



## Résultats du troisième trimestre 2021<sup>1</sup>

### *"Troisième série de résultats records consécutifs."*

Luxembourg, le 12 novembre 2021 (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 2021.

#### Faits marquants

- Taux de fréquence en matière de santé et sécurité de 1,8 au 3ème trimestre 2021 contre 2,3 au 2ème trimestre 2021
- Expéditions d'acier de 421 milliers de tonnes au 3ème trimestre 2021, en baisse de 12% par rapport à des expéditions d'acier de 481 milliers de tonnes au 2ème trimestre 2021
- EBITDA ajusté de 278 millions d'euros au 3ème trimestre 2021, comparé à 262 millions d'euros au 2ème trimestre 2021
- Bénéfice net de 201 millions d'euros au 3ème trimestre 2021, comparé à 213 millions d'euros au 2ème trimestre 2021
- Bénéfice de base par action de 2,53 euros au 3ème trimestre 2021, comparé à 2,67 euros au 2ème trimestre 2021
- Flux de trésorerie générés par l'exploitation de 110 millions d'euros au 3ème trimestre 2021, comparé à 115 millions d'euros au 2ème trimestre 2021
- Le flux de trésorerie disponible avant dividendes et rachats d'actions s'est élevé à 90 millions d'euros au 3ème trimestre 2021, comparé à 87 millions d'euros au 2ème trimestre 2021
- Dette financière nette de 59 million d'euros au 30 septembre 2021 par rapport à 1 million d'euros au 30 juin 2021

#### Initiatives stratégiques

- **Leadership Journey®<sup>2</sup> Phase 4:** Les gains réalisés ont atteint 11 millions d'euros au 3ème trimestre 2021. Aperam a réalisé des gains cumulés de 34 millions d'euros au cours des 9 premiers mois du programme. Ceci est à comparer à un objectif de 150 millions d'euros de gains cumulés entre 2021 et 2023.
- **Achèvement du programme de rachat d'actions 2021:** 1,96 million d'actions ont été rachetées pour 99,96 millions d'euros. Le nombre d'actions émises moins les actions propres au 30 septembre 2021 s'élève à 77,90 millions d'actions.
- **ResponsibleSteel™:** Les opérations d'Aperam Stainless Europe ont été certifiées avec succès comme opérant selon la norme ResponsibleSteel™ par des auditeurs indépendants.

#### Perspectives

- Il est prévu que l'EBITDA ajusté au 4ème trimestre 2021 soit à un niveau légèrement supérieur à celui du 3ème trimestre 2021
- Nous prévoyons un flux de trésorerie disponible légèrement plus élevé au quatrième trimestre 2021

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

"En basse saison pour Aperam, je suis heureux de présenter une nouvelle série de résultats records cette année - la troisième d'affilée. Les tendances du marché restent positives. La forte demande se traduit par un solide carnet de commandes et des prix soutenus, combinés aux premiers résultats de la phase 4 de notre Leadership Journey®. Nous prévoyons un résultat légèrement supérieur pour le quatrième trimestre, malgré l'impact croissant de la hausse des prix de l'énergie et un trimestre plus faible sur le plan saisonnier au Brésil. Nous envisageons également le premier trimestre avec confiance ."

"En ce qui concerne le développement durable, je suis fier qu'Aperam, en tant que première entreprise d'acier inoxydable, ait reçu la certification de ResponsibleSteel™. Cela démontre nos bonnes pratiques dans des domaines tels que la santé et la sécurité, les chaînes d'approvisionnement, la gouvernance et les questions environnementales. "

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

Millions d'euros (sauf indication contraire)	T3 21	T2 21	T3 20	9M 21	9M 20
Chiffre d'affaires	1 257	1 272	841	3 706	2 708
Bénéfice opérationnel	241	235	33	616	81
Résultat net: part du Groupe	201	213	24	530	74
Bénéfice de base par action (EUR)	2,53	2,67	0,30	6,65	0,93
Bénéfice dilué par action (EUR)	2,53	2,66	0,30	6,63	0,93
Flux de trésorerie disponible avant dividendes et rachat d'actions	90	87	55	235	107
Dette financière nette (à la fin de la période)	59	1	111	59	111
EBITDA ajusté	278	262	65	715	184
Eléments exceptionnels	—	9	—	9	—
EBITDA	278	271	65	724	184
EBITDA ajusté/tonne (EUR)	660	545	150	513	148
EBITDA/tonne (EUR)	660	563	150	519	148
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	421	481	432	1 395	1 246

### Analyse des performances en matière de santé et de sécurité

Les performances en matière de santé et de sécurité, mesurées par le taux de fréquence des accidents avec arrêt de travail des employés de la Société et de ses sous-traitants, ont été de 1,8 au 3ème trimestre 2021 contre 2,3 au 2ème trimestre 2021.

### Analyse des résultats financiers pour le trimestre se terminant le 30 septembre 2021

Le chiffre d'affaires au 3ème trimestre 2021 a diminué de 1% à 1 257 millions d'euros contre 1 272 millions d'euros au 2ème trimestre 2021. Les expéditions d'acier ont diminué de 481 milliers de tonnes au 2ème trimestre 2021 à 421 milliers de tonnes au 3ème trimestre 2021.

L'EBITDA a augmenté au cours du trimestre pour atteindre 278 millions d'euros, contre 271 millions d'euros (y compris des gains exceptionnels de 9 millions d'euros constitués de crédits d'impôt PIS/Cofins liés à des périodes antérieures et comptabilisés au Brésil) au deuxième trimestre 2021. L'amélioration a été principalement liée au Brésil et à un effet légèrement plus positif de valorisation des stocks comparé au trimestre précédent.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est élevée à (37) millions d'euros au 3ème trimestre 2021.

Aperam a enregistré un bénéfice opérationnel de 241 millions d'euros au 3ème trimestre 2021, à comparer à un bénéfice opérationnel de 235 millions d'euros au 2ème trimestre 2021.

Les coûts de financement nets, y compris le résultat des opérations de change et des dérivés pour le troisième trimestre 2021, se sont élevés à un montant positif de 10 millions d'euros, y compris le coût de financement en espèces de (1) millions d'euros.

La charge d'impôts au cours du 3ème trimestre 2021 a été de (49) millions d'euros.

La Société a enregistré un bénéfice net de 201 millions d'euros au 3ème trimestre 2021.

Les flux de trésorerie générés par l'exploitation au 3ème trimestre 2021 ont été de 110 millions d'euros, malgré une hausse de 175 millions d'euros du besoin en fonds de roulement. Les dépenses d'investissement du 3ème trimestre se sont élevées à (21) millions d'euros.

Les flux de trésorerie disponibles avant dividendes et rachat d'actions au 3ème trimestre 2021 se sont élevés à 90 millions d'euros.

Au cours du troisième trimestre 2021, le montant total de trésorerie versé aux actionnaires s'est élevé à 135 millions d'euros, consistant en 100 millions d'euros de rachat d'actions et 35 millions d'euros de dividendes. Le montant de trésorerie total versé aux actionnaires au cours des neuf premiers mois de 2021 s'est élevé à 211 millions d'euros, consistant en 105 millions d'euros de rachat d'actions<sup>3</sup> et 106 millions d'euros de dividendes (dont 1 million d'euros versés aux intérêts ne conférant pas le contrôle).

## Analyse des résultats par division

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

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T3 21	T2 21	T3 20	9M 21	9M 20
Chiffre d'affaires	1 065	1 078	664	3 120	2 123
EBITDA	226	212	42	578	138
Amortissements et dépréciations	(31)	(30)	(26)	(91)	(84)
Bénéfice opérationnel	195	182	16	487	54
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	409	472	417	1 364	1 207
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	2 525	2 209	1 536	2 219	1 699

<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 1 065 millions d'euros au 3ème trimestre 2021. Cela représente une baisse de 1% par rapport au chiffre d'affaires de 1 078 millions d'euros au 2ème trimestre 2021. Les expéditions d'acier au 3ème trimestre ont été de 409 milliers de tonnes, soit une baisse de 13% par rapport aux expéditions d'acier de 472 milliers de tonnes au trimestre précédent. Les volumes en Europe ont diminué de manière saisonnière alors que les volumes au Brésil se sont normalisés après un niveau extrêmement élevé au second trimestre. Les prix de vente moyens pour la division Acier Inoxydable et aciers électriques ont augmenté de 14% par rapport au trimestre précédent.

Le segment a généré un EBITDA de 226 millions d'euros pour le troisième trimestre de 2021, contre 212 millions d'euros pour le deuxième trimestre de 2021. La rentabilité a augmenté grâce à des prix et des gains de valorisation de stocks plus élevés, qui ont compensé des volumes plus faibles et des coûts de facteurs de production plus élevés.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est établie à (31) millions d'euros au 3ème trimestre 2021.

La division Aciers inoxydables et aciers électriques a enregistré un bénéfice opérationnel de 195 millions d'euros au 3ème trimestre 2021, à comparer à un bénéfice opérationnel de 182 millions d'euros au 2ème trimestre 2021.

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

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T3 21	T2 21	T3 20	9M 21	9M 20
Chiffre d'affaires	561	542	372	1 634	1 132
EBITDA ajusté	53	50	10	148	24
Eléments exceptionnels	—	9	—	9	—
EBITDA	53	59	10	157	24
Amortissements et dépréciations	(3)	(3)	(3)	(9)	(10)
Bénéfice opérationnel	50	56	7	148	14
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	171	189	165	568	483
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	3 167	2 761	2 184	2 769	2 248

<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 561 millions d'euros au 3ème trimestre 2021, ce qui représente une hausse de 4%, par rapport à un chiffre d'affaires de 542 millions d'euros au 2ème trimestre 2021. Au cours du 3ème trimestre 2021, les expéditions d'acier se sont élevées à 171 milliers de tonnes contre 189 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.

Le segment a généré un EBITDA de 53 millions d'euros pour le 3ème trimestre 2021, contre un EBITDA de 59 millions d'euros, dont 9 millions d'euros au Brésil en raison des crédits d'impôt PIS/Cofins liés aux périodes précédentes, pour le 2ème trimestre 2021. La hausse des prix et la hausse des gains de valorisation de stock n'ont pas réussi à compenser entièrement l'absence de gain exceptionnel lié aux crédits d'impôts PIS/Cofins et la baisse saisonnière des volumes.

Au 3ème trimestre 2021, 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 50 millions d'euros au 3ème trimestre 2021, contre un bénéfice opérationnel de 56 millions d'euros au 2ème trimestre 2021.

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

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T3 21	T2 21	T3 20	9M 21	9M 20
Chiffre d'affaires	112	132	111	369	408
EBITDA	11	16	10	39	30
Amortissements et dépréciations	(2)	(2)	(3)	(6)	(7)
Bénéfice opérationnel	9	14	7	33	23
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	7	8	7	22	24
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	16 745	15 039	16 320	16 275	16 314

<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 112 millions d'euros au cours du 3ème trimestre 2021, soit une baisse de 15% par rapport aux 132 millions d'euros du 2ème trimestre 2021. Les expéditions d'acier ont diminué de 23% à 7 milliers de tonnes au cours du troisième trimestre de 2021. Les prix de vente moyens de l'acier ont augmenté au cours du trimestre.

La division a réalisé un EBITDA de 11 millions d'euros pour le troisième trimestre de 2021, contre 16 millions d'euros pour le deuxième trimestre de 2021. La baisse de l'EBITDA est essentiellement liée à la baisse des volumes.

La charge d'amortissements et de dépréciations au 3ème trimestre 2021 s'est élevée à (2) millions d'euros.

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un bénéfice opérationnel de 9 millions d'euros au 3ème trimestre 2021, contre un bénéfice opérationnel de 14 millions d'euros au 2ème trimestre 2021.

## Événements récents durant le trimestre

- Les 12 août, 25 août et 13 septembre 2021, Aperam a annoncé des notifications de participation de M&G plc pour le franchissement respectivement à la baisse, à la hausse et à la baisse du seuil de 5% des droits de vote, conformément à la loi sur la transparence.
- Le 23 septembre 2021, Aperam a annoncé que ses opérations Stainless Europe ont été certifiées avec succès comme opérant conformément à la norme ResponsibleSteel™ par les auditeurs indépendants AFNOR. L'initiative ResponsibleSteel™ est le premier programme mondial de certification de développement durable pour le secteur de l'acier et la certification se base sur un audit rigoureux des pratiques de l'entreprise. Aperam est devenue la première entreprise d'acier inoxydable à obtenir la certification ResponsibleSteel™.
- Le 28 septembre 2021, Aperam a annoncé avoir mené à terme son programme de rachat d'actions annoncé le 30 juillet 2021. Au total, 1 959 592 actions ont été rachetées dans le cadre du programme, représentant un montant total de 99,96 millions d'euros.

## Conférence téléphonique investisseurs

Les commentaires préenregistrés de la direction sont disponibles dès la publication de ce communiqué sur notre site Internet [www.aperam.com](http://www.aperam.com), rubrique Investors > Reports & Presentations > Quarterly results > Q3-2021 ([Link](#)).

La direction d'Aperam tiendra une conférence téléphonique destinée aux investisseurs afin de discuter de la performance financière du 3ème trimestre 2021 à la date et aux heures suivantes :

Date	New York	Londres	Luxembourg
Vendredi, 12 novembre 2021	8h00	13h00	14h00

Lien vers la webdiffusion: [https://channel.royalcast.com/landingpage/aperam/20211112\\_1/](https://channel.royalcast.com/landingpage/aperam/20211112_1/)

Les numéros de téléphone d'accès sont les suivants:

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

Le code d'accès participant est: Aperam

## Contacts

Communication Groupe / Laurent Beauloye: +352 27 36 27 103; [laurent.beuloye@aperam.com](mailto:laurent.beuloye@aperam.com)

Relations Investisseurs / Thorsten Zimmermann: +352 27 36 27 304; [thorsten.zimmermann@aperam.com](mailto:thorsten.zimmermann@aperam.com)

## 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 2020, Aperam a réalisé un chiffre d'affaires de 3 624 millions d'euros et des expéditions d'acier de 1,68 million de tonnes.

Pour de plus amples informations merci de vous 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 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 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 2021	30 juin 2021	30 septembre 2020
<b>ACTIF</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (C)	359	417	335
Stocks, créances clients et dettes fournisseurs	1 032	876	608
Charges payées d'avance et autres actifs courants	101	125	78
<b>Actifs courants et besoin en fonds de roulements</b>	<b>1 492</b>	<b>1 418</b>	<b>1 021</b>
Immobilisations incorporelles (y compris goodwill)	427	435	426
Immobilisations corporelles (y compris actifs biologiques)	1 512	1 532	1 502
Investissements dans des entreprises associées, coentreprises et autres	4	4	4
Impôts différés actifs	88	103	116
Autres actifs non courants	62	66	51
<b>Total Actif (net des dettes fournisseurs)</b>	<b>3 585</b>	<b>3 558</b>	<b>3 120</b>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>			
Dettes financières à court terme et portion à court terme de la dette financière à long terme (B)	38	39	77
Charges à payer et autres passifs courants	370	384	282
<b>Total du passif courant (hors dettes fournisseurs)</b>	<b>408</b>	<b>423</b>	<b>359</b>
Dettes financières à long terme, nette de la portion à court terme (A)	380	379	369
Engagements envers le personnel	147	148	145
Impôts différés passifs	115	116	120
Autres passifs à long terme	45	49	41
<b>Total du passif (hors dettes fournisseurs)</b>	<b>1 095</b>	<b>1 115</b>	<b>1 034</b>
Capitaux propres, part du Groupe	2 486	2 439	2 082
Intérêts ne conférant pas le contrôle	4	4	4
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>2 490</b>	<b>2 443</b>	<b>2 086</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres (hors dettes fournisseurs)</b>	<b>3 585</b>	<b>3 558</b>	<b>3 120</b>
<b>Dettes financières nette (D = A+B-C)</b>	<b>59</b>	<b>1</b>	<b>111</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Neuf mois se terminant le	
	30 septembre 2021	30 juin 2021	30 septembre 2020	30 septembre 2021	30 septembre 2020
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 257</b>	<b>1 272</b>	<b>841</b>	<b>3 706</b>	<b>2 708</b>
<b>EBITDA ajusté (E = C-D)</b>	<b>278</b>	<b>262</b>	<b>65</b>	<b>715</b>	<b>184</b>
<i>Marge d'EBITDA ajusté (%)</i>	22,1%	20,6%	7,7%	19,3%	6,8%
Eléments exceptionnels (D)	—	9	—	9	—
<b>EBITDA (C = A-B)</b>	<b>278</b>	<b>271</b>	<b>65</b>	<b>724</b>	<b>184</b>
<i>Marge d'EBITDA (%)</i>	22,1%	21,3%	7,7%	19,5%	6,8%
Dotations aux amortissements et aux dépréciations (B)	(37)	(36)	(32)	(108)	(103)
<b>Bénéfice opérationnel (A)</b>	<b>241</b>	<b>235</b>	<b>33</b>	<b>616</b>	<b>81</b>
<i>Marge opérationnelle (%)</i>	19,2%	18,5%	3,9%	16,6%	3,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et résultats d'autres investissements	(1)	—	—	(1)	—
Résultats financiers, (nets)	10	(6)	(4)	8	(2)
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>250</b>	<b>229</b>	<b>29</b>	<b>623</b>	<b>79</b>
Charge d'impôt sur le résultat	(49)	(16)	(5)	(93)	(5)
<i>Taux d'impôt effectif %</i>	19,7%	6,6%	16,0%	14,9%	5,7%
<b>Bénéfice net - Part du Groupe</b>	<b>201</b>	<b>213</b>	<b>24</b>	<b>530</b>	<b>74</b>
Bénéfice de base par action (EUR)	2,53	2,67	0,30	6,65	0,93
Bénéfice dilué par action (EUR)	2,53	2,66	0,30	6,63	0,93
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	79 805	79 878	79 816	79 691	79 816
Nombre moyen pondéré d'actions dilué (en milliers)	80 123	80 196	80 125	80 009	80 125



**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 2021	30 juin 2021	30 septembre 2020	30 septembre 2021	30 septembre 2020
<b>Bénéfice opérationnel</b>	<b>241</b>	<b>235</b>	<b>33</b>	<b>616</b>	<b>81</b>
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	37	36	32	108	103
Variations du besoin en fonds de roulement	(175)	(118)	42	(414)	(16)
Impôts sur le revenu payés	(8)	(4)	(2)	(14)	(3)
Intérêts payés, (nets)	(2)	(1)	(4)	(5)	(6)
Autres activités d'exploitation, (nettes)	17	(33)	(24)	40	38
<b>Flux de trésorerie d'exploitation (A)</b>	<b>110</b>	<b>115</b>	<b>77</b>	<b>331</b>	<b>197</b>
Acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et d'actifs biologiques	(21)	(27)	(22)	(94)	(90)
Autres activités d'investissement, (nettes)	1	(1)	—	(2)	—
<b>Flux de trésorerie d'investissement (B)</b>	<b>(20)</b>	<b>(28)</b>	<b>(22)</b>	<b>(96)</b>	<b>(90)</b>
Variation des dettes financières courantes et non courantes	(1)	(7)	59	(14)	(8)
Achat d'actions propres (rachat d'actions)	(100)	(5)	—	(105)	—
Dividendes versés	(35)	(36)	(35)	(106)	(104)
Autres activités de financement, (nettes)	(3)	(1)	(2)	(7)	(7)
<b>Flux de trésorerie de financement</b>	<b>(139)</b>	<b>(49)</b>	<b>(22)</b>	<b>(232)</b>	<b>(119)</b>
Impact des fluctuations de change sur la trésorerie	(9)	12	(6)	(2)	(29)
<b>Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(58)</b>	<b>50</b>	<b>71</b>	<b>1</b>	<b>(41)</b>
<b>Flux de trésorerie disponible avant dividende et rachat d'actions (C = A+B)</b>	<b>90</b>	<b>87</b>	<b>55</b>	<b>235</b>	<b>107</b>

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

Statistiques Santé et sécurité	Trois mois se terminant le		
	30 septembre 2021	30 juin 2021	31 mars 2021
Taux de fréquence	1,8	2,3	2,6

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 2021	Acier inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Autres et éliminations	Total
<b>Informations opérationnelles</b>					
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	409	171	7	(166)	421
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	2 525	3 167	16 745		2 928
<b>Informations financières (millions d'euros)</b>					
Chiffre d'affaires	1 065	561	112	(481)	1 257
EBITDA	226	53	11	(12)	278
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(31)	(3)	(2)	(1)	(37)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	195	50	9	(13)	241

Trimestre se terminant Le 30 juin 2021	Acier inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Autres et éliminations	Total
<b>Informations opérationnelles</b>					
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	472	189	8	(188)	481
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	2 209	2 761	15 039		2 579
<b>Informations financières (millions d'euros)</b>					
Chiffre d'affaires	1 078	542	132	(480)	1 272
EBITDA ajusté	212	50	16	(16)	262
Éléments exceptionnels	—	9	—	—	9
EBITDA	212	59	16	(16)	271
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(30)	(3)	(2)	(1)	(36)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	182	56	14	(17)	235

## Annexe 2 - Termes et définitions <sup>3</sup>

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:

**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 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-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.

**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.

---

<sup>1</sup> 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. 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.

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> Les 105 millions d'euros de rachat d'actions au cours des neuf premiers mois de 2021 se composent (1) de 100 millions d'euros liés au programme de rachat d'actions annoncé le 30 juillet 2021 et achevé au cours du troisième trimestre de 2021 avec l'acquisition de 1,96 million d'actions et (2) de 5 millions d'euros liés à l'acquisition de 0,10 million d'actions auprès d'une partie liée au cours du deuxième trimestre de 2021.

<sup>4</sup> 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".