



Résultats de l'année 2022 et du quatrième trimestre 2022¹

"Résistant dans le trimestre du creux cyclique"

Luxembourg, le 10 février 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 et l'année se terminant le 31 décembre 2022.

Faits marquants

- Taux de fréquence en matière de santé et sécurité de 1,8x en 2022 contre 2,3x en 2021
- Expéditions d'acier de 2 309 milliers de tonnes, incluant les expéditions du segment Recycling & Renewables en 2022. Expéditions d'acier comparables de 1 635 milliers de tonnes en 2022 par rapport à 1 819 milliers de tonnes en 2021
- EBITDA de 1 076 millions d'euros en 2022, y compris une perte exceptionnelle de (53) millions d'euros, comparé à un EBITDA de 1 186 millions d'euros en 2021, y compris un gain exceptionnel de 126 millions d'euros
- EBITDA de 129 millions d'euros au quatrième trimestre 2022, comparé à 235 millions d'euros au troisième semestre 2022 et 462 millions d'euros au quatrième trimestre 2021, y compris un gain exceptionnel de 117 millions d'euros
- Bénéfice net de 625 millions d'euros en 2022, comparé à 968 millions d'euros en 2021
- Bénéfice de base par action de 8,33 euros en 2022, comparé à 12,21 euros en 2021
- Le flux de trésorerie disponible avant dividendes et rachat d'actions s'est élevé à 345 millions d'euros en 2022, comparé à 367 millions d'euros en 2021 y compris (30) millions d'euros versés pour l'acquisition d'ELG
- Dette financière nette de 468 millions d'euros au 31 décembre 2022, par rapport à 466 millions d'euros au 31 décembre 2021, augmentée par l'acquisition d'ELG

Initiatives stratégiques

- **Leadership Journey^{®2} Phase 4:** Les gains annualisés réalisés ont atteint 25 millions d'euros au 4ème trimestre 2022. Aperam a réalisé des gains cumulés annualisés de 122 millions d'euros à fin 2022, par rapport à un objectif de 150 millions d'euros pour la période 2021 à 2023.

Utilisation de la trésorerie

- Dividende de 2.00 euros par action (sous réserve d'approbation lors de l'Assemblée Générale Annuelle) et poursuite des rachats d'actions en ligne avec la politique financière

Perspectives

- Il est prévu que l'EBITDA du 1er trimestre 2023 augmente par rapport au niveau du 4ème trimestre 2022
- Nous prévoyons une dette financière nette comparable pour le premier trimestre 2023

Timoteo Di Maulo, CEO Aperam, a commenté:

"Le quatrième trimestre a été un trimestre exigeant. Le déstockage et les craintes de récession ont affecté la demande, tandis que l'inflation des coûts et les effets de valorisation ont pesé sur les résultats. Nous pensons avoir franchi le creux de la vague cyclique. Cela a prouvé une fois de plus la valeur et la résilience de notre modèle d'entreprise différencié. L'intégration des matières premières et des activités de distribution nous permet de réagir sans délai aux évolutions du marché. Le quatrième trimestre est une preuve supplémentaire que notre chaîne de valeur et nos progrès dans le cadre du Leadership Journey[®] continueront à nous aider à résister aux chocs externes et à fournir une valeur plus élevée alors que nous transformons Aperam vers 2025."

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

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T4 22	T3 22	T4 21	12M 22	12M 21
Chiffre d'affaires	1 616	1 818	1 396	8 156	5 102
Bénéfice opérationnel	81	187	426	890	1 042
Résultat net: part du Groupe	—	121	438	625	968
Bénéfice de base par action (EUR)	—	1.66	5.56	8.33	12.21
Bénéfice dilué par action (EUR)	—	1.64	5.53	8.29	12.16
Flux de trésorerie disponible avant dividendes et rachat d'actions	69	209	132	345	367
Dette financière nette (à la fin de la période)	468	482	466	468	466
EBITDA ajusté	129	235	345	1 129	1 060
Eléments exceptionnels	—	—	117	(53)	126
EBITDA	129	235	462	1 076	1 186
EBITDA ajusté/tonne (EUR)	262	463	814	489	583
EBITDA/tonne (EUR)	262	463	1,090	466	652
Expéditions (milliers de tonnes)	493	508	424	2 309	1 819

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 1.4x au 4ème trimestre 2022 contre 1.0x au 3ème trimestre 2022. En 2022, le taux de fréquence des accidents du travail avec arrêt était de 1.8x contre 2.3x en 2021.

Analyse des résultats financiers pour l'année se terminant le 31 décembre 2022

Le chiffre d'affaires sur l'année se terminant le 31 décembre 2022 a augmenté de 59.9 %, à 8 156 millions d'euros, contre 5 102 millions d'euros sur l'année se terminant le 31 décembre 2021, principalement en raison de la première consolidation d'ELG et des prix réalisés plus élevés. Les expéditions en 2022 ont augmenté de 26.9%, à 2 309 milliers de tonnes, contre 1 819 milliers de tonnes en 2021.

L'EBITDA sur l'année 2022 s'est élevé à 1 076 millions d'euros (y compris une charge exceptionnelle de (53) millions d'euros liée à l'extourne de la réévaluation des stocks de (48) millions d'euros comptabilisée dans le gain de négociation de 2021 sur l'acquisition d'ELG et un ajustement final du gain de négociation sur cette acquisition pour (5) millions d'euros), contre 1 186 millions d'euros pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (y compris des gains exceptionnels de 126 millions d'euros constitués d'un gain de négociation sur l'acquisition d'ELG de 117 millions d'euros et de crédits d'impôt PIS/Cofins liés aux périodes antérieures comptabilisés au Brésil pour 9 millions d'euros).

L'EBITDA ajusté du Groupe a augmenté de 6.5%, car la première consolidation d'ELG et la hausse des prix réalisés ont compensé la baisse de la demande, l'inflation des coûts et les importantes charges d'évaluation des stocks. La phase 4 du Leadership Journey® - le programme de transformation - a réalisé des gains de 82 millions d'euros en 2022.

La charge d'amortissement, de dépréciation et d'impairment s'est élevée à (186) millions d'euros sur l'année se terminant le 31 décembre 2022.

Aperam a enregistré un bénéfice opérationnel de 890 millions d'euros sur l'année se terminant le 31 décembre 2022, à comparer à un bénéfice opérationnel de 1 042 millions d'euros sur l'année 2021.

Les coûts de financement, y compris le résultat des produits dérivés et du change pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, se sont élevés à (137) millions d'euros, dont un coût de financement en espèces de (9) millions d'euros. Ces résultats négatifs sont principalement dus aux résultats non réalisés sur les dérivés nickel et aux dérivés FX réalisés qui ont été compensés par des revenus en devises étrangères.

La charge d'impôts sur l'année 2022 a été de (126) millions d'euros.

La Société a enregistré un bénéfice net de 625 millions d'euros sur l'année 2022.

Les flux de trésorerie générés par l'exploitation sur l'année 2022 ont été de 645 millions d'euros, malgré une hausse de 258 millions d'euros du besoin en fonds de roulement. Les dépenses d'investissement (CAPEX) pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 se sont élevées à (296) millions d'euros.

Les flux de trésorerie disponibles avant dividendes et rachat d'actions pour l'année 2022 se sont élevés à 345 millions d'euros.

Au 31 décembre 2022, les capitaux propres s'élevaient à 3,392 millions d'euros et la dette financière nette était de 468 millions d'euros. Au 31 décembre 2022, la dette financière brute s'élevait à 925 millions d'euros et la trésorerie et les équivalents de trésorerie étaient de 457 millions d'euros.

Le montant de trésorerie versé aux actionnaires en 2022 s'est élevé à 345 millions d'euros, dont 194 millions d'euros de rachats d'actions et 151 millions d'euros de dividendes (dont 1 million d'euros versé aux intérêts ne conférant pas le contrôle).

Au 31 décembre 2022, la Société disposait de liquidités de 984 millions d'euros, comprenant 457 millions d'euros de trésorerie et équivalents de trésorerie et 527 millions d'euros de lignes de crédit non tirées³.

Analyse des résultats financiers pour le trimestre se terminant le 31 décembre 2022

Le chiffre d'affaires au 4ème trimestre 2022 a augmenté de 11% à 1 616 millions d'euros contre 1 818 millions d'euros au 3ème trimestre 2022. Les expéditions au 4ème trimestre 2022 ont diminué à 493 milliers de tonnes contre 508 milliers de tonnes au 3ème trimestre 2022, en raison d'un fort déstockage de la part des clients en Europe.

L'EBITDA a diminué au cours du 4ème trimestre 2022 à 129 millions d'euros contre 235 millions d'euros principalement en raison d'une évaluation négative des stocks, d'une baisse des volumes et d'un resserrement des prix et des coûts.

La charge d'amortissement, de dépréciation et d'impairment s'est élevée à (48) millions d'euros au 4ème trimestre 2022.

Aperam a enregistré un résultat d'exploitation de 81 millions d'euros au 4ème trimestre 2022, contre un résultat d'exploitation de 187 millions d'euros au 3ème trimestre.

Les coûts de financement nets incluant les résultats de change et sur produits dérivés pour le 4ème trimestre 2022 étaient de (116) millions d'euros. Le résultat négatif est principalement dû aux résultats non réalisés sur les dérivés nickel. Le coût du financement a été nul au cours du trimestre, les intérêts payés ayant été compensés par les intérêts perçus sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

Le revenu d'impôts sur le 4ème trimestre de 2022 a été de 35 millions d'euros notamment en raison de 17 millions d'euros supplémentaires d'actifs nets d'impôts différés reconnus sur les pertes fiscales reportées.

Le résultat net enregistré par la société est nul pour le quatrième trimestre de 2022, contre un bénéfice net de 121 millions d'euros pour le troisième trimestre de 2022.

Les flux de trésorerie générés par l'exploitation au 4ème trimestre 2022 ont été de 209 millions d'euros, y compris une diminution du besoin en fonds de roulement de 197 millions d'euros. Les dépenses d'investissement pour le quatrième trimestre se sont élevées à (143) millions d'euros.

Les flux de trésorerie disponibles avant dividendes au 4ème trimestre de 2022 se sont élevés à 69 millions d'euros contre 209 millions d'euros pour le troisième trimestre de 2022.

Au cours du 4ème trimestre 2022, le montant de trésorerie versé aux actionnaires s'est élevé à 44 millions d'euros, constitué de 8 millions d'euros de rachats d'actions et 36 millions d'euros de dividendes

Analyse des résultats par division

Acier Inoxydable et aciers électriques⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T4 22	T3 22	T4 21 ⁽²⁾	12M 22	12M 21 ⁽²⁾
Chiffre d'affaires	1 158	1 186	1 243	5 510	4 352
EBITDA	38	153	305	791	872
Amortissements et dépréciations	(27)	(25)	(25)	(102)	(98)
Bénéfice opérationnel	11	128	280	689	774
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	371	352	432	1 600	1 796
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	3 035	3 271	2 806	3 358	2 360

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

⁽²⁾ En raison du transfert de l'entité Aperam Bioenergia du segment "Acier inoxydable et électrique" au segment "Recyclage et énergies renouvelables" à partir du 1er trimestre 2022, les chiffres sectoriels pour le 4e trimestre 2021 et les 12 mois 2021 ont été révisés à des fins de comparaison.

Le segment a enregistré un EBITDA de 791 millions d'euros (dont 393 millions d'euros ont été générés en Europe et 398 millions d'euros en Amérique du Sud) pour l'année 2022, contre un EBITDA de 872 millions d'euros (dont 454 millions d'euros ont été générés en Europe et 418 millions d'euros en Amérique du Sud) pour l'année 2021. L'EBITDA a diminué de 9% en raison de l'effet combiné de la baisse des volumes, de la valorisation négative des stocks et de l'inflation du coût des intrants.

Le segment Acier inoxydable et aciers électriques a réalisé un chiffre d'affaires de 1 158 millions d'euros au quatrième trimestre 2022. Cela représente une baisse de 2,4 % par rapport aux ventes de 1 186 millions d'euros pour le troisième trimestre de 2022. Les expéditions d'acier au cours du quatrième trimestre ont atteint 371 milliers de tonnes, soit une augmentation de 5,4 % par rapport aux expéditions de 352 milliers de tonnes du trimestre précédent. Les expéditions au Brésil ont connu une baisse saisonnière mais sont restées à un niveau élevé. En Europe, les expéditions ont connu une amélioration saisonnière à partir d'un niveau bas. Les prix de vente moyens de l'acier pour le segment Acier inoxydable et électrique ont diminué de 7,2% par rapport au trimestre précédent.

La division a réalisé un EBITDA de 38 millions d'euros sur le 4ème trimestre 2022, contre 153 millions d'euros au 3ème trimestre 2022. L'EBITDA a diminué car l'augmentation des volumes et une valorisation moins négative des stocks ont été compensées par un resserrement des prix/coûts.

La charge d'amortissement et de dépréciation s'est établie à (27) millions d'euros au 4ème trimestre 2022.

La division Aciers inoxydables et aciers électriques a enregistré un bénéfice opérationnel de 11 millions d'euros au 4ème trimestre 2022, à comparer à un bénéfice opérationnel de 128 millions d'euros au 3ème trimestre 2022.

Services & Solutions⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T4 22	T3 22	T4 21	12M 22	12M 21
Chiffre d'affaires	518	584	578	2 779	2 212
EBITDA ajusté	(4)	(21)	51	93	199
Eléments exceptionnels	—	—	—	—	9
EBITDA	(4)	(21)	51	93	208
Amortissements et dépréciations	(4)	(4)	(3)	(14)	(12)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	(8)	(25)	48	79	196
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	133	138	158	642	726
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	3 712	4 113	3 471	4 164	2 922

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

Le segment a enregistré un EBITDA de 93 millions d'euros pour l'année 2022, contre 208 millions d'euros pour l'année 2021, dont 9 millions d'euros au Brésil en raison des crédits d'impôt PIS/Cofins liés aux périodes précédentes. La baisse du résultat est principalement imputable à la diminution des expéditions, aux charges de valorisation des stocks et à une évolution défavorable des prix/coûts.

Le segment Services & Solutions a réalisé un chiffre d'affaires de 518 millions d'euros au quatrième trimestre 2022, soit une baisse de 11% par rapport au chiffre d'affaires de 584 millions d'euros au troisième trimestre 2022. Pour le quatrième trimestre 2022, les expéditions d'acier ont été de 133 milliers de tonnes, contre 138 milliers de tonnes au cours du trimestre précédent. Les prix de vente moyens de l'acier pour le segment "Services & Solutions" ont été inférieurs de 10% au cours du quatrième trimestre 2022 par rapport au troisième trimestre 2022.

Le segment a généré un EBITDA négatif de (4) millions d'euros au quatrième trimestre 2022, contre un EBITDA négatif de (21) millions d'euros au troisième trimestre 2022. L'EBITDA a augmenté malgré la baisse des volumes en raison d'une évaluation des stocks moins négative et d'une évolution favorable des prix/coûts.

Au 4^{ème} trimestre 2022, la charge d'amortissement et de dépréciation s'est établie à (4) millions d'euros.

La division Services et Solutions a affiché une perte opérationnelle de (8) millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2022, contre une perte opérationnelle de (25) millions d'euros au 3^{ème} trimestre 2022.

Alliages et Aciers Spéciaux⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T4 22	T3 22	T4 21	12M 22	12M 21
Chiffre d'affaires	184	171	149	665	518
EBITDA	12	5	19	53	58
Amortissements et dépréciations	(1)	(3)	(2)	(9)	(8)
Bénéfice opérationnel	11	2	17	44	50
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	7	6	8	27	30
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	24 619	26 165	17 464	23 518	16 600

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

La division a enregistré un EBITDA de 53 millions d'euros sur l'année 2022, comparé à 58 millions d'euros au cours de l'année 2021. La diminution est principalement attribuable aux charges de valorisation des stocks, à la baisse des expéditions et à un resserrement des prix/coûts.

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un chiffre d'affaires de 184 millions d'euros pour le 4ème trimestre 2022, représentant une augmentation de 8% par rapport aux 171 millions d'euros du 3ème trimestre 2022. Les expéditions d'acier ont augmenté au cours du 4ème trimestre de 14% à 7 milliers de tonnes. Les prix de vente moyens ont diminué de 6% au cours du trimestre.

La division a réalisé un EBITDA de 12 millions d'euros au cours du 4ème trimestre 2022, contre 5 millions d'euros au 3ème trimestre 2022. L'EBITDA a augmenté en raison de l'augmentation des expéditions, de la hausse des prix et de l'absence de conditions climatiques sévères qui ont affecté le trimestre précédent.

La charge d'amortissement et de dépréciation au 4ème trimestre 2022 s'est élevée à (1) million d'euros.

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un bénéfice opérationnel de 11 millions d'euros au 4ème trimestre 2022, contre un bénéfice opérationnel de 2 millions d'euros au 3ème trimestre 2022.

Recyclage et Renouvelables⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	Q4 22	Q3 22	Q4 21 ^{(2) (3)}	12M 22	12M 21 ^{(2) (3)}
Chiffre d'affaires	437	468	582	2 428	2 114
EBITDA ajusté	55	31	19	139	92
Eléments exceptionnels	—	—	117	(53)	117
EBITDA	55	31	136	86	209
Amortissements, dépréciations et impairment	(15)	(16)	(11)	(59)	(45)
Bénéfice/(perte) opérationnel(le)	40	15	125	27	164
Expéditions (milliers de tonnes)	322	278	372	1 358	1 614
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	1 357	1 683	1 565	1 788	1 310

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

⁽²⁾ En raison du transfert de l'entité Aperam Bioenergia du segment " Acier inoxydable et électrique " au segment " Recyclage et Renouvelables " à partir du 1er trimestre 2022, les chiffres sectoriels du 4ème trimestre 2021 et des 12 mois de 2021 ont été révisés à des fins de comparaison.

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

Le segment a enregistré un EBITDA de 86 millions d'euros, y compris une extourne de gain de négociation de (53) millions d'euros, pour l'année 2022, contre 209 millions d'euros pour l'année 2021, dont 117 millions d'euros provenant d'un gain de négociation sur l'acquisition d'ELG.

Le segment Recyclage & Renouvelables a réalisé un chiffre d'affaires de 437 millions d'euros pour le 4ème trimestre 2022, soit une baisse de 7% par rapport au chiffre d'affaires de 468 millions d'euros pour le 3ème trimestre 2022. Les expéditions ont augmenté de 16% au cours du quatrième trimestre 2022 pour atteindre 322 milliers de tonnes. Les prix de vente moyens du segment Recycling & Renewables ont diminué de 19% au cours du 4ème trimestre.

L'EBITDA a augmenté au cours du trimestre pour atteindre 55 millions d'euros, contre un EBITDA de 31 millions d'euros au 3ème trimestre 2022. L'EBITDA a augmenté en raison d'une évolution favorable des prix/coûts et d'effets de valorisation positifs.

Les amortissements, les dépréciations et les charges d'impairment pour le 4ème trimestre 2022 se sont élevés à (15) millions d'euros.

Le segment Recyclage & Renouvelables a enregistré un résultat d'exploitation de 40 millions d'euros pour le 4ème trimestre 2022, contre un résultat d'exploitation de 15 millions d'euros pour le 3ème trimestre 2022.

Événements récents

- Le 6 décembre 2022, Aperam a annoncé son calendrier financier pour 2023.

Nouveaux événements récents

- Le 1er décembre 2022, Aperam a annoncé des changements au niveau de la Leadership Team, pour soutenir notre feuille de route claire visant à devenir un acteur compétitif et diversifié de l'économie circulaire. Dans ce contexte, Bernard Halleman a repris l'actuelle organisation CTO, avec l'équipe et les projets ESG en son sein, Aperam Recycling faisant également partie de son périmètre. Geert Verbeeck a été nommé CEO de Stainless Europe. La vaste expérience de Geert dans la direction et la transformation de grandes opérations industrielles chez ArcelorMittal, et sa récente expérience en tant que CTO d'Aperam, sont extrêmement précieuses pour renforcer davantage nos opérations européennes.

Conférence téléphonique investisseurs

Les commentaires préenregistrés de la direction sont disponibles dès la publication de ce communiqué de presse sur notre site Internet à l'adresse www.aperam.com, section Investisseurs > Rapports et présentations > Résultats trimestriels > Q4-2022 ([Lien](#)).

La direction d'Aperam tiendra une conférence téléphonique destinée aux investisseurs afin de discuter de la performance financière du 4ème trimestre et de l'année 2022 à la date et aux heures suivantes :

Date	New York	Londres	Luxembourg
vendredi, 10 février 2023	08h00	13h00	14h00

Lien vers la webdiffusion: https://channel.royalcast.com/landingpage/aperam/20230210_1/

Les numéros de téléphone d'accès sont les suivants: France : +33 (0) 1 7037 7166; USA: +1 212 999 6659; UK: +44 (0) 33 0551 0200.

Le code d'accès participant est Aperam.

Contacts

Secrétariat Général / Julia Eisenmann +352 661 527 279; julia.eisenmann@aperam.com

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

A propos d'Aperam

Aperam est un acteur mondial de l'acier inoxydable, électrique et spécialisé, avec des clients dans plus de 40 pays. Depuis le 1^{er} 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.

Déclarations prospectives

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

BILAN RÉSUMÉ CONSOLIDÉ D'APERAM

(en millions d'euros)	31 décembre 2022	30 septembre 2022	31 décembre 2021 ⁴
ACTIF			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (C)	457	467	524
Stocks, créances clients et dettes fournisseurs	1,871	2,090	1,688
Charges payées d'avance et autres actifs courants	167	152	94
Actifs courants et besoin en fonds de roulements	2 495	2 709	2 306
Immobilisations incorporelles (y compris goodwill)	451	458	439
Immobilisations corporelles (y compris actifs biologiques)	1 910	1 806	1 726
Investissements dans des entreprises associées, coentreprises et autres	3	3	4
Impôts différés actifs	101	96	135
Autres actifs non courants	122	124	101
Total Actif (net des dettes fournisseurs)	5 082	5 196	4 711
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Dettes financières à court terme et portion à court terme de la dette financière à long terme (B)	258	269	271
Charges à payer et autres passifs courants	426	472	382
Total du passif courant (hors dettes fournisseurs)	684	741	653
Dettes financières à long terme, nette de la portion à court terme (A)	667	680	719
Engagements envers le personnel	136	154	186
Impôts différés passifs	131	127	132
Autres passifs à long terme	72	75	68
Total du passif (hors dettes fournisseurs)	1 690	1 777	1 758
Capitaux propres, part du Groupe	3 385	3 411	2 945
Intérêts ne conférant pas le contrôle	7	8	8
Total des capitaux propres	3 392	3 419	2 953
Total du passif et des capitaux propres (hors dettes fournisseurs)	5 082	5 196	4 711
Dettes financières nettes (D = A+B-C)	468	482	466

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Année se terminant le	
	31 décembre 2022	30 septembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Chiffre d'affaires	1 616	1 818	1 396	8 156	5 102
EBITDA ajusté (E = C-D)	129	235	345	1 129	1 060
<i>Marge d'EBITDA ajusté (%)</i>	8.0%	12.9%	24.7%	13.8%	20.8%
Eléments exceptionnels (D)	—	—	117	(53)	126
EBITDA (C = A-B)	129	235	462	1 076	1 186
<i>Marge d'EBITDA (%)</i>	8.0%	12.9%	33.1%	13.2%	23.2%
Dotation aux amortissements, aux dépréciations et impairment (B)	(48)	(48)	(36)	(186)	(144)
Bénéfice opérationnel (A)	81	187	426	890	1 042
<i>Marge opérationnelle (%)</i>	5.0%	10.3%	30.5%	10.9%	20.4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et résultats d'autres investissements	—	(1)	—	(1)	(1)
Résultats financiers, (nets)	(116)	(65)	(6)	(137)	2
Résultat avant impôts et intérêts ne conférant pas le contrôle	(35)	121	420	752	1 043
Produit / (charge) d'impôt sur le résultat	35	1	19	(126)	(74)
<i>Taux d'impôt effectif (%)</i>	99.7%	(1.0)%	(4.5)%	16.7%	7.1%
Résultat avant intérêts ne conférant pas le contrôle	—	122	439	626	969
Intérêts ne conférant pas le contrôle	—	(1)	(1)	(1)	(1)
Résultat net: part du Groupe	—	121	438	625	968
Bénéfice de base par action (EUR)	—	1.66	5.56	8.33	12.21
Bénéfice dilué par action (EUR)	—	1.64	5.53	8.29	12.16
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	72 194	74 900	78 723	75 062	79 241
Nombre moyen pondéré d'actions dilué (en milliers)	72 535	75 241	79 040	75 403	79 557

TABLEAU CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Année se terminant le	
	31 décembre 2022	30 septembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Bénéfice opérationnel	81	187	422	890	1 038
Dotation aux amortissements, aux dépréciations et impairment	48	48	36	186	144
Variations du besoin en fonds de roulement	197	36	(71)	(258)	(485)
Impôts sur le revenu payés	(31)	(45)	(42)	(118)	(56)
Intérêts payés, (nets)	5	(1)	1	3	(4)
Éléments exceptionnels	—	—	(117)	53	(126)
Autres activités d'exploitation, (nettes)	(91)	42	(14)	(114)	35
Flux de trésorerie d'exploitation (A)	209	267	219	642	550
Acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et d'actifs biologiques	(143)	(58)	(58)	(296)	(152)
Autres activités d'investissement, (nettes)	3	—	(29)	(1)	(31)
Flux de trésorerie d'investissement (B)	(140)	(58)	(87)	(297)	(183)
Variation des dettes financières courantes et non courantes	(16)	(108)	71	(60)	57
Achat d'actions propres	(8)	(86)	—	(194)	(105)
Dividendes versés	(36)	(37)	(34)	(151)	(140)
Autres activités de financement, (nettes)	(4)	(4)	(2)	(14)	(9)
Flux de trésorerie de financement	(64)	(235)	35	(419)	(197)
Impact des fluctuations de change sur la trésorerie	(15)	8	(2)	7	(4)
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(10)	(18)	165	(67)	166
Flux de trésorerie disponible avant dividende et rachat d'actions (C = A+B)	69	209	132	345	367

Annexe 1a – Statistiques sur la santé et la sécurité

Statistiques Santé et sécurité	Trois mois se terminant le		
	31 décembre 2022	30 septembre 2022	30 juin 2022
Taux de fréquence	1.4	1.0	2.1

Le taux de fréquence des accidents avec arrêt de travail est calculé pour 1 000 000 d'heures travaillées, sur la base de notre personnel et de celui de nos sous-traitants.

Annexe 1b - Principales données opérationnelles et financières

Année se terminant le 31 décembre 2022	Acier inoxydable et aciers électriques ^{a,b}	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Recyclage & Renouvelables	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles						
Expéditions (milliers de tonnes)	1 600	642	27	1 358	(1 318)	2 309
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	3 358	4 164	23 518	1 788		3 532
Informations financières (millions d'euros)						
Chiffre d'affaires	5 510	2 779	665	2 428	(3 226)	8 156
EBITDA ajusté	791	93	53	139	53	1 129
Eléments exceptionnels	—	—	—	(53)	—	(53)
EBITDA	791	93	53	86	53	1 076
Dotation aux amortissements, aux dépréciations et impairment	(102)	(14)	(9)	(59)	(2)	(186)
Bénéfice opérationnel	689	79	44	27	51	890

Note a: Expéditions de 1 600 milliers de tonnes d'acier dont 582 milliers de tonnes depuis l'Amérique du Sud et 1 018 milliers de tonnes depuis l'Europe

Note b: EBITDA de la division Acier inoxydable et aciers électriques de 791 millions d'euros dont 398 millions d'euros de l'Amérique du Sud et 393 millions d'euros de l'Europe

Année se terminant le 31 décembre 2021 ⁽¹⁾	Acier inoxydable et aciers électriques ^{a,b}	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Recyclage & Renouvelables	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles						
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	1 796	726	30	—	(733)	1 819
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	2 360	2 922	16 600	—		2 737
Informations financières (millions d'euros)						
Chiffre d'affaires	4 352	2 212	518	117	(2 097)	5 102
EBITDA ajusté	872	199	58	24	(93)	1 060
Eléments exceptionnels	—	9	—	117	—	126
EBITDA	872	208	58	141	(93)	1 186
Dotation aux amortissements, aux dépréciations et impairment	(98)	(12)	(8)	(24)	(2)	(144)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	774	196	50	117	(95)	1 042

Note a: Expéditions de 1 796 milliers de tonnes d'acier dont 626 milliers de tonnes depuis l'Amérique du Sud et 1 170 milliers de tonnes depuis l'Europe

Note b: EBITDA de la division Acier inoxydable et aciers électriques de 872 millions d'euros dont 418 millions d'euros de l'Amérique du Sud et 454 millions d'euros de l'Europe

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

Trimestre se terminant le 31 décembre 2022	Acier inoxydable et aciers électriques ^{a,b}	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Recyclage & Renouvelables	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles						
Expéditions (milliers de tonnes)	371	133	7	322	(340)	493
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	3 035	3 712	24 619	1 357		3 278
Informations financières (millions d'euros)						
Chiffre d'affaires	1 158	518	184	437	(681)	1 616
EBITDA ajusté	38	(4)	12	55	28	129
Eléments exceptionnels	—	—	—	—	—	—
EBITDA	38	(4)	12	55	28	129
Dotation aux amortissements, aux dépréciations et impairment	(27)	(4)	(1)	(15)	(1)	(48)
Bénéfice opérationnel	11	(8)	11	40	27	81

Trimestre se terminant le 30 septembre 2022	Acier inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Recyclage & Renouvelables	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles						
Expéditions (milliers de tonnes)	352	138	6	278	(266)	508
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	3 271	4 113	26 165	1 683		3 579
Informations financières (millions d'euros)						
Chiffre d'affaires	1 186	584	171	468	(591)	1 818
EBITDA ajusté	153	(21)	5	31	67	235
Eléments exceptionnels	—	—	—	—	—	—
EBITDA	153	(21)	5	31	67	235
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(25)	(4)	(3)	(16)	—	(48)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	128	(25)	2	15	67	187

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

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Douze mois se terminant le	
	31 décembre 2022	30 septembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Résultat net	—	121	438	625	968
Eléments exceptionnels	—	—	(117)	53	(126)
Reprise de provision pour risques et charges	—	—	(8)	—	(11)
Reconnaissance d'actifs d'impôts différés sur les pertes fiscales reportées	(17)	(25)	(37)	(51)	(63)
Reprise de l'impôt sur le revenu courant sur les intérêts de PIS/Cofins au Brésil	—	—	(32)	—	(32)
Effet de l'impôt différé sur les éléments exceptionnels	—	—	—	(12)	3
Résultat net ajusté	(17)	96	244	615	739
Bénéfice de base par action (EUR)	—	1.66	5.56	8.33	12.21
Bénéfice de base ajusté par action (EUR)	(0.23)	1.31	3.10	8.19	9.33

Annexe 3 - Termes et définitions⁵

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Eléments exceptionnels: comprennent (i) des dépréciations de stocks supérieures ou égales à 10% du total des stocks concernés avant dépréciation à la fin du trimestre considéré, (ii) des (charges) / gains de restructuration supérieurs ou égaux à 10 millions d'euros pour le trimestre considéré, (iii) des (pertes) / gains sur les cessions d'actifs supérieurs ou égaux à 10 millions d'euros pour le trimestre considéré ou (iv) des autres éléments non récurrents supérieurs ou égaux à 10 millions d'euros pour le trimestre considéré.

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

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

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

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

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

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

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

Résultat net ajusté: il s'agit du résultat net déclaré moins les éléments exceptionnels, la reprise de provisions, la reconnaissance d'actifs d'impôts différés sur les pertes fiscales, la reprise de l'impôt sur le revenu courant sur les intérêts de PIS/Cofins au Brésil et l'effet de l'impôt différé sur les éléments exceptionnels.

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

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

¹ Les informations financières contenues dans ce communiqué et dans l'annexe 1 ont été préparées conformément aux critères de mesure et de comptabilisation des normes internationales d'information financière ("IFRS") telles qu'adoptées dans l'Union européenne. Bien que les informations financières intermédiaires incluses dans ce communiqué aient été préparées conformément aux IFRS applicables aux périodes intermédiaires, ce communiqué ne contient pas suffisamment d'informations pour constituer un rapport financier intermédiaire tel que défini dans la norme comptable internationale 34, "Information financière intermédiaire". Sauf indication contraire, les chiffres et les informations figurant dans le communiqué n'ont pas été vérifiés. Les informations financières et certaines autres informations présentées dans un certain nombre de tableaux de ce communiqué de presse ont été arrondies au nombre entier le plus proche ou à la décimale la plus proche. Par conséquent, la somme des chiffres d'une colonne peut ne pas correspondre exactement au chiffre total indiqué pour cette colonne. En outre, certains pourcentages présentés dans les tableaux de ce communiqué de presse reflètent des calculs basés sur les informations sous-jacentes avant l'arrondi et, par conséquent, peuvent ne pas correspondre exactement aux pourcentages qui seraient obtenus si les calculs pertinents étaient basés sur les chiffres arrondis.

² Le Leadership Journey® est une initiative lancée le 16 décembre 2010, puis accélérée et augmentée par la suite, pour cibler les gains de gestion et l'amélioration des bénéfices. La quatrième phase du Leadership Journey® vise à réaliser des gains de 150 millions d'euros sur la période 2021 - 2023 par une combinaison de mesures d'amélioration des coûts, de la croissance et du mix. Certains investissements supplémentaires, annoncés en 2021 dans le cadre du programme Stratégie 2025, ont été accélérés pour atteindre une croissance des bénéfices dès 2022, contribuant ainsi à la phase 4 du Leadership Journey en cours.

³ Comprend une facilité de crédit renouvelable de 500 millions d'euros chez Aperam S.A.

⁴ L'état consolidé condensé de la situation financière d'Aperam au 31 décembre 2021 comprend la contribution d'ELG suivante : 169 millions d'euros d'immobilisations corporelles, 580 millions d'euros de fonds de roulement et 499 millions d'euros de dette financière nette.

⁵ 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 portant un titre similaire appliquées par d'autres sociétés. Les APM utilisés sont définis dans l'annexe 2 "Termes et définitions".