



Résultats du troisième trimestre 2024¹

“L'amélioration de l'empreinte industrielle commence à avoir un impact positif”

Luxembourg, le 8 November 2024 (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 2024.

Faits marquants

- Taux de fréquence en matière de santé et sécurité de 2,4 au 3ème trimestre 2024 contre 2,0 au 2ème trimestre 2024
- Expéditions de 617 milliers de tonnes au 3ème trimestre 2024, soit une hausse de 5,5% par rapport aux expéditions de 583 milliers de tonnes au 2ème trimestre 2024
- EBITDA ajusté de 99 millions d'euros au 3ème trimestre 2024, comparé à un EBITDA ajusté de 86 millions d'euros au 2ème trimestre 2024
- Bénéfice net de 179 millions d'euros au 3ème trimestre 2024, comparé à un bénéfice net de 59 millions d'euros au 2ème trimestre 2024
- Résultat de base par action de 2,47 euros au 3ème trimestre 2024, comparé à 0,82 euros au 2ème trimestre 2024
- Le flux de trésorerie disponible avant dividendes s'élevait à 9 millions d'euros au 3ème trimestre 2024, comparé à 111 million d'euros au 2ème trimestre 2024
- Dette financière nette de 641 millions d'euros au 30 septembre 2024, par rapport à 607 millions d'euros au 30 juin 2024

Initiatives stratégiques

- **Leadership Journey®² Phase 5:** Les gains réalisés ont atteint 27 millions d'euros au 3ème trimestre 2024, le troisième trimestre du programme 2024 - 2026 visant des gains cumulés de 200 millions d'euros.

Perspectives¹

- Il est prévu que l'EBITDA au 4ème trimestre 2024 augmente par rapport à celui du 3ème trimestre 2024
- Il est prévu une baisse de la dette financière nette d'ici la fin de l'année 2024

Timoteo Di Maulo, CEO d'Aperam, a commenté:

“Le trimestre estival, avec son creux saisonnier en Europe, a bénéficié de la reprise des activités au Brésil après la modernisation du laminoir à chaud. En dépit d'un environnement de marché calme, nous avons atteint une rentabilité par tonne à un niveau normal sur une base historique grâce à l'exploitation de notre empreinte industrielle modernisée, ce qui s'est traduit par un meilleur mix produits. La phase 5 du Leadership Journey® s'accélère, ce qui renforcera notre position de leader en matière de coûts en Europe. Nous nous concentrons désormais sur la réduction de la dette financière nette vers la fin de l'année, alors que nous nous préparons à consolider Universal Stainless, ce qui nous ouvrira le marché américain et celui de l'aéronautique.”

¹ Les perspectives pour le trimestre dépendent de l'évolution future des prix des métaux et des produits. Les deux sont supposés constants à leur niveau actuel.

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

Millions d'euros (sauf indication contraire)	T3 24	T2 24	T3 23	9M 24	9M 23
Chiffre d'affaires	1 493	1 634	1 463	4 784	5 041
Bénéfice/(perte) opérationnel(le)	49	19	(36)	65	99
Résultat net: part du Groupe	179	59	(42)	219	133
Résultat de base par action (EUR)	2,47	0,82	(0,59)	3,03	1,84
Résultat dilué par action (EUR)	2,44	0,82	(0,58)	3,00	1,83
Flux de trésorerie disponible avant dividendes	9	111	(135)	(21)	(49)
Dette financière nette (à la fin de la période)	641	607	646	641	646
EBITDA ajusté	99	86	19	240	249
Eléments exceptionnels	8	(8)	—	—	—
EBITDA	107	78	19	240	249
EBITDA ajusté/tonne (EUR)	160	148	37	134	150
EBITDA/tonne (EUR)	173	134	37	134	150
Expéditions (milliers de tonnes)	617	583	516	1 785	1 657

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 2,4 au 3ème trimestre 2024 contre 2,0 au 2ème trimestre 2024.

Analyse des résultats financiers pour le trimestre se terminant le 30 septembre 2024

Le chiffre d'affaires du 3ème trimestre 2024 a diminué de 8,6% à 1 493 millions d'euros contre 1 634 millions d'euros au 2ème trimestre 2024. Les expéditions ont augmenté de 5,5% avec 617 milliers de tonnes au 3ème trimestre 2024 contre 583 milliers de tonnes au 2ème trimestre 2024, en raison de la saisonnalité négative en Europe, tandis que le Brésil a profité de la pleine capacité du nouveau laminoir à chaud.

L'EBITDA ajusté a atteint 99 millions d'euros (en excluant un gain exceptionnel de 8 millions d'euros réalisé sur des crédits d'impôt PIS/Cofins liés à des périodes antérieures au Brésil) au cours du troisième trimestre 2024, contre 86 millions d'euros (à l'exclusion d'une perte exceptionnelle de (8) millions d'euros liée à un programme de promotion de l'attrition des employés) au cours du deuxième trimestre de l'année 2024. Des résultats supérieurs dans la division Acier Inoxydable et aciers électriques, soutenus par un fort développement au Brésil, des prix plus élevés et l'impact positif du Leadership Journey®, ont pu compenser largement un effet de valorisation négative des stocks et une baisse des volumes d'acier.

La charge d'amortissement et de dépréciation s'est élevée à (58) millions d'euros pour le 3ème trimestre 2024.

Aperam a enregistré un bénéfice opérationnel de 49 millions d'euros au 3ème trimestre 2024, à comparer à un bénéfice opérationnel de 19 millions d'euros au 2ème trimestre 2024.

Les coûts de financement nets, y compris le résultat des opérations de change et de dérivés pour le 3ème trimestre 2024 se sont élevés à (12) millions d'euros. Le coût du financement en espèces a été de (8) millions d'euros pour le trimestre.

Le produit d'impôt sur le revenu s'est élevé à 142 millions d'euros au cours du troisième trimestre 2024, en raison de la comptabilisation d'actifs nets d'impôts différés sur les pertes fiscales reportées pour 155 millions d'euros.

La Société a enregistré un bénéfice net de 179 millions d'euros au 3ème trimestre 2024, comparé à un bénéfice net de 59 millions d'euros au 2ème trimestre 2024.

Les flux de trésorerie générés par l'exploitation au 3ème trimestre 2024 ont été de 33 millions d'euros, y compris une augmentation de 100 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 2024 ont été de 9 millions d'euros, comparé à 111 millions d'euros au 2ème trimestre 2024.

Au cours du 3ème trimestre 2024, le montant total de trésorerie versé aux actionnaires s'est élevé à 36 millions d'euros, entièrement constitués de dividendes.

Analyse des résultats par division

Acier Inoxydable et aciers électriques⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T3 24	T2 24	T3 23	9M 24	9M 23
Chiffre d'affaires	933	1,058	931	3 013	3 214
EBITDA ajusté	68	59	(6)	133	126
Eléments exceptionnels	8	(8)	—	—	—
EBITDA	76	51	(6)	133	126
Amortissements et dépréciations	(28)	(28)	(27)	(83)	(78)
Bénéfice/(perte) opérationnel(le)	48	23	(33)	50	48
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	391	419	371	1 225	1 143
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	2 279	2 412	2 414	2 351	2 710

⁽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 933 millions d'euros au 3ème trimestre 2024. Cela représente une baisse de 11,8% par rapport au chiffre d'affaires de 1 058 millions d'euros au 2ème trimestre 2024. Les expéditions d'acier au 3ème trimestre ont été de 391 milliers de tonnes, soit une baisse de 6,7% par rapport aux expéditions d'acier de 419 milliers de tonnes au trimestre précédent. Alors que le Brésil a disposé d'une capacité maximale après le retard du démarrage du laminoir à chaud, les expéditions en Europe ont été saisonnièrement faibles dans un marché calme. Les prix de vente moyens pour la division Acier Inoxydable et aciers électriques ont diminué de 5,5% par rapport au trimestre précédent.

La division a généré un EBITDA ajusté de 68 millions d'euros (en excluant un gain exceptionnel de 8 millions d'euros réalisé sur des crédits d'impôt PIS/Cofins liés à des périodes antérieures au Brésil) pour le 3ème trimestre de 2024, comparé à 59 millions d'euros (à l'exclusion d'une perte exceptionnelle de (8) millions d'euros liée à un programme de promotion de l'attrition des employés) pour le 2ème trimestre de 2024. Les volumes saisonnièrement plus faibles et un effet de valorisation négative des stocks ont été largement compensés par des prix plus élevés, les améliorations de coûts liées au Leadership Journey® ainsi que le développement positif au Brésil.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est établie à (28) millions d'euros au 3ème trimestre 2024.

La division Aciers inoxydables et aciers électriques a enregistré un bénéfice opérationnel de 48 millions d'euros au 3ème trimestre 2024, à comparer à un bénéfice opérationnel de 23 millions d'euros au 2ème trimestre 2024.

Services & Solutions ⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T3 24	T2 24	T3 23	9M 24	9M 23
Chiffre d'affaires	575	638	510	1 829	1 720
EBITDA	5	16	1	36	7
Amortissements et dépréciations	(4)	(3)	(3)	(11)	(10)
Bénéfice/(perte) opérationnel(le)	1	13	(2)	25	(3)
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	174	195	157	570	487
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	3 164	3 113	3 125	3 066	3 407

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

La division Services et Solutions a enregistré un chiffre d'affaires s'élevant à 575 millions d'euros au 3ème trimestre 2024, ce qui représente une baisse de 9,9%, par rapport à un chiffre d'affaires de 638 millions d'euros au 2ème trimestre 2024. Au cours du 3ème trimestre 2024, les expéditions d'acier se sont élevées à 174 milliers de tonnes contre 195 milliers de tonnes au trimestre précédent. La division Services et Solutions a enregistré des prix de vente moyens en hausse de 1,6% au cours de ce trimestre par rapport au trimestre précédent.

La division a généré un EBITDA de 5 millions d'euros pour le 3ème trimestre 2024, contre un EBITDA de 16 millions d'euros pour le 2ème trimestre 2024. L'EBITDA a diminué en raison de volumes plus faibles, de marges réduites et d'un effet de valorisation négative des stocks.

Au 3ème trimestre 2024, la charge d'amortissements et de dépréciations s'est établie à (4) millions d'euros.

La division Services et Solutions a affiché un bénéfice opérationnel de 1 million d'euros au 3ème trimestre 2024, contre un bénéfice opérationnel de 13 millions d'euros au 2ème trimestre 2024.

Alliages et Aciers Spéciaux⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T3 24	T2 24	T3 23	9M 24	9M 23
Chiffre d'affaires	181	238	177	701	647
EBITDA	11	21	2	56	30
Amortissements, dépréciations et impairment	(2)	(5)	(3)	(10)	(8)
Bénéfice/(perte) opérationnel(le)	9	16	(1)	46	22
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	8	9	6	28	24
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	21 443	23 820	28 684	23 762	25 725

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

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un chiffre d'affaires de 181 millions d'euros au cours du 3ème trimestre 2024, soit une baisse de 23,9% par rapport aux 238 millions d'euros du 2ème trimestre 2024. Les expéditions d'acier ont diminué de 14,9% avec 8 milliers de tonnes au cours du 3ème trimestre de 2024.

La division a réalisé un EBITDA de 11 millions d'euros pour le 3ème trimestre de 2024, contre 21 millions d'euros pour le 2ème trimestre de 2024. L'EBITDA a diminué en raison de la baisse saisonnière des volumes, d'un mix produit plus faible et d'un effet négatif de la valorisation des stocks.

La charge d'amortissements et de dépréciations au 3ème trimestre 2024 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 2024, contre un bénéfice opérationnel de 16 millions d'euros au 2ème trimestre 2024.

Recyclage et Renouvelables ⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T3 24	T2 24	T3 23	9M 24	9M 23
Chiffre d'affaires	507	556	430	1 546	1 521
EBITDA	16	20	17	54	91
Amortissements et dépréciations	(24)	(22)	(21)	(70)	(52)
Bénéfice/(perte) opérationnel(le)	(8)	(2)	(4)	(16)	39
Expéditions (milliers de tonnes)	412	397	310	1 152	1 036
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	1 231	1 401	1 387	1 342	1 468

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

La division Recyclage et Renouvelables a enregistré un chiffre d'affaires de 507 millions d'euros au cours du 3ème trimestre 2024, soit une baisse de 8,8% par rapport aux 556 millions d'euros du 2ème trimestre 2024. Les expéditions ont augmenté de 3,8% au cours du 3ème trimestre 2024 pour atteindre 412 milliers de tonnes. Les prix de vente moyens ont diminué de 12,1% au cours du trimestre.

L'EBITDA a diminué au cours du trimestre à 16 millions d'euros contre un EBITDA de 20 millions d'euros au 2ème trimestre 2024, résultant de la baisse saisonnière des volumes et de prix de vente plus bas.

La charge d'amortissements et de dépréciations au 3ème trimestre 2024 s'est élevée à (24) millions d'euros.

La division Recyclage et Renouvelables a enregistré une perte opérationnelle de (8) millions d'euros au 3ème trimestre 2024, contre une perte opérationnelle de (2) millions d'euros au 2ème trimestre 2024.

Événements récents

- Le 1er août 2024, Aperam a publié son rapport semi-annuel 2024.
- Le 30 septembre 2024, en préparation de la prochaine publication des résultats trimestriels prévue pour le vendredi 8 novembre 2024, Aperam a rappelé aux acteurs du marché les orientations stratégiques, les vecteurs de bénéfices et les événements à prendre en compte.
- Le 17 octobre 2024, Aperam a annoncé la signature d'un accord définitif pour l'acquisition d'Universal Stainless & Alloy Products, Inc. (Universal) [Nasdaq : USAP], un fabricant leader de produits en acier spécial pour des applications critiques dans l'aérospatiale et l'industrie aux États-Unis, au prix de 45,00 \$ par action dans le cadre d'une transaction entièrement en numéraire. La transaction valorise Universal à une valeur d'entreprise d'environ 539 millions de dollars. Cette acquisition est une étape clé dans la stratégie d'Aperam visant à renforcer sa position sur le marché, à élargir sa présence géographique et sa gamme de produits en étendant sa présence dans des secteurs à forte croissance tels que l'aérospatiale et les applications industrielles. L'opération constitue une autre étape majeure dans la transformation en cours de la chaîne de valeur d'Aperam, offrant un portefeuille plus différencié et plus résilient pour réduire la cyclicité et mieux répondre aux demandes du marché, en particulier aux États-Unis. La transaction, qui a été approuvée à l'unanimité par les conseils d'administration d'Aperam et d'Universal, devrait être finalisée au cours du premier semestre 2025, sous réserve de l'obtention d'un vote majoritaire des actionnaires d'Universal, de l'obtention des autorisations réglementaires et d'autres conditions de clôture habituelles.
- En réponse à l'élargissement des obligations de reporting dans le cadre de la CSRD et du Rapport Intégré, et en complément de la supervision par le Conseil d'administration, le mandat de l'*Audit & Risk Management Committee* a été étendu pour intégrer directement les questions ESG. Le Comité a ainsi été renommé l'*Audit, Risk and Sustainability Committee*. La composition et la présidence du Comité demeurent inchangées.

Investor conference call / webcast

Les commentaires préenregistrés de la direction sont disponibles dès la publication de ce communiqué sur notre site Internet www.aperam.com, section Investors > Reports & Presentations > Quarterly results > Q3-2024 ([Lien vers le T3 2024 management podcast](#)).

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

Date	New York	Londres	Luxembourg
Vendredi, 8 novembre 2024	07h00	12h00	13h00

Lien vers la webdiffusion: https://channel.royalcast.com/landingpage/aperam/20241108_1/

Les numéros de téléphone d'accès sont les suivants: **France** : +33 (0) 1 7037 7166 ; **USA** : +1 786 697 3501
UK : +44 (0) 33 0551 0200; **Belgique** : +32 (0) 2 789 8603
Allemagne : +49 (0) 30 3001 90612; **Pays-Bas** : +31 (0) 20 708 5073

Le code d'accès participant est : **Aperam**

Contacts

Relations Investisseurs / Thorsten Zimmermann: IR@aperam.com
Communication / Ana Escobedo Conover Ana.Escobedo@aperam.com

A propos d'Aperam

Aperam est un acteur mondial de l'acier inoxydable, électrique & spécialisé, et du recyclage, avec des clients dans plus de 40 pays. Depuis 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 5 de ses 6 principaux sites certifiés ResponsibleSteel™, Aperam 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 2023, Aperam a réalisé un chiffre d'affaires de 6 592 millions d'euros et des expéditions d'acier de 2,20 million de tonnes.

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

Déclarations prospectives

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

BILAN RÉSUMÉ CONSOLIDÉ D'APERAM

(en millions d'euros)	30 septembre 2024	30 juin 2024	30 septembre 2023
ACTIF			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (C)	199	279	285
Stocks, créances clients et dettes fournisseurs	1 655	1 571	1 931
Charges payées d'avance et autres actifs courants	137	163	176
Actifs courants et besoin en fonds de roulements	1 991	2 013	2 392
Immobilisations incorporelles (y compris goodwill)	434	436	454
Immobilisations corporelles (y compris actifs biologiques)	2 020	2 058	2 003
Investissements dans des entreprises associées, coentreprises et autres	7	7	3
Impôts différés actifs	396	263	106
Autres actifs non courants	129	131	119
Total Actif (net des dettes fournisseurs)	4 977	4 908	5 077
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Dettes financières à court terme et portion à court terme de la dette financière à long terme (B)	311	325	340
Charges à payer et autres passifs courants	439	479	406
Total du passif courant (hors dettes fournisseurs)	750	804	746
Dettes financières à long terme, nette de la portion à court terme (A)	529	561	591
Engagements envers le personnel	152	152	137
Impôts différés passifs	76	85	132
Autres passifs à long terme	64	63	62
Total du passif (hors dettes fournisseurs)	1 571	1 665	1 668
Capitaux propres, part du Groupe	3 398	3 235	3 401
Intérêts ne conférant pas le contrôle	8	8	8
Total des capitaux propres	3 406	3 243	3 409
Total du passif et des capitaux propres (hors dettes fournisseurs)	4 977	4 908	5 077
Dettes financières nettes (D = A+B-C)	641	607	646

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Neuf mois se terminant le	
	30 septembre 2024	30 juin 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023
Chiffre d'affaires	1 493	1 634	1 463	4 784	5 041
EBITDA ajusté (E = C-D)	99	86	19	240	249
<i>Marge d'EBITDA ajusté (%)</i>	6,6%	5,3%	1,3%	5,0%	4,9%
Eléments exceptionnels (D)	8	(8)	—	—	—
EBITDA (C = A-B)	107	78	19	240	249
<i>Marge d'EBITDA (%)</i>	7,2%	4,8%	1,3%	5,0%	4,9%
Dotation aux amortissements, aux dépréciations et impairment (B)	(58)	(59)	(55)	(175)	(150)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le) (A)	49	19	(36)	65	99
<i>Marge opérationnelle (%)</i>	3,3%	1,2%	(2,5%)	1,4%	2,0%
Perte provenant d'entreprises associées, de coentreprises et d'autres investissements	—	(1)	—	(1)	—
Résultats financiers, (nets)	(12)	(16)	(19)	(44)	66
Bénéfice / (perte) avant impôts et intérêts ne conférant pas le contrôle	37	2	(55)	20	165
Bénéfice / (Charge) d'impôt sur le résultat	142	57	13	200	(31)
<i>Taux d'impôt effectif %</i>	n/a	n/a	23,7%	n/a	18,8%
Résultat avant intérêts ne conférant pas le contrôle	179	59	(42)	220	134
Intérêts ne conférant pas le contrôle	—	—	—	(1)	(1)
Résultat net: part du Groupe	179	59	(42)	219	133
Bénéfice de base par action (EUR)	2,47	0,82	(0,59)	3,03	1,84
Bénéfice dilué par action (EUR)	2,44	0,82	(0,58)	3,00	1,83
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	72 264	72 254	72 249	72 288	72 213
Nombre moyen pondéré d'actions dilué (en milliers)	72 801	72 792	72 776	72 826	72 776

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 2024	30 juin 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	49	19	(36)	65	99
Dotation aux amortissements, aux dépréciations et impairment	58	59	55	175	150
Variations du besoin en fonds de roulement	(100)	92	(21)	(89)	(41)
Impôts sur le revenu payés	—	(5)	(2)	(12)	(31)
Intérêts payés, (nets)	(9)	(6)	(4)	(20)	(8)
Éléments exceptionnels	(8)	8	—	—	—
Autres activités d'exploitation, (nettes)	43	(31)	(40)	(11)	(16)
Flux de trésorerie d'exploitation (A)	33	136	(48)	108	153
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (CAPEX)	(22)	(26)	(55)	(125)	(157)
Acquisition d'actifs biologiques et autres activités d'investissement (nettes)	(2)	1	(32)	(4)	(45)
Flux de trésorerie d'investissement (B)	(24)	(25)	(87)	(129)	(202)
(Paiements) / recettes de la dette bancaire et de la dette à long terme	(44)	8	38	(90)	3
Dividendes versés	(36)	(37)	(37)	(109)	(109)
Autres activités de financement, (nettes)	(5)	(4)	(4)	(13)	(12)
Flux de trésorerie de financement	(85)	(33)	(3)	(212)	(118)
Impact des fluctuations de change sur la trésorerie	(4)	(6)	(6)	(11)	(5)
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(80)	72	(144)	(244)	(172)
Flux de trésorerie disponible avant dividende (C = A+B)	9	111	(135)	(21)	(49)

Annexe 1a – Statistiques sur la santé et la sécurité

Statistiques Santé et sécurité	Trois mois se terminant le		
	30 Septembre 2024	30 Juin 2024	31 Mars 2024
Taux de fréquence	2,4	2,0	1,5

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 2024	Acier inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Recyclage et Renouvelables	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles						
Expéditions (milliers de tonnes)	391	174	8	412	(368)	617
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	2 279	3 164	21 443	1 231		2 420
Informations financières (millions d'euros)						
Chiffre d'affaires	933	575	181	507	(703)	1 493
EBITDA ajusté	68	5	11	16	(1)	99
Éléments exceptionnels	8	—	—	—	—	8
EBITDA	76	5	11	16	(1)	107
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(28)	(4)	(2)	(24)	—	(58)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	48	1	9	(8)	(1)	49

Trimestre se terminant le 30 juin 2024	Acier inoxydable et aciers électriques	Services et Solutions	Alliages et aciers spéciaux	Recyclage et Renouvelables	Autres et éliminations	Total
Informations opérationnelles						
Expéditions (milliers de tonnes)	419	195	9	397	(437)	583
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	2 412	3 113	23 820	1 401		2 803
Informations financières (millions d'euros)						
Chiffre d'affaires	1 058	638	238	556	(856)	1 634
EBITDA ajusté	59	16	21	20	(30)	86
Éléments exceptionnels	(8)	—	—	—	—	(8)
EBITDA	51	16	21	20	(30)	78
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(28)	(3)	(5)	(22)	(1)	(59)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	23	13	16	(2)	(31)	19

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

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Neuf mois se terminant le	
	30 septembre 2024	30 juin 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023
Résultat net	179	59	(42)	219	134
Éléments exceptionnels	(8)	8	—	—	—
Reconnaissance d'actifs d'impôts différés sur les pertes fiscales reportées	(155)	(56)	—	(215)	—
Effet de l'impôt différé sur les éléments exceptionnels	3	(2)	—	1	—
Résultat net ajusté	19	9	(42)	5	134
Résultat de base par action (EUR)	2,47	0,82	(0,59)	3,03	1,84
Résultat de base ajusté par action (EUR)	0,25	0,13	(0,59)	0,06	1,84

Annexe 3 - Termes et définitions

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Flux de trésorerie disponibles avant dividendes: 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 reconnaissance d'actifs d'impôts différés sur les pertes fiscales et l'effet de l'impôt différé sur les éléments exceptionnels.

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

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

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

² Le Leadership Journey® est une initiative lancée le 16 décembre 2010, puis accélérée et augmentée par la suite, pour cibler les gains de gestion et l'amélioration des bénéfices. La quatrième phase du Leadership Journey® vise des gains de 150 millions d'euros pour la période 2021 - 2023 par une combinaison de mesures d'amélioration des coûts, de la croissance et du mix. Certains investissements supplémentaires, annoncés en 2021 dans le cadre du programme Stratégie 2025, ont été accélérés pour atteindre une croissance des bénéfices dès 2022, contribuant ainsi à la phase 4 du Leadership Journey® en cours. Nous avons réalisé les objectifs de la phase 4 du Leadership Journey® de manière anticipée et, pour restaurer la résilience et la flexibilité de notre modèle d'entreprise, nous ajoutons un plan de réduction structurelle des coûts de 50 millions d'euros à la phase 5, en plus du taux d'exécution annuel normal de 50 millions d'euros. Dans la mesure où ce plan affecterait les conditions d'emploi, nous consulterions nos partenaires sociaux sur les aspects sociaux.

³ Ce communiqué de presse comprend également des mesures de performance alternatives ("APM" ci-après). La Société estime que ces APM sont pertinents pour améliorer la compréhension de sa situation financière et fournissent des informations supplémentaires aux investisseurs et à la direction en ce qui concerne la performance financière, la structure du capital et l'évaluation du crédit de la Société. Ces mesures financières non-GAAP doivent être lues en conjonction avec les informations financières d'Aperam préparées conformément aux normes IFRS, et non comme une alternative à celles-ci. Ces mesures non-GAAP peuvent ne pas être comparables à des mesures similaires appliquées par d'autres sociétés. Les APM utilisés sont définis dans l'annexe 3 "Termes et définitions".