

Résultats du troisième trimestre 2020¹

"Les résultats s'améliorent grâce au strict contrôle des coûts, à la flexibilité de notre business multi-produits au Brésil et à une certaine reprise économique en Europe"

Luxembourg, le 4 novembre 2020 (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 septembre 2020.

Faits marquants

- Taux de fréquence en matière de santé et sécurité de 2,2 au 3ème trimestre 2020 contre 0,6 au 2ème trimestre 2020
- Expéditions d'acier de 432 milliers de tonnes au 3ème trimestre 2020, en hausse de 15% par rapport à des expéditions d'acier de 376 milliers de tonnes au 2ème trimestre 2020
- EBITDA de 65 millions d'euros au 3ème trimestre 2020, comparé à 49 millions d'euros au 2ème trimestre 2020
- Bénéfice net de 24 millions d'euros au 3ème trimestre 2020, comparé à 21 millions d'euros au 2ème trimestre 2020
- Bénéfice de base par action de 0,30 euros au 3ème trimestre 2020, comparé à 0,27 euros au 2ème trimestre 2020
- Flux de trésorerie générés par l'exploitation de 77 millions d'euros au 3ème trimestre 2020, comparés à 57 millions d'euros au 2ème trimestre 2020
- Le flux de trésorerie disponible avant dividendes s'est élevé à 55 millions d'euros au 3ème trimestre 2020, comparé à 34 millions d'euros au 2ème trimestre 2020
- Dette financière nette de 111 millions d'euros au 30 septembre 2020 par rapport à 123 millions d'euros au 30 juin 2020

Initiatives stratégiques

- **Leadership Journey®² Phase 3:** Les gains annualisés réalisés ont atteint 13 millions d'euros au 3ème trimestre 2020. Aperam a réalisé des gains cumulés annualisés de 184 millions d'euros à la fin du 3ème trimestre 2020, par rapport à un objectif de 200 millions d'euros à la fin de l'année 2020
- **Leadership Journey® Phase 4:** Objectif de 150 millions d'euros de gains sur la période 2021-2023 provenant d'une combinaison de maîtrise des coûts, de croissance et d'amélioration du mix produits

Utilisation de la trésorerie

- **Programme de rachat d'actions:** Compte tenu des incertitudes exceptionnelles persistantes liées au COVID, le Conseil d'administration a décidé d'annuler le programme de rachat d'actions 2020

Perspectives

- Il est prévu que l'EBITDA au 4ème trimestre 2020 augmente par rapport à l'EBITDA du 3ème trimestre 2020
- La dette financière nette devrait baisser au 4ème trimestre 2020

Timoteo Di Maulo, CEO Aperam, a commenté:

"Durant le 3ème trimestre, la marche des affaires a fait un premier pas vers un retour à la normale que nous avons pu utiliser puisque toutes nos usines étaient complètement opérationnelles. Nos résultats se sont améliorés grâce à un strict contrôle des coûts à travers tous les segments, à une gestion flexible du mix produits au Brésil et à des volumes plus élevés en Europe. Cependant, un environnement de forte concurrence persiste combiné à une menace d'un nouveau ralentissement lié au COVID et une pression continue sur les prix en Europe. Bien que nous nous attendions à une amélioration au cours du 4ème trimestre, certains facteurs positifs pourraient seulement prévaloir à court terme. Nous avons mis la crise à profit pour esquisser la phase 4 du Leadership Journey® qui supportera et accélèrera la reprise vers un niveau historique normal."

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

Millions d'euros (sauf indication contraire)	T3 20	T2 20	T3 19	9M 20	9M 19
Chiffre d'affaires	841	818	972	2 708	3 240
Bénéfice opérationnel	33	14	43	81	148
Résultat net: part du Groupe	24	21	37	74	119
Bénéfice de base par action (EUR)	0,30	0,27	0,47	0,93	1,46
Bénéfice dilué par action (EUR)	0,30	0,27	0,47	0,93	1,46
Flux de trésorerie disponible avant dividendes et rachat d'actions	55	34	45	107	141
Dette financière nette (à la fin de la période)	111	123	172	111	172
EBITDA	65	49	79	184	255
EBITDA/tonne (EUR)	150	130	189	148	184
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	432	376	418	1 246	1 384

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 2,2 au 3ème trimestre 2020 contre 0,6 au 2ème trimestre 2020.

Analyse des résultats financiers pour le trimestre se terminant le 30 septembre 2020

Le chiffre d'affaires au 3ème trimestre 2020 a augmenté de 3% à 841 millions d'euros contre 818 millions d'euros au 2ème trimestre 2020. Les expéditions d'acier au 3ème trimestre 2020 ont augmenté à 432 milliers de tonnes contre 376 milliers de tonnes au 2ème trimestre 2020.

Les volumes en Europe et au Brésil se sont améliorés par rapport à leurs plus bas niveaux du 2ème trimestre grâce à la reprise économique.

L'EBITDA a augmenté au cours du trimestre pour atteindre 65 millions d'euros contre 49 millions d'euros au 2ème trimestre 2020 grâce à des volumes plus importants, un strict contrôle des coûts et la flexibilité d'un business multi-produits au Brésil. Les prix

en Europe sont restés sous pression, amplifiée par des coûts de matières premières en augmentation. Ceci n'a été que partiellement compensé par l'absence d'effets négatifs sur la valorisation des stocks.

La charge d'amortissement et de dépréciation s'est élevée à (32) millions d'euros au 3ème trimestre 2020.

Aperam a enregistré un bénéfice opérationnel de 33 millions d'euros au 3ème trimestre 2020, à comparer à un bénéfice opérationnel de 14 millions d'euros au trimestre précédent.

Les résultats financiers incluant les résultats de change et sur produits dérivés au 3ème trimestre 2020 ont été négatifs à (4) millions d'euros, y compris des coûts de financement de (3) millions d'euros.

La charge d'impôts au cours du 3ème trimestre 2020 a été de (5) millions d'euros.

La Société a enregistré un bénéfice net de 24 millions d'euros au 3ème trimestre 2020.

Les flux de trésorerie générés par l'exploitation au 3ème trimestre 2020 ont été de 77 millions d'euros, avec une baisse de 42 millions d'euros du besoin en fonds de roulement. Les dépenses d'investissement du 3ème trimestre se sont élevées à (22) millions d'euros.

Les flux de trésorerie disponibles avant dividendes au 3ème trimestre 2020 se sont élevés à 55 millions d'euros.

Au cours du troisième trimestre 2020, le montant de trésorerie versé aux actionnaires s'est élevé à 35 millions d'euros, entièrement constitué de dividendes.

Analyse des résultats par division

Acier Inoxydable et aciers électriques⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T3 20	T2 20	T3 19	9M 20	9M 19
Chiffre d'affaires	664	632	771	2 123	2 544
EBITDA	42	43	57	138	188
Amortissements et dépréciations	(26)	(28)	(29)	(84)	(89)
Bénéfice opérationnel	16	15	28	54	99
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	417	364	401	1 207	1 320
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	1 536	1 678	1 861	1 699	1 863

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

Le chiffre d'affaires de la division Acier Inoxydable et aciers électriques s'est établi à 664 millions d'euros au 3ème trimestre 2020. Cela représente une hausse de 5% par rapport au chiffre d'affaires de 632 millions d'euros au 2ème trimestre 2020. Les expéditions d'acier au 3ème trimestre ont été de 417 milliers de tonnes, soit une augmentation de 15% par rapport aux expéditions d'acier de 364 milliers de tonnes au trimestre précédent. Les volumes ont bénéficié de la reprise économique en Europe et de la flexibilité de notre business multi-produits au Brésil. Les prix de vente moyens pour la division Acier Inoxydable et aciers électriques ont baissé de 8% par rapport au trimestre précédent.

Le segment a réalisé un EBITDA de 42 millions d'euros au 3ème trimestre 2020, comparé à un EBITDA de 43 millions d'euros au 2ème trimestre 2020. Le bénéfice des volumes plus importants par rapport au trimestre précédent et l'absence d'effets négatifs de valorisation des stocks a été consommé par une pression sur les prix en Europe et une hausse des coûts de matière première.

La charge d'amortissement et de dépréciation s'est établie à (26) millions d'euros au 3ème trimestre 2020.

La division Aciers inoxydables et aciers électriques a enregistré un bénéfice opérationnel de 16 millions d'euros au 3ème trimestre 2020, à comparer à un bénéfice opérationnel de 15 millions d'euros au 2ème trimestre 2020.

Services et Solutions⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T3 20	T2 20	T3 19	9M 20	9M 19
Chiffre d'affaires	372	310	418	1 132	1 391
EBITDA	10	5	9	24	41
Amortissements et dépréciations	(3)	(4)	(2)	(10)	(8)
Bénéfice opérationnel	7	1	7	14	33
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	165	132	166	483	562
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	2 184	2 212	2 397	2 248	2 358

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

La division Services et Solutions a enregistré un chiffre d'affaires s'élevant à 372 millions d'euros au 3ème trimestre 2020, ce qui représente une hausse de 20%, par rapport à un chiffre d'affaires de 310 millions d'euros au 2ème trimestre 2020. Au cours du 3ème trimestre 2020, les expéditions d'acier se sont élevées à 165 milliers de tonnes contre 132 milliers de tonnes au trimestre précédent. La division Services et Solutions a enregistré des prix de vente moyens plus bas au cours de ce trimestre par rapport au trimestre précédent.

La division a réalisé un EBITDA de 10 millions d'euros au 3ème trimestre 2020, contre un EBITDA de 5 millions d'euros au 2ème trimestre 2020. L'EBITDA a augmenté principalement en raison d'une hausse significative de 25% des volumes sur le trimestre.

Au 3ème trimestre 2020, la charge d'amortissement et de dépréciation s'est établie à (3) millions d'euros.

La division Services et Solutions a affiché un bénéfice opérationnel de 7 millions d'euros au 3ème trimestre 2020, contre un bénéfice opérationnel de 1 million d'euros au 2ème trimestre 2020.

Alliages et Aciers Spéciaux⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T3 20	T2 20	T3 19	9M 20	9M 19
Chiffre d'affaires	111	142	128	408	437
EBITDA	10	11	12	30	36
Amortissements et dépréciations	(3)	(1)	(3)	(7)	(7)
Bénéfice opérationnel	7	10	9	23	29
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	7	9	8	24	27
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	16 320	16 038	16 018	16 314	15 796

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

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un chiffre d'affaires de 111 millions d'euros au cours du 3ème trimestre 2020, soit une baisse de 22% par rapport aux 142 millions d'euros du 2ème trimestre 2020. Les expéditions d'acier ont baissé de 24% au cours du troisième trimestre à 7 milliers de tonnes. Les prix de vente moyens ont augmenté au cours du trimestre.

La division a réalisé un EBITDA de 10 millions d'euros au cours du 3ème trimestre 2020, contre 11 millions d'euros au 2ème trimestre 2020. La légère baisse de l'EBITDA s'explique par une baisse des volumes. Un meilleur mix produits, un strict contrôle des coûts et un effet de valorisation des stocks moins négatif ont partiellement compensé cette baisse des volumes.

La charge d'amortissement et de dépréciation au 3ème trimestre 2020 s'est élevée à (3) million d'euros.

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un bénéfice opérationnel de 7 millions d'euros au 3ème trimestre 2020, contre un bénéfice opérationnel de 10 millions d'euros au 2ème trimestre 2020.

Événements récents

- Le 11 août et le 18 août 2020, Aperam a annoncé des notifications de participation de la part de M&G plc pour franchissement de seuil de 5% des droits de vote, en vertu des obligations de la Loi de Transparence.
- Le 14 septembre 2020, Aperam a annoncé un changement dans l'organisation de son équipe de direction, à compter du 14 septembre. Ines Kolmsee, CEO du segment Services & Solutions, a décidé de quitter la société pour poursuivre d'autres opportunités de carrière. Nicolas Changeur a été nommé CEO du segment Services & Solutions. Nicolas Changeur est membre de l'équipe de direction, et Chief Marketing Officer du groupe depuis novembre 2014.
- Le 29 septembre 2020, 3,700,000 actions achetées lors du programme de rachat d'actions 2019 ont été annulées conformément à l'objet annoncé du programme. Le nombre total d'actions émises au 29 septembre 2020 s'élève à 79,996,280 actions.
- Le 30 septembre 2020, Aperam a renforcé son profil de liquidité avec la signature d'un contrat de financement "to-up" avec la Banque Européenne d'Investissement ("BEI") pour un montant de 75 millions d'euros, en complément de l'emprunt existant de 100 millions d'euros, pour le financement de technologies avancées de production d'acier inoxydables.

Nouveaux événements

- Le 4 novembre 2020, Aperam a annoncé la Phase 4 du Leadership Journey® avec un objectif de 150 millions d'euros de gains sur la période 2021-2023 provenant d'une combinaison de maîtrise des coûts, de croissance et d'amélioration du mix produits.
- Le 4 novembre 2020, Aperam a annoncé que compte tenu des incertitudes exceptionnelles persistantes liées au COVID, le Conseil d'administration a décidé d'annuler le programme de rachat d'actions 2020.
- Le 4 novembre 2020, Aperam a annoncé que le conseil d'administration a décidé de coopter M. Sandeep Jalan (53 ans) en tant qu'administrateur jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires, où l'élection de M. Jalan sera soumise pour confirmation aux actionnaires. La décision fait suite à la démission de M. Philippe Darmayan du Conseil pour raisons personnelles à compter du 3 novembre 2020. M. Lakshmi N. Mittal, Président du Conseil d'administration, a déclaré: «Je tiens à exprimer ma plus chaleureuse gratitude et appréciation à Philippe pour sa contribution à Aperam en tant que CEO au cours des premières années d'Aperam et en tant que membre du Conseil d'administration au cours des 6 dernières années. Je suis également très heureux d'accueillir Sandeep au sein du Conseil d'administration. Il sera un ajout précieux en raison de ses vastes connaissances du secteur industriel et de ses anciennes responsabilités de directeur financier auprès d'Aperam.»

Conférence téléphonique investisseurs

La direction d'Aperam tiendra une conférence téléphonique destinée aux investisseurs afin de discuter de la performance financière du 3ème trimestre 2020 à la date et aux heures suivantes :

Date	New York	Londres	Luxembourg
Mercredi, 4 novembre 2020	8h00	13h00	14h00

Lien vers la webdiffusion: https://channel.royalcast.com/aperam/#!/aperam/20201104_1

Les numéros de téléphone d'accès sont les suivants: international +44 (0) 20 3003 2666; USA +1 212 999 6659. Le code d'accès participant est Aperam

Une rediffusion de la conférence téléphonique sera disponible pendant un an à l'adresse suivante:
https://channel.royalcast.com/aperam/#!/aperam/20201104_1

Contacts

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

A propos d'Aperam

Aperam est un acteur mondial du secteur de l'acier inoxydable, de l'acier électrique et des aciers spéciaux qui exerce des activités dans plus de 40 pays. La Société est structurée en trois segments: Acier Inoxydable et Aciers Électriques, Services et Solutions et Alliages et Aciers Spéciaux.

Aperam a une capacité de production de 2,5 millions de tonnes d'acier inoxydable plat en Europe et au Brésil et est un leader dans des créneaux à forte valeur ajoutée comme les alliages et les aciers spéciaux. Aperam possède par ailleurs un réseau de distribution, de traitement et de services hautement intégré ainsi que des capacités inégalées pour produire de l'acier inoxydable et des aciers spéciaux à partir de biomasse à faible coût (charbon de bois produit à partir de nos propres forêts certifiées FSC). Son réseau industriel est concentré dans six usines principales situées au Brésil, en Belgique et en France.

En 2019, Aperam a réalisé un chiffre d'affaires de 4 240 millions d'euros et des expéditions d'acier de 1,79 million de tonnes avec une empreinte carbone moyenne de 0,48 tonnes de CO₂ par tonne de brames, ce qui en fait le producteur d'acier inoxydable à l'empreinte carbone la plus faible au monde.

Pour de plus amples informations merci de se référer au site web : www.aperam.com.

Déclarations prospectives

Ce document peut contenir des informations et des déclarations prospectives sur Aperam et ses filiales. Ces déclarations englobent des projections et des estimations financières ainsi que les hypothèses sous-jacentes, des déclarations concernant des plans, des objectifs et des anticipations ayant trait aux activités, aux produits et aux services futurs, et des déclarations se rapportant aux performances futures. Les déclarations prospectives peuvent être identifiées grâce aux termes « estime », « anticipe », « vise » ou autre expressions similaires. Bien que la direction d'Aperam estime que les anticipations reflétées par les déclarations prospectives sont raisonnables, l'attention des investisseurs et des détenteurs de titres Aperam est attirée sur le fait que les informations et les déclarations prospectives sont sujettes à de nombreux risques et incertitudes dont beaucoup sont difficiles à prévoir et sur lesquels la Société n'exerce généralement aucun contrôle, et qui pourraient entraîner des différences significatives et défavorables entre les résultats réels et les évolutions de ceux qui sont exprimés, implicites ou projetés dans les déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes englobent les facteurs analysés dans les documents déposés auprès de la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg. Aperam ne s'engage pas à actualiser ses déclarations prospectives du fait de nouvelles informations, d'événements futurs ou d'autres facteurs. En particulier, la durée et la gravité de la récente éclosion de la pandémie de COVID-19 (coronavirus), y compris ses répercussions sur le secteur, sur les conditions macroéconomiques et sur les principaux marchés locaux d'Aperam peuvent faire en sorte que nos résultats réels soient sensiblement différents de ceux exprimés dans nos déclarations prospectives.

BILAN RÉSUMÉ CONSOLIDÉ D'APERAM

(en millions d'euros)	30 septembre 2020	30 juin 2020	30 septembre 2019
ACTIF			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (C)	335	263	357
Stocks, créances clients et dettes fournisseurs	608	662	742
Charges payées d'avance et autres actifs courants	78	81	98
Actifs courants et besoin en fonds de roulements	1 021	1 006	1 197
Immobilisations incorporelles (y compris goodwill)	426	435	483
Immobilisations corporelles (y compris actifs biologiques)	1 502	1 524	1 593
Investissements dans des entreprises associées, coentreprises et autres	4	4	29
Impôts différés actifs	116	121	155
Autres actifs non courants	51	58	81
Total Actif (net des dettes fournisseurs)	3 120	3 148	3 538
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Dettes financières à court terme et portion à court terme de la dette financière à long terme (B)	77	18	164
Charges à payer et autres passifs courants	282	347	285
Total du passif courant (hors dettes fournisseurs)	359	365	449
Dettes financières à long terme, nette de la portion à court terme (A)	369	368	365
Engagements envers le personnel	145	145	145
Impôts différés passifs	120	122	131
Autres passifs à long terme	41	43	54
Total du passif (hors dettes fournisseurs)	1 034	1 043	1 144
Capitaux propres, part du Groupe	2 082	2 101	2 390
Intérêts ne conférant pas le contrôle	4	4	4
Total des capitaux propres	2 086	2 105	2 394
Total du passif et des capitaux propres (hors dettes fournisseurs)	3 120	3 148	3 538
Dettes financières nettes (D = A+B-C)	111	123	172

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Neuf mois se terminant le	
	30 septembre 2020	30 juin 2020	30 septembre 2019	30 septembre 2020	30 septembre 2019
Chiffre d'affaires	841	818	972	2 708	3 240
EBITDA (C = A-B)	65	49	79	184	255
<i>Marge d'EBITDA (%)</i>	7,7%	6,0%	8,1%	6,8%	7,9%
Dotation aux amortissements et aux dépréciations (B)	(32)	(35)	(36)	(103)	(107)
Bénéfice opérationnel (A)	33	14	43	81	148
<i>Marge opérationnelle (%)</i>	3,9%	1,7%	4,4%	3,0%	4,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et résultats d'autres investissements	—	—	1	—	1
Résultats financiers, (nets)	(4)	9	(1)	(2)	(21)
Bénéfice avant impôts	29	23	43	79	128
Charge d'impôt sur le résultat	(5)	(2)	(6)	(5)	(9)
<i>Taux d'impôt effectif (%)</i>	16,0%	8,3%	13,0%	5,7%	6,8%
Bénéfice net: part du Groupe	24	21	37	74	119
Bénéfice de base par action (EUR)	0,30	0,27	0,47	0,93	1,46
Bénéfice dilué par action (EUR)	0,30	0,27	0,47	0,93	1,46
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	79 816	79 816	79 804	79 816	81 628
Nombre moyen pondéré d'actions dilué (en milliers)	80 125	80 218	80 801	80 125	81 888

TABLEAU CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Neuf mois se terminant le	
	30 septembre 2020	30 juin 2020	30 septembre 2019	30 septembre 2020	30 septembre 2019
Bénéfice opérationnel	33	14	43	81	148
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	32	35	36	103	107
Variations du besoin en fonds de roulement	42	(37)	(2)	(16)	11
Impôts sur le revenu (payés) / reçus	(2)	2	(1)	(3)	1
Intérêts payés, (nets)	(4)	(1)	(1)	(6)	(4)
Autres activités d'exploitation, (nettes)	(24)	44	(5)	38	(25)
Flux de trésorerie d'exploitation (A)	77	57	70	197	238
Acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et d'actifs biologiques	(22)	(23)	(26)	(90)	(99)
Autres activités d'investissement, (nettes)	—	—	1	—	2
Flux de trésorerie d'investissement (B)	(22)	(23)	(25)	(90)	(97)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	59	(22)	160	(8)	223
Achat d'actions propres	—	—	—	—	(93)
Dividendes versés	(35)	(37)	(35)	(104)	(107)
Autres activités de financement, (nettes)	(2)	(3)	(1)	(7)	(5)
Flux de trésorerie de financement	(22)	(62)	124	(119)	18
Impact des fluctuations de change sur la trésorerie	(6)	(6)	(1)	(29)	(1)
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	71	(34)	168	(41)	158
Flux de trésorerie disponible avant dividende et rachat d'actions (C = A+B)	55	34	45	107	141

Annexe 1a – Statistiques sur la santé et la sécurité

Statistiques Santé et sécurité	Trois mois se terminant le		
	30 septembre 2020	30 juin 2020	31 mars 2019
Taux de fréquence	2,2	0,6	1,9

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 septembre 2020	Acier inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles					
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	417	165	7	(157)	432
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	1 536	2 184	16 320		1 890
Informations financières (millions d'euros)					
Chiffre d'affaires	664	372	111	(306)	841
EBITDA	42	10	10	3	65
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(26)	(3)	(3)	—	(32)
Bénéfice opérationnel	16	7	7	3	33

Trimestre se terminant le 30 juin 2020	Acier inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles					
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	364	132	9	(129)	376
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	1 678	2 212	16 038		2 113
Informations financières (millions d'euros)					
Chiffre d'affaires	632	310	142	(266)	818
EBITDA	43	5	11	(10)	49
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(28)	(4)	(1)	(2)	(35)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	15	1	10	(12)	14

Annexe 2 - Termes et définitions

Sauf indication contraire, ou si le contexte l'exige autrement, les références aux termes suivants dans le présent communiqué de presse ont les significations suivantes:

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

Dette financière nette: dette financière à long terme, plus dette financière à court terme moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

Dette financière nette / EBITDA ou ratio d'endettement: désigne le calcul de la dette financière nette divisée par l'EBITDA des douze derniers mois.

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

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

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

Flux de trésorerie disponibles avant dividendes 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.

Investissements: font référence aux dépenses en capital et se définit comme l'achat d'immobilisations corporelles, d'actifs incorporels et d'actifs biologiques.

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

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

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

Taux de fréquence en matière de santé et sécurité: le taux de fréquence des accidents avec arrêt de travail est calculé pour 1 000 000 d'heures travaillées, sur la base de notre personnel et de celui de nos sous-traitants.

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

¹ Les informations financières figurant dans ce communiqué de presse et dans l'Annexe 1 ont été préparées conformément aux critères de mesure et de reconnaissance des Normes internationales d'information financière (International Financial Reporting Standards, « IFRS ») telles qu'adoptées au sein de l'Union Européenne. Les informations financières intermédiaires incluses dans ce communiqué ont été préparées conformément aux IFRS applicables aux périodes intermédiaires, mais ce communiqué ne contient toutefois pas suffisamment d'informations pour constituer un rapport intermédiaire au sens de la norme IAS 34, « Information financière intermédiaire ». Sauf indication contraire, les chiffres et informations indiqués dans le communiqué de presse n'ont pas été audités. Les informations financières et certaines autres informations présentées dans différents tableaux de ce communiqué de presse ont été arrondies à l'entier le plus proche ou à la décimale la plus proche. En conséquence, la somme des nombres d'une colonne peut ne pas correspondre exactement au total indiqué dans cette colonne. En outre, certains pourcentages présentés dans ce communiqué de presse reflètent des calculs basés sur les informations sous-jacentes avant arrondis et, par conséquent, peuvent ne pas correspondre exactement aux pourcentages qui résulteraient des calculs basés sur des chiffres arrondis. Ce communiqué de presse contient également des Mesures de Performance Alternative ("MPA" ci-après). Le Groupe pense que ces MPA sont utiles pour mieux comprendre son bilan et donnent des informations supplémentaires aux investisseurs et au management vis-à-vis des performances financières du Groupe, de sa structure de capital et de son évaluation de crédit. Ces mesures financières non normées doivent être lues en complément et non pas à la place des états financiers d'Aperam établis selon les normes IFRS. Ces mesures non normées peuvent ne pas être comparables à des mesures intitulées de la même manière dans d'autres groupes. Les MPAs utilisés sont définis dans l'annexe 2 "Termes et définitions". Le présent communiqué de presse est une traduction française libre du communiqué de presse des résultats en anglais. En cas de différence entre les deux documents, la version anglaise prévaut.

² Le Leadership Journey® est une initiative lancée le 16 décembre 2010, accélérée et étendue par la suite, pour viser des gains de gestion et une amélioration des profits. La quatrième phase du Leadership Journey® a pour objectif 150 millions d'euros de gains sur la période 2021-2023 provenant d'une combinaison de maîtrise des coûts, de croissance et d'amélioration du mix produits