

Résultats du premier trimestre 2021¹

"Des résultats records"

Luxembourg, le 7 mai 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 31 mars 2021.

Faits marquants

- Taux de fréquence en matière de santé et sécurité de 2,6 au 1er trimestre 2021 contre 1,4 au 4ème trimestre 2020
- Expéditions d'acier de 493 milliers de tonnes au 1er trimestre 2021, en hausse de 14% par rapport à des expéditions d'acier de 431 milliers de tonnes au 4ème trimestre 2020
- EBITDA ajusté de 175 millions d'euros au 1er trimestre 2021, comparé à 109 millions d'euros au 4ème trimestre 2020
- Bénéfice net de 116 millions d'euros au 1er trimestre 2021, comparé à 101 millions d'euros au 4ème trimestre 2020
- Bénéfice de base par action de 1,45 euros au 1er trimestre 2021, comparé à 1,26 euros au 4ème trimestre 2020
- Flux de trésorerie générés par l'exploitation de 106 millions d'euros au 1er trimestre 2021, comparé à 106 millions d'euros au 4ème trimestre 2020
- Le flux de trésorerie disponible avant dividendes s'est élevé à 58 millions d'euros au 1er trimestre 2021, comparé à 88 millions d'euros au 4ème trimestre 2020
- Dette financière nette de 56 millions d'euros au 31 mars 2021 par rapport à 67 millions d'euros au 31 décembre 2020

Initiatives stratégiques

- **Leadership Journey®² Phase 4:** Les gains réalisés ont atteint 8 millions d'euros au 1er trimestre 2021, le premier trimestre de la phase 4 du programme. Ceci est à comparer à un objectif de 150 millions d'euros à la fin de l'année 2023.
- **Préparation pour la prochaine phase de croissance dans les aciers spéciaux:** Investissement dans le reconditionnement du laminoir à chaud pour produits longs à Imphy et redémarrage du projet de convertisseur AOD à Genk mis en veilleuse en 2019. Ces deux projets permettront de réorienter le portefeuille de produits vers les spécialités. Ces deux projets, ainsi que le centre de spécialités prévu à Gueugnon, contribueront encore à la réorientation de notre portefeuille de produits vers les spécialités.
- **Placer l'économie circulaire au cœur de la stratégie de croissance d'Aperam:** Le 6 mai 2021, Aperam a annoncé une transaction stratégique afin d'encore renforcer sa position de leader en matière de coûts et d'ESG, avec la signature d'un accord d'achat d'actions avec Franz Haniel & Cie. GmbH pour acquérir ELG.

Perspectives

- Il est prévu que l'EBITDA ajusté au 2ème trimestre 2021 augmente par rapport au 1er trimestre 2021
- Il est prévu que la dette financière nette au 2ème trimestre 2021 diminue légèrement par rapport au 1er trimestre 2021

Timoteo Di Maulo, CEO Aperam, a commenté:

"Je suis fier d'annoncer le meilleur trimestre de l'histoire d'Aperam. Grâce au Leadership Journey® nous avons adapté notre modèle économique flexible pour saisir les opportunités pendant la reprise économique. En Europe, les volumes se sont renforcés très nettement. Bien que la partie de cette demande provenant du restockage de la supply chain soit amenée à décroître, notre carnet de commandes indique des volumes solides et des meilleurs prix pour le 2ème trimestre. Au Brésil, notre modèle économique flexible multi-produits a engendré de nouveaux résultats records suite à une forte demande associée à des prix plus élevés et un solide mix produits. L'acquisition d'ELG va ouvrir un nouveau chapitre pour Aperam car nous investissons dans le business en croissance du recyclage et de l'économie circulaire."

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

| Millions d'euros (sauf indication contraire) | T1 21 | T4 20 | T1 20 |
|---|-------|-------|-------|
| Chiffre d'affaires | 1 177 | 916 | 1 049 |
| Bénéfice opérationnel | 140 | 118 | 34 |
| Résultat net: part du Groupe | 116 | 101 | 29 |
| Bénéfice de base par action (EUR) | 1,45 | 1,26 | 0,36 |
| Bénéfice dilué par action (EUR) | 1,45 | 1,26 | 0,36 |
| Flux de trésorerie disponible avant dividendes | 58 | 88 | 18 |
| Dette financière nette (à la fin de la période) | 56 | 67 | 108 |
| EBITDA ajusté | 175 | 109 | 70 |
| Eléments exceptionnels | — | 50 | — |
| EBITDA | 175 | 159 | 70 |
| EBITDA ajusté/tonne (EUR) | 355 | 253 | 160 |
| EBITDA/tonne (EUR) | 355 | 369 | 160 |
| Expéditions d'acier (milliers de tonnes) | 493 | 431 | 438 |

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 2,6 au 1er trimestre 2021 contre 1,4 au 4ème trimestre 2020.

Analyse des résultats financiers pour le trimestre se terminant le 31 mars 2021

Le chiffre d'affaires au 1er trimestre 2021 a augmenté de 28% à 1 177 millions d'euros contre 916 millions d'euros au 4ème trimestre 2020. Les expéditions d'acier ont augmenté de 431 milliers de tonnes au 4ème trimestre 2020 à 493 milliers de tonnes au 1er trimestre 2021 .

L'EBITDA a augmenté au cours du trimestre pour atteindre 175 millions d'euros contre 159 millions d'euros au 4ème trimestre 2020 (y compris des gains exceptionnels de 50 millions d'euros composé de 65 millions d'euros reconnus au Brésil pour les crédits d'impôt PIS/Cofins liés à des périodes antérieures, partiellement compensés par des coûts sociaux et des charges de restructuration liés à l'optimisation des actifs en Europe pour (15) millions d'euros)³. L'Europe a bénéficié de volumes en hausse dus à l'effet saisonnier, tandis que le Brésil est resté à un niveau comparable suite également à des facteurs saisonniers. Les

prix ont continué à se redresser après les niveaux bas de 2020. Les prix des matières premières plus élevés ont entraîné des effets positifs de valorisation de stocks.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est élevée à (35) millions d'euros au 1er trimestre 2021.

Aperam a enregistré un bénéfice opérationnel de 140 millions d'euros au 1er trimestre 2021, à comparer à un bénéfice opérationnel de 118 millions d'euros au 4ème trimestre 2020.

Les résultats financiers incluant les résultats de change et sur produits dérivés au 1er trimestre 2021 ont été positifs de 4 millions d'euros, y compris des coûts de financement de (3) millions d'euros.

La charge d'impôts au cours du 1er trimestre 2021 a été de (28) millions d'euros.

La Société a enregistré un bénéfice net de 116 millions d'euros au 1er trimestre 2021.

Les flux de trésorerie générés par l'exploitation au 1er trimestre 2021 ont été de 106 millions d'euros, malgré une hausse de 121 millions d'euros du besoin en fonds de roulement. Les dépenses d'investissement du 1er trimestre se sont élevées à (46) millions d'euros.

Les flux de trésorerie disponibles avant dividendes au 1er trimestre 2021 se sont élevés à 58 millions d'euros.

Au cours du 1er trimestre 2021, le montant de trésorerie versé aux actionnaires s'est élevé à 35 millions d'euros, entièrement constitué de dividendes.

Analyse des résultats par division

Acier Inoxydable et aciers électriques⁽¹⁾

| Millions d'Euros (sauf indication contraire) | T1 21 | T4 20 | T1 20 |
|--|-------|-------|-------|
| Chiffre d'affaires | 977 | 774 | 827 |
| EBITDA ajusté | 140 | 89 | 53 |
| Eléments exceptionnels | — | 50 | — |
| EBITDA | 140 | 139 | 53 |
| Amortissements, dépréciations et impairment | (30) | (34) | (30) |
| Bénéfice opérationnel | 110 | 105 | 23 |
| Expéditions d'acier (milliers de tonnes) | 483 | 432 | 426 |
| Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne) | 1 969 | 1 723 | 1 876 |

(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 977 millions d'euros au 1er trimestre 2021. Cela représente une augmentation de 26% par rapport au chiffre d'affaires de 774 millions d'euros au 4ème trimestre 2020. Les expéditions d'acier au 1er trimestre ont été de 483 milliers de tonnes, soit une hausse de 12% par rapport aux expéditions d'acier de 432 milliers de tonnes au trimestre précédent. Les volumes ont augmenté en Europe grâce à l'effet saisonnier et ont également bénéficié du restockage des supply chain industrielles. Les volumes sont restés à des niveaux comparables au Brésil malgré le fait que le 1er trimestre soit un trimestre creux. 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 réalisé un EBITDA de 140 millions d'euros au 1er trimestre 2021, comparé à un EBITDA de 139 millions d'euros au 4ème trimestre 2020 (comprenant des gains exceptionnels de 64 millions d'euros au Brésil pour les crédits d'impôt PIS/Cofins liés aux périodes précédentes partiellement compensé par (14) millions d'euros de coûts sociaux). La rentabilité a été supportée par des volumes et des prix plus élevés ainsi qu'un gain de valorisation des stocks à deux chiffres dans bas de la fourchette en Europe alors qu'au Brésil, l'EBITDA ajusté record est dû à des prix plus élevés et un meilleur mix produits.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est établie à (30) millions d'euros au 1er trimestre 2021.

La division Aciers inoxydables et aciers électriques a enregistré un bénéfice opérationnel de 110 millions d'euros au 1er trimestre 2021, à comparer à un bénéfice opérationnel de 105 millions d'euros au 4ème trimestre 2020.

Services et Solutions⁽¹⁾

| Millions d'Euros (sauf indication contraire) | T1 21 | T4 20 | T1 20 |
|--|-------|-------|-------|
| Chiffre d'affaires | 531 | 381 | 450 |
| EBITDA ajusté | 45 | 14 | 9 |
| Eléments exceptionnels | — | 1 | — |
| EBITDA | 45 | 15 | 9 |
| Amortissements et dépréciations | (3) | (3) | (3) |
| Bénéfice opérationnel | 42 | 12 | 6 |
| Expéditions d'acier (milliers de tonnes) | 208 | 163 | 186 |
| Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne) | 2 448 | 2 224 | 2 331 |

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

La division Services et Solutions a enregistré un chiffre d'affaires s'élevant à 531 millions d'euros au 1er trimestre 2021, ce qui représente une hausse de 39%, par rapport à un chiffre d'affaires de 381 millions d'euros au 4ème trimestre 2020. Au cours du 1er trimestre 2021, les expéditions d'acier se sont élevées à 208 milliers de tonnes contre 163 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.

La division a réalisé un EBITDA de 45 millions d'euros au 1er trimestre 2021, contre un EBITDA de 15 millions d'euros, incluant 1 million d'euros pour les crédits d'impôt PIS/Cofins liés aux périodes précédentes, au 4ème trimestre 2020. L'EBITDA a augmenté par rapport au trimestre précédent grâce à une hausse des volumes, des prix plus élevés et un gain de valorisation des stocks.

Au 1er 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 42 millions d'euros au 1er trimestre 2021, contre un bénéfice opérationnel de 12 millions d'euros au 4ème trimestre 2020.

Alliages et Aciers Spéciaux⁽¹⁾

| Millions d'Euros (sauf indication contraire) | T1 21 | T4 20 | T1 20 |
|--|--------|--------|--------|
| Chiffre d'affaires | 125 | 103 | 155 |
| EBITDA | 12 | 15 | 9 |
| Amortissements et dépréciations | (2) | (2) | (3) |
| Bénéfice opérationnel | 10 | 13 | 6 |
| Expéditions d'acier (milliers de tonnes) | 7 | 7 | 9 |
| Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne) | 17 330 | 15 122 | 16 572 |

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

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un chiffre d'affaires de 125 millions d'euros au cours du 1er trimestre 2021, soit une hausse de 21% par rapport aux 103 millions d'euros du 4ème trimestre 2020. Les expéditions d'acier sont restées stables au cours du trimestre à 7 milliers de tonnes. Les prix de vente moyens ont augmenté au cours du trimestre.

La division a réalisé un EBITDA de 12 millions d'euros sur le 1er trimestre 2021, contre 15 millions d'euros au 4ème trimestre 2020. La baisse de l'EBITDA est due à un resserrement du ratio prix/coûts et un gain de valorisation des stocks plus faible.

La charge d'amortissements et de dépréciations au 1er trimestre 2021 s'est élevée à (2) millions d'euros.

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un bénéfice opérationnel de 10 millions d'euros au 1er trimestre 2021, contre un bénéfice opérationnel de 13 millions d'euros au 4ème trimestre 2020.

Événements récents

- Le 24 février 2021, Aperam a annoncé la publication de son rapport annuel 2020 ([Lien](#)).
- Le 25 février et le 15 mars 2021, Aperam a annoncé des notifications de participation de la part de M&G plc, respectivement, en-dessous et au-dessus du seuil de 5% des droits de vote, conformément à la Loi de Transparence.
- Le 29 avril 2021, Aperam a annoncé la publication de son rapport de performance de développement durable pour l'année 2020 nommé 'made for life' ([Lien](#)).
- Le 6 mai 2021, Aperam a annoncé une transaction stratégique afin d'encore renforcer sa position de leader en matière de coûts et d'ESG, avec la signature d'un accord d'achat d'actions avec Franz Haniel & Cie. GmbH pour acquérir ELG. L'acquisition reste sujette aux approbations réglementaires usuelles. La transaction devrait pouvoir être finalisée au cours du second semestre 2021.

Nouveaux développements

- Le 7 mai 2021, Aperam a annoncé la publication de l'avis de convocation pour son Assemblée Générale Annuelle des actionnaires qui se tiendra le 8 juin 2021 sans présence physique, comme permis par la loi luxembourgeoise dans le contexte de la pandémie COVID-19. En conséquence, des dispositions sont prises pour permettre aux actionnaires de voter par voie électronique et par procuration, et de participer à une session virtuelle de questions et réponses.

Conférence téléphonique investisseurs

La direction d'Aperam tiendra une conférence téléphonique destinée aux investisseurs afin de discuter de la performance financière du 1er trimestre 2021 à la date et aux heures suivantes :

| Date | New York | Londres | Luxembourg |
|-------------------------|----------|---------|------------|
| Vendredi, 7 mai 2021 | 7h00 | 12h00 | 13h00 |

Lien vers la webdiffusion: https://channel.royalcast.com/landingpage/aperam/20210507_1/

Les numéros de téléphone d'accès sont les suivants:

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

Le code d'accès participant est: Aperam

Contacts

Communication Groupe / Laurent Beauloye: +352 27 36 27 103; laurent.beauloye@aperam.com

Relations Investisseurs / Thorsten Zimmermann: +352 27 36 27 304; 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 se référer au site web : www.aperam.com.

Déclarations prospectives

Ce document peut contenir des informations et des déclarations prospectives sur Aperam et ses filiales. Ces déclarations englobent des projections et des estimations financières ainsi que les hypothèses sous-jacentes, des déclarations concernant des plans, des objectifs et des anticipations ayant trait aux activités, aux produits et aux services futurs, et des déclarations se rapportant aux performances futures. Les déclarations prospectives peuvent être identifiées grâce aux termes « estime », « anticipe », « vise » ou autre expressions similaires. Bien que la direction d'Aperam estime que les anticipations reflétées par les déclarations prospectives sont raisonnables, l'attention des investisseurs et des détenteurs de titres Aperam est attirée sur le fait que les informations et les déclarations prospectives sont sujettes à de nombreux risques et incertitudes dont beaucoup sont difficiles à prévoir et sur lesquels la Société n'exerce généralement aucun contrôle, et qui pourraient entraîner des différences significatives et défavorables entre les résultats réels et les évolutions de ceux qui sont exprimés, implicites ou projetés dans les déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes englobent les facteurs analysés dans les documents déposés auprès de la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg. Aperam ne s'engage pas à actualiser ses déclarations prospectives du fait de nouvelles informations, d'événements futurs ou d'autres facteurs. En particulier, la durée et la gravité de la 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) | 31 mars 2021 | 31 décembre 2020 | 31 mars 2020 |
|---|-----------------|---------------------|-----------------|
| ACTIF | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie (C) | 367 | 358 | 297 |
| Stocks, créances clients et dettes fournisseurs | 737 | 616 | 641 |
| Charges payées d'avance et autres actifs courants | 109 | 151 | 85 |
| Actifs courants et besoin en fonds de roulements | 1 213 | 1 125 | 1 023 |
| Immobilisations incorporelles (y compris goodwill) | 422 | 429 | 445 |
| Immobilisations corporelles (y compris actifs biologiques) | 1 503 | 1 522 | 1 555 |
| Investissements dans des entreprises associées, coentreprises et autres | 2 | 2 | 4 |
| Impôts différés actifs | 87 | 94 | 126 |
| Autres actifs non courants | 78 | 83 | 70 |
| Total Actif (net des dettes fournisseurs) | 3 305 | 3 255 | 3 223 |
| PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | | |
| Dettes financières à court terme et portion à court terme de la dette financière à long terme (B) | 47 | 53 | 40 |
| Charges à payer et autres passifs courants | 331 | 317 | 274 |
| Total du passif courant (hors dettes fournisseurs) | 378 | 370 | 314 |
| Dettes financières à long terme, nette de la portion à court terme (A) | 376 | 372 | 365 |
| Engagements envers le personnel | 148 | 148 | 146 |
| Impôts différés passifs | 112 | 117 | 124 |
| Autres passifs à long terme | 45 | 44 | 45 |
| Total du passif (hors dettes fournisseurs) | 1 059 | 1 051 | 994 |
| Capitaux propres, part du Groupe | 2 242 | 2 200 | 2 225 |
| Intérêts ne conférant pas le contrôle | 4 | 4 | 4 |
| Total des capitaux propres | 2 246 | 2 204 | 2 229 |
| Total du passif et des capitaux propres (hors dettes fournisseurs) | 3 305 | 3 255 | 3 223 |
| Dettes financières nettes (D = A+B-C) | 56 | 67 | 108 |

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ D'APERAM

| (en millions d'euros) | Trois mois se terminant le | | |
|--|----------------------------|---------------------|-----------------|
| | 31 mars 2021 | 31 décembre 2020 | 31 mars 2020 |
| Chiffre d'affaires | 1 177 | 916 | 1 049 |
| EBITDA ajusté (E = C-D) | 175 | 109 | 70 |
| <i>Marge d'EBITDA ajusté (%)</i> | <i>14,9%</i> | <i>11,9%</i> | <i>6,7%</i> |
| Eléments exceptionnels (D) | — | 50 | — |
| EBITDA (C = A-B) | 175 | 159 | 70 |
| <i>Marge d'EBITDA (%)</i> | <i>14,9%</i> | <i>17,4%</i> | <i>6,7%</i> |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et impairment (B) | (35) | (41) | (36) |
| Bénéfice opérationnel (A) | 140 | 118 | 34 |
| <i>Marge opérationnelle (%)</i> | <i>11,9%</i> | <i>12,9%</i> | <i>3,2%</i> |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et résultats d'autres investissements | — | (1) | — |
| Résultats financiers, (nets) | 4 | 42 | (7) |
| Bénéfice avant impôts | 144 | 159 | 27 |
| Produit / (charge) d'impôt sur le résultat | (28) | (58) | 2 |
| <i>Taux d'impôt effectif %</i> | <i>19,5%</i> | <i>35,8%</i> | <i>(8,0)%</i> |
| Bénéfice net - Part du Groupe | 116 | 101 | 29 |
| Bénéfice de base par action (EUR) | 1,45 | 1,26 | 0,36 |
| Bénéfice dilué par action (EUR) | 1,45 | 1,26 | 0,36 |
| Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers) | 79 895 | 79 895 | 79 816 |
| Nombre moyen pondéré d'actions dilué (en milliers) | 80 203 | 80 204 | 80 076 |

TABLEAU CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE D'APERAM

| (en millions d'euros) | Trois mois se terminant le | | |
|--|----------------------------|---------------------|-----------------|
| | 31 mars 2021 | 31 décembre 2020 | 31 mars 2020 |
| Bénéfice opérationnel | 140 | 118 | 34 |
| Dotation aux amortissements, aux dépréciations et impairment | 35 | 41 | 36 |
| Variations du besoin en fonds de roulement | (121) | (6) | (21) |
| Impôts sur le revenu payés | (2) | (1) | (3) |
| Intérêts payés, (nets) | (2) | (1) | (1) |
| Autres activités d'exploitation, (nettes) | 56 | (45) | 18 |
| Flux de trésorerie d'exploitation (A) | 106 | 106 | 63 |
| Acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et d'actifs biologiques | (46) | (19) | (45) |
| Autres activités d'investissement (nettes) | (2) | 1 | — |
| Flux de trésorerie d'investissement (B) | (48) | (18) | (45) |
| Variation des dettes financières courantes et non courantes | (6) | (29) | (45) |
| Dividendes versés | (35) | (35) | (32) |
| Autres activités de financement, (nettes) | (3) | (2) | (2) |
| Flux de trésorerie de financement | (44) | (66) | (79) |
| Impact des fluctuations de change sur la trésorerie | (5) | 1 | (17) |
| Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | 9 | 23 | (78) |
| Flux de trésorerie disponible avant dividende et rachat d'actions (C = A+B) | 58 | 88 | 18 |

Annexe 1a – Statistiques sur la santé et la sécurité

| Statistiques Santé et sécurité | Trois mois se terminant le | | |
|--------------------------------|----------------------------|------------------|-------------------|
| | 31 mars 2021 | 31 décembre 2020 | 30 septembre 2020 |
| Taux de fréquence | 2,6 | 1,4 | 1,9 |

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

Annexe 1b - Principales données opérationnelles et financières

| Trimestre se terminant le 31 mars 2021 | Acier inoxydable et aciers électriques | Services et Solutions | Alliages et aciers spéciaux | Autres et éliminations | Total |
|--|--|-----------------------|-----------------------------|------------------------|-------|
| Informations opérationnelles | | | | | |
| Expéditions d'acier (milliers de tonnes) | 483 | 208 | 7 | (205) | 493 |
| Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne) | 1 969 | 2 448 | 17 330 | | 2 325 |
| | | | | | |
| Informations financières (millions d'euros) | | | | | |
| Chiffre d'affaires | 977 | 531 | 125 | (456) | 1 177 |
| EBITDA | 140 | 45 | 12 | (22) | 175 |
| Dotation aux amortissements et aux dépréciations | (30) | (3) | (2) | — | (35) |
| Bénéfice / (perte) opérationnel(le) | 110 | 42 | 10 | (22) | 140 |

| Trimestre se terminant le 31 décembre 2020 | Acier inoxydable et aciers électriques | Services et Solutions | Alliages et aciers spéciaux | Autres et éliminations | Total |
|--|--|-----------------------|-----------------------------|------------------------|-------|
| Informations opérationnelles | | | | | |
| Expéditions d'acier (milliers de tonnes) | 432 | 163 | 7 | (171) | 431 |
| Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne) | 1 723 | 2 224 | 15 122 | | 2 049 |
| | | | | | |
| Informations financières (millions d'euros) | | | | | |
| Chiffre d'affaires | 774 | 381 | 103 | (342) | 916 |
| EBITDA ajusté | 89 | 14 | 15 | (9) | 109 |
| Éléments exceptionnels | 50 | 1 | — | (1) | 50 |
| EBITDA | 139 | 15 | 15 | (10) | 159 |
| Dotation aux amortissements, aux dépréciations et impairment | (34) | (3) | (2) | (2) | (41) |
| Bénéfice / (perte) opérationnel(le) | 105 | 12 | 13 | (12) | 118 |

Annexe 2 - Termes et définitions

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

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

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

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

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

EBITDA 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.

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

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

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

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

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

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

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

³ Gains exceptionnels nets de 50 millions d'euros au quatrième trimestre 2020 composés de 65 millions d'euros reconnus au Brésil pour les crédits d'impôt PIS/Cofins liés à des périodes antérieures, partiellement compensés par des coûts sociaux et des charges de restructuration liés à l'optimisation des actifs en Europe pour (15) millions d'euros.