meilleure note d'EcoVadis, une reconnaissance de son solide système de gestion du développement durable. La société a été surclassée par l'évaluation de durabilité d'EcoVadis à la médaille de platine, sa note la plus élevée. Cela place Aperam parmi les 1% les plus performants en matière de développement durable dans le monde. Il s'agit d'une reconnaissance claire de notre engagement continu en faveur du développement durable.
- Le 20 juillet 2023, IperionX Limited ("IperionX") (NASDAQ : IPX, ASX : IPX) et Aperam Recycling, par l'intermédiaire de son entité américaine ELG Utica Alloys ("ELG"), ont signé un accord visant à créer une chaîne d'approvisionnement en titane à 100 % en circuit fermé et à faible émission de carbone. ELG fournira de la ferraille de titane propre et IperionX utilisera ses technologies brevetées de traitement du titane pour produire du titane à faible teneur en carbone dans le cadre d'une chaîne d'approvisionnement plus durable et entièrement circulaire.

## 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 > Q2-2023 ([Lien](#)).

La direction d'Aperam tiendra une conférence téléphonique destinée aux investisseurs afin de discuter de la performance financière du 2ème trimestre 2023 à la date et aux heures suivantes :

Date	New York	Londres	Luxembourg
Jedi 27 juillet 2023	07h00	12h00	13h00

Lien vers la webdiffusion: [https://channel.royalcast.com/landingpage/aperam/20230728\\_1/](https://channel.royalcast.com/landingpage/aperam/20230728_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)	30 juin 2023	31 mars 2023	30 juin 2022
<b>ACTIF</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (C)	429	442	485
Stocks, créances clients et dettes fournisseurs	1 888	1 902	2 100
Charges payées d'avance et autres actifs courants	160	179	307
<b>Actifs courants et besoin en fonds de roulements</b>	<b>2 477</b>	<b>2 523</b>	<b>2 892</b>
Immobilisations incorporelles (y compris goodwill)	456	451	454
Immobilisations corporelles (y compris actifs biologiques)	1 984	1 913	1 780
Investissements dans des entreprises associées, coentreprises et autres	3	3	3
Impôts différés actifs	90	90	102
Autres actifs non courants	119	118	112
<b>Total Actif (net des dettes fournisseurs)</b>	<b>5 129</b>	<b>5 098</b>	<b>5 343</b>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>			
Dette financière à court terme et portion à court terme de la dette financière à long terme (B)	260	233	292
Charges à payer et autres passifs courants	445	412	568
<b>Total du passif courant (hors dettes fournisseurs)</b>	<b>705</b>	<b>645</b>	<b>860</b>
Dettes financières à long terme, nette de la portion à court terme (A)	630	628	764
Engagements envers le personnel	136	138	148
Impôts différés passifs	133	132	149
Autres passifs à long terme	62	74	76
<b>Total du passif (hors dettes fournisseurs)</b>	<b>1 666</b>	<b>1 617</b>	<b>1 997</b>
Capitaux propres, part du Groupe	3 456	3 474	3 339
Intérêts ne conférant pas le contrôle	7	7	7
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>3 463</b>	<b>3 481</b>	<b>3 346</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres (hors dettes fournisseurs)</b>	<b>5 129</b>	<b>5 098</b>	<b>5 343</b>
<b>Dette financière nette (D = A+B-C)</b>	<b>461</b>	<b>419</b>	<b>571</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Six mois se terminant le	
	30 juin 2023	31 mars 2023	30 juin 2022	30 juin 2023	30 juin 2022
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 702</b>	<b>1 876</b>	<b>2 457</b>	<b>3 578</b>	<b>4 722</b>
<b>EBITDA ajusté (E = C-D)</b>	<b>103</b>	<b>127</b>	<b>402</b>	<b>230</b>	<b>765</b>
<i>Marge d'EBITDA ajusté (%)</i>	6,1%	6,8%	16,4%	6,4%	16,2%
Eléments exceptionnels (D)	—	—	—	—	(53)
<b>EBITDA (C = A-B)</b>	<b>103</b>	<b>127</b>	<b>402</b>	<b>230</b>	<b>712</b>
<i>Marge d'EBITDA (%)</i>	6,1%	6,8%	16,4%	6,4%	15,1%
Dotations aux amortissements et aux dépréciations (B)	(49)	(46)	(46)	(95)	(90)
<b>Bénéfice opérationnel (A)</b>	<b>54</b>	<b>81</b>	<b>356</b>	<b>135</b>	<b>622</b>
<i>Marge opérationnelle (%)</i>	3,2%	4,3%	14,5%	3,8%	13,2%
Résultats financiers, (nets)	(1)	86	68	<b>85</b>	44
<b>Bénéfice avant impôts et intérêts ne conférant pas le contrôle</b>	<b>53</b>	<b>167</b>	<b>424</b>	<b>220</b>	<b>666</b>
Charge d'impôt sur le résultat	(9)	(35)	(107)	(44)	(162)
<i>Taux d'impôt effectif %</i>	18,3%	20,5%	25,2%	20,0%	24,3%
<b>Résultat avant intérêts ne conférant pas le contrôle</b>	<b>44</b>	<b>132</b>	<b>317</b>	<b>176</b>	<b>504</b>
Intérêts ne conférant pas le contrôle	(1)	—	—	(1)	—
<b>Résultat net: part du Groupe</b>	<b>43</b>	<b>132</b>	<b>317</b>	<b>175</b>	<b>504</b>
Bénéfice de base par action (EUR)	0,60	1,83	4,16	2,43	6,57
Bénéfice dilué par action (EUR)	0,58	1,83	4,15	2,41	6,55
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	72 205	72 184	75 693	72 195	76 602
Nombre moyen pondéré d'actions dilué (en milliers)	72 776	72 525	76 034	72 776	76 943

**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 2023	31 mars 2023	30 juin 2022	30 juin 2023	30 juin 2022
<b>Bénéfice opérationnel</b>	<b>54</b>	<b>81</b>	<b>356</b>	<b>135</b>	<b>622</b>
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	49	46	46	95	90
Variations du besoin en fonds de roulement	3	(23)	(122)	(20)	(491)
Impôts sur le revenu payés	(14)	(15)	(21)	(29)	(42)
Intérêts payés, (nets)	—	(4)	—	(4)	(1)
Éléments exceptionnels	—	—	—	—	53
Autres activités d'exploitation, (nettes)	(29)	53	(36)	24	(65)
<b>Flux de trésorerie d'exploitation (A)</b>	<b>63</b>	<b>138</b>	<b>223</b>	<b>201</b>	<b>166</b>
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (CAPEX)	(58)	(44)	(47)	(102)	(92)
Acquisition d'actifs biologiques et autres activités d'investissement (nettes)	(4)	(9)	(6)	(13)	(7)
<b>Flux de trésorerie d'investissement (B)</b>	<b>(62)</b>	<b>(53)</b>	<b>(53)</b>	<b>(115)</b>	<b>(99)</b>
Variation des dettes financières courantes et non courantes	25	(60)	(61)	(35)	64
Achat d'actions propres	—	—	(26)	—	(100)
Dividendes versés	(36)	(36)	(39)	(72)	(78)
Autres activités de financement, (nettes)	(5)	(3)	(3)	(8)	(6)
<b>Flux de trésorerie de financement</b>	<b>(16)</b>	<b>(99)</b>	<b>(129)</b>	<b>(115)</b>	<b>(120)</b>
Impact des fluctuations de change sur la trésorerie	2	(1)	(6)	1	14
<b>Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(13)</b>	<b>(15)</b>	<b>35</b>	<b>(28)</b>	<b>(39)</b>
<b>Flux de trésorerie disponible avant dividende et rachat d'actions (C = A+B)</b>	<b>1</b>	<b>85</b>	<b>170</b>	<b>86</b>	<b>67</b>

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

Statistiques Santé et sécurité	Trois mois se terminant le		
	30 juin 2023	31 mars 2023	31 décembre 2022
Taux de fréquence	2,8	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 30 juin 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)	373	150	9	351	(333)	550
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	2 713	3 407	26 654	1 507		3 095
<b>Informations financières (millions d'euros)</b>						
Chiffre d'affaires	1 050	539	259	529	(675)	1 702
EBITDA	52	(7)	17	29	12	103
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(26)	(4)	(2)	(16)	(1)	(49)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	26	(11)	15	13	11	54

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

## 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 2023	31 mars 2023	30 juin 2022	30 juin 2023	30 juin 2022
<b>Résultat net</b>	<b>44</b>	<b>132</b>	<b>317</b>	<b>176</b>	<b>504</b>
Éléments exceptionnels	—	—	—	—	53
Reconnaissance d'actifs d'impôts différés sur les pertes fiscales reportées	—	—	—	—	(9)
Effet de l'impôt différé sur les éléments exceptionnels	—	—	—	—	(12)
<b>Résultat net ajusté</b>	<b>44</b>	<b>132</b>	<b>317</b>	<b>176</b>	<b>536</b>
Bénéfice de base par action (EUR)	0,60	1,83	4,16	2,43	6,57
Bénéfice de base ajusté par action (EUR)	0,60	1,83	4,16	2,43	7,00

## 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.

**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-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 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".