

Résultats du deuxième trimestre 2024¹

“La transformation du business des spécialités continue, une première étape vers la normalisation”

Luxembourg, le 1er août 2024 (07:00 CET) - Aperam S.A. (« 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 juin 2024.

Faits marquants

- Taux de fréquence en matière de santé et sécurité de 2,0 au 2ème trimestre 2024 contre 1,5 au 1er trimestre 2024
- Expéditions de 583 milliers de tonnes au 2ème trimestre 2024, globalement stables par rapport aux expéditions de 585 milliers de tonnes au 1er trimestre 2024
- EBITDA ajusté de 86 millions d’euros au 2ème trimestre 2024, comparé à un EBITDA ajusté de 55 millions d’euros au 1er trimestre 2024
- Bénéfice net de 59 millions d’euros au 2ème trimestre 2024, comparé à une perte de (19) millions d’euros au 1er trimestre 2024
- Bénéfice de base par action de 0,82 euros au 2ème trimestre 2024, comparé à (0,26) euros au 1er trimestre 2024
- Le flux de trésorerie disponible avant dividendes s’est élevé à 111 millions d’euros au 2ème trimestre 2024, comparé à (141) millions d’euros au 1er trimestre 2024
- Dette financière nette de 607 millions d’euros au 30 juin 2024 par rapport à 674 millions d’euros au 31 mars 2024

Initiatives stratégiques

- **Leadership Journey®² Phase 5:** Les gains réalisés ont atteint 12 millions d’euros au 2ème trimestre 2024, le second trimestre du programme 2024 - 2026 avec un objectif de gains de 200 millions d’euros.

Perspectives^{1a}

- Il est prévu que l’EBITDA au 3ème trimestre 2024 se situe à un niveau légèrement supérieur à celui du deuxième trimestre 2024.
- Il est prévu que la dette financière nette augmente au 3ème trimestre 2024.

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

“Après sept trimestres extrêmement difficiles, un déstockage progressif a finalement permis au marché européen de l’acier inoxydable de s’améliorer. Nos business Alliages et Distribution continuent d’afficher des niveaux de performance élevés et sont en bonne voie pour atteindre l’objectif d’amélioration fixé pour 2025. La combinaison de la conclusion des investissements de la phase 4 de la Leadership Journey® pour l’Europe et des mesures de réduction des coûts explique le rebond des résultats de l’Europe. Nous avons pris les mesures de restructuration nécessaires dans le cadre d’un partenariat responsable et coopératif avec notre personnel afin de nous adapter à un environnement concurrentiel changeant. Ceci permet de maintenir le Leadership Journey® Phase 5 sur la bonne voie, de protéger la position de leader en matière de coûts d’Aperam en Europe et de garantir l’emploi alors que nous tirons parti des investissements significatifs réalisés dans notre empreinte au cours des trois dernières années.”

^{1a} 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)	T2 24	T1 24	T2 23	S1 24	S1 23
Chiffre d'affaires	1 634	1 657	1 702	3 291	3 578
Bénéfice/(perte) opérationnel(le)	19	(3)	54	16	135
Résultat net: part du Groupe	59	(19)	43	40	175
Bénéfice de base par action (EUR)	0,82	(0,26)	0,60	0,56	2,43
Bénéfice dilué par action (EUR)	0,82	(0,26)	0,59	0,56	2,41
Flux de trésorerie disponible avant dividende	111	(141)	1	(30)	86
Dette financière nette (à la fin de la période)	607	674	461	607	461
EBITDA ajusté	86	55	103	141	230
Eléments exceptionnels	(8)	—	—	(8)	—
EBITDA	78	55	103	133	230
EBITDA ajusté/tonne (EUR)	148	94	187	121	202
EBITDA/tonne (EUR)	134	94	187	114	202
Expéditions (milliers de tonnes)	583	585	550	1 168	1 141

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 2,0 au 2ème trimestre 2024 contre 1,5 au 1er trimestre 2024.

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

Le chiffre d'affaires du 2ème trimestre 2024 a diminué de 1,4% à 1 634 millions d'euros contre 1 657 millions d'euros au 1er trimestre 2024. Les expéditions sont restées globalement stables à 583 milliers de tonnes au 2ème trimestre 2024 contre 585 milliers de tonnes au 1er trimestre 2024, en raison de conditions de marché stables en Europe, alors que l'effet saisonnier positif au Brésil a été contrebalancée par le retard dans la montée en puissance du laminoir à chaud.

L'EBITDA ajusté a atteint 86 millions d'euros durant le second trimestre (à l'exclusion d'une perte exceptionnelle de (8) millions d'euros liée à un programme de promotion de l'attrition des employés) contre 55 millions d'euros au 1er trimestre 2024. La valorisation positive des stocks, un meilleur mix produits et les améliorations de coûts liées au programme Leadership Journey® ont plus que compensé la compression des prix/coûts.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est élevée à (59) millions d'euros au 2ème trimestre 2024, dont une perte de valeur de (3) millions d'euros.

Aperam a enregistré un bénéfice opérationnel de 19 millions d'euros au 2ème trimestre 2024, à comparer à une perte opérationnelle de (3) millions d'euros au 1er trimestre 2024.

Les résultats financiers, incluant les résultats de change et sur produits dérivés au 2ème trimestre 2024 ont été de (16) millions d'euros. Les coûts de financement ont été de (15) millions d'euros sur le trimestre.

Le produit d'impôts au cours du 2ème trimestre 2024 a été de 57 millions d'euros, grâce à la reconnaissance d'un montant net d'impôts différés actifs sur des pertes fiscales reportées de 56 millions d'euros.

La Société a enregistré un bénéfice net de 59 millions d'euros au 2ème trimestre 2024, comparé à une perte de (19) millions d'euros au 1er trimestre 2024.

Les flux de trésorerie générés par l'exploitation pour le 2ème trimestre 2024 se sont élevés à 136 millions d'euros, y inclus une diminution du besoin en fonds de roulement de 92 millions d'euros. Les dépenses d'investissement pour le 2ème trimestre se sont élevées à (26) millions d'euros.

Le flux de trésorerie disponible avant dividende pour le 2ème trimestre 2024 s'est élevé à 111 millions d'euros, contre (141) millions d'euros pour le 1er trimestre 2024.

Au cours du second trimestre 2024, le montant de trésorerie versé aux actionnaires s'est élevé à 37 millions d'euros (dont 1 million d'euros versé aux intérêts ne donnant pas le contrôle), entièrement constitué de dividendes.

Analyse des résultats par division

Acier Inoxydable et aciers électriques ⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T2 24	T1 24	T2 23	S1 24	S1 23
Chiffre d'affaires	1 058	1 022	1 050	2 080	2 283
EBITDA ajusté	59	6	52	65	132
Eléments exceptionnels	(8)	—	—	(8)	—
EBITDA	51	6	52	57	132
Amortissements et dépréciations	(28)	(27)	(26)	(55)	(51)
Bénéfice/(perte) opérationnel(le)	23	(21)	26	2	81
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	419	415	373	834	772
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	2 412	2 358	2 713	2 385	2 852

⁽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 1 058 millions d'euros au 2ème trimestre 2024. Cela représente une augmentation de 3,5% par rapport au chiffre d'affaires de 1 022 millions d'euros au 1er trimestre 2024. Les expéditions d'acier au 2ème trimestre ont été de 419 milliers de tonnes, soit une augmentation de 1,0% par rapport aux expéditions d'acier de 415 milliers de tonnes au trimestre précédent. Autant au Brésil qu'en Europe, les expéditions sont restées à un niveau comparable. Les prix de vente moyens de l'acier pour le segment de l'acier inoxydable et de l'acier électrique ont augmenté de 2,3% par rapport au trimestre précédent.

Le segment a réalisé un EBITDA ajusté de 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) au 2ème trimestre 2024, comparé à un EBITDA ajusté de 6 millions d'euros au 1er trimestre 2024. L'EBITDA ajusté a augmenté en raison de la valorisation positive des stocks et un meilleur mix produit. Les améliorations des coûts liées au programme Leadership Journey® ont également plus que compensé la compression des prix/coûts.

La charge d'amortissements et de dépréciations s'est établie à (28) millions d'euros au 2ème trimestre 2024.

La division Aciers Inoxydable et Aciers électriques a enregistré un bénéfice opérationnel de 23 millions d'euros au 2ème trimestre 2024, à comparer à une perte opérationnelle de (21) millions d'euros au 1er trimestre 2024.

Services et Solutions ⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T2 24	T1 24	T2 23	S1 24	S1 23
Chiffre d'affaires	638	616	539	1 254	1 210
EBITDA	16	15	(7)	31	6
Amortissements et dépréciations	(3)	(4)	(4)	(7)	(7)
Bénéfice/(perte) opérationnel(le)	13	11	(11)	24	(1)
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	195	201	150	396	330
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	3 113	2 936	3 467	3 023	3 542

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

La division Services et Solutions a enregistré un chiffre d'affaires s'élevant à 638 millions d'euros au 2ème trimestre 2024, ce qui représente une augmentation de 3,6%, par rapport à un chiffre d'affaires de 616 millions d'euros au 1er trimestre 2024. Au cours du 2ème trimestre 2024, les expéditions d'acier se sont élevées à 195 milliers de tonnes contre 201 milliers de tonnes au trimestre précédent. La division Services et Solutions a enregistré des prix de vente moyens 6% plus élevés au cours de ce trimestre par rapport au trimestre précédent.

La division a réalisé un EBITDA de 16 millions d'euros au 2ème trimestre 2024, contre un EBITDA de 15 millions d'euros au 1er trimestre 2024. L'EBITDA est resté comparable, les gains de valorisation positifs nets ayant compensé la baisse des prix.

Au 2ème trimestre 2024, 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 13 millions d'euros au 2ème trimestre 2024, contre un bénéfice opérationnel de 11 millions d'euros au 1er trimestre 2024.

Alliages et Aciers Spéciaux⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T2 24	T1 24	T2 23	S1 24	S1 23
Chiffre d'affaires	238	282	259	520	470
EBITDA	21	24	17	45	28
Amortissements, dépréciations et perte de valeur	(5)	(3)	(2)	(8)	(5)
Bénéfice opérationnel	16	21	15	37	23
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	9	11	9	20	18
Prix de vente moyen de l'acier (EUR/tonne)	23 820	25 483	26 654	24 573	24 760

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

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un chiffre d'affaires de 238 millions d'euros au cours du 2ème trimestre 2024, soit une baisse de 15,6% par rapport aux 282 millions d'euros du 1er trimestre 2024. Les expéditions d'acier ont baissé de 11,3 % au cours du 2ème trimestre 2024, pour atteindre 9 milliers de tonnes.

La division a réalisé un EBITDA de 21 millions d'euros au 2ème trimestre 2024, contre 24 millions d'euros au 1er trimestre 2024. L'EBITDA a diminué malgré une perte de valorisation des stocks moins négative en raison de l'absence d'un projet ponctuel lié à un mix plus doux, ce qui a également entraîné une baisse des prix de vente moyens..

La charge d'amortissements et de dépréciations au 2ème trimestre 2024 s'est élevée à (2) millions d'euros. La Société a également enregistré une perte de valeur de (3) millions EUR au cours du second trimestre.

La division Alliages et Aciers Spéciaux a enregistré un bénéfice opérationnel de 16 millions d'euros au 2ème trimestre 2024, contre un bénéfice opérationnel de 21 millions d'euros au 1er trimestre 2024.

Recyclage et Renouvelables⁽¹⁾

Millions d'Euros (sauf indication contraire)	T2 24	T1 24	T2 23	S1 24	S1 23
Chiffre d'affaires	556	483	529	1 039	1 091
EBITDA	20	18	29	38	74
Amortissements et dépréciations	(22)	(24)	(16)	(46)	(31)
Bénéfice/(perte) opérationnel(le)	(2)	(6)	13	(8)	43
Expéditions (milliers de tonnes)	397	343	351	740	726
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	1 401	1 408	1 507	1 404	1 503

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

La division Recyclage et Renouvelables a enregistré un chiffre d'affaires de 556 millions d'euros au cours du 2ème trimestre 2024, soit une augmentation de 15,1% par rapport aux 483 millions d'euros du 1er trimestre 2024. Les expéditions ont augmenté de 15,7% au cours du 2ème trimestre 2024, pour atteindre 397 milliers de tonnes. Les prix de vente moyens ont baissé de 0,5% au cours du trimestre.

L'EBITDA a augmenté au cours du trimestre à 20 millions d'euros contre un EBITDA de 18 millions d'euros au 1er trimestre 2024 grâce à une hausse des volumes qui a plus que compensé l'impact de la baisse des prix.

La charge d'amortissements et de dépréciations au 2ème trimestre 2024 s'est élevée à (22) millions d'euros.

La division Recyclage et Renouvelables a enregistré une perte opérationnelle de (2) millions d'euros au 2ème trimestre 2024, contre une perte opérationnelle de (6) millions d'euros au 1er trimestre 2024.

Événements récents au cours du trimestre

- Le 27 mai 2024, Aperam a annoncé un changement au sein de sa Direction générale. Bernard Hallemans, CTSO et CEO d'Aperam Recycling, a décidé de prendre un congé sabbatique d'un an à compter du 1er août 2024. Sous la direction de Bernard, Aperam a entrepris des démarches importantes sur son plan de développement durable (*Sustainability Roadmap*) et a commencé à réaliser le potentiel considérable du segment Recyclage et Renouvelables. A la lumière de ce départ, Aperam a le plaisir d'annoncer la nomination de Jan Hofmann, actuellement COO d'Aperam Services et Solutions. Jan Hofmann dirigera notre organisation de développement durable et reprendra le rôle de CEO d'Aperam Recycling, apportant à ce poste sa vaste expérience de l'industrie et une orientation stratégique forte.
- Le 29 mai 2024, Aperam a annoncé une annulation d'actions. 4 852 118 actions ont été annulées conformément à sa politique financière. Cette annulation prend en compte les actions déjà achetées dans le cadre du programme de rachat d'actions de 2,5 millions d'actions annoncé le 11 février 2022 en vertu de l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale Annuelle ("AGA") tenue le 7 mai 2019 (autorisation renouvelée lors de l'AGA du 4 mai 2022) et les actions achetées dans le cadre du programme de rachat de 3,5 millions d'actions supplémentaires annoncé le 6 mai 2022 en vertu de l'autorisation donnée par l'AGA tenue le 4 mai 2022. Suite à cette annulation, Aperam aura 73 184 570 actions en circulation (contre 78 036 688 avant l'annulation).
- Les 10 et 12 juin 2024, Aperam a annoncé des notifications d'actionnariat par Bank of America pour respectivement franchir à la hausse et à la baisse le seuil de 5% des droits de vote en référence à la Loi Transparence.
- Le 1er juillet 2024, en préparation de la publication des résultats trimestriels prévue pour le 1er août 2024, Aperam a rappelé aux acteurs du marché les orientations stratégiques, les vecteurs de bénéfices et les événements à prendre en compte.
- Le 2 juillet 2024, IperionX Limited et Aperam Recycling, par l'intermédiaire de son entité américaine ELG Utica Alloys, ont signé un accord portant sur un programme innovant de traitement du titane et de fabrication de produits. Ce partenariat démontrera la solution de chaîne d'approvisionnement en titane entièrement circulaire et durable d'IperionX, transformant les déchets de titane en produits en titane de haute performance pour les industries de pointe.

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 > Q2-2024 ([Lien](#)).

La direction d'Aperam tiendra une conférence téléphonique destinée aux investisseurs afin de discuter de la performance financière du 2ème trimestre 2024 à la date et aux heures suivantes :

Date	New York	Londres	Luxembourg
Jedi 1 aout 2024	07h00	12h00	13h00

Lien vers la webdiffusion: https://channel.royalcast.com/landingpage/aperam/20240801_1/

Les numéros de téléphone d'accès sont les suivants:

France : +33 (0) 1 7037 7166 ;

UK : +44 (0) 33 0551 0200 ;

Allemagne : +49 (0) 30 3001 90612;

USA : +1 786 697 3501

Belgique : +32 (0) 2 789 8603

Pays-Bas : +31 (0) 20 708 5073

Le code d'accès participant est : Aperam.

Contacts

Secrétariat Général / Delphine Féraud Valendru; aperam.corporate@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 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 juin 2024	31 mars 2024	30 juin 2023
ACTIF			
Trésorerie et équivalents de trésorerie (C)	279	207	429
Stocks, créances clients et dettes fournisseurs	1 571	1 690	1 888
Charges payées d'avance et autres actifs courants	163	148	160
Actifs courants et besoin en fonds de roulements	2 013	2 045	2 477
Immobilisations incorporelles (y compris goodwill)	436	449	456
Immobilisations corporelles (y compris actifs biologiques)	2 058	2 114	1 984
Investissements dans des entreprises associées, coentreprises et autres	7	8	3
Impôts différés actifs	263	217	90
Autres actifs non courants	131	134	119
Total Actif (net des dettes fournisseurs)	4 908	4 967	5 129
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Dettes financières à court terme et portion à court terme de la dette financière à long terme (B)	325	318	260
Charges à payer et autres passifs courants	479	370	445
Total du passif courant (hors dettes fournisseurs)	804	688	705
Dettes financières à long terme, nette de la portion à court terme (A)	561	563	630
Engagements envers le personnel	152	153	136
Impôts différés passifs	85	104	133
Autres passifs à long terme	63	69	62
Total du passif (hors dettes fournisseurs)	1 665	1 577	1 666
Capitaux propres, part du Groupe	3 235	3 382	3 456
Intérêts ne conférant pas le contrôle	8	8	7
Total des capitaux propres	3 243	3 390	3 463
Total du passif et des capitaux propres (hors dettes fournisseurs)	4 908	4 967	5 129
Dettes financières nette (D = A+B-C)	607	674	461

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Six mois se terminant le	
	30 juin 2024	31 mars 2024	30 juin 2023	30 juin 2024	30 juin 2023
Chiffre d'affaires	1 634	1 657	1 702	3 291	3 578
EBITDA ajusté (E = C-D)	86	55	103	141	230
<i>Marge d'EBITDA ajusté (%)</i>	5,3%	3,3%	6,1%	4,3%	6,4%
Eléments exceptionnels (D)	(8)	—	—	(8)	—
EBITDA (C = A-B)	78	55	103	133	230
<i>Marge d'EBITDA (%)</i>	4,8%	3,3%	6,1%	4,0%	6,4%
Dotations aux amortissements et aux dépréciations et pertes de valeurs (B)	(59)	(58)	(49)	(117)	(95)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le) (A)	19	(3)	54	16	135
<i>Marge opérationnelle (%)</i>	1,2%	(0,2)%	3,2%	0,5%	3,8%
Perte provenant d'entreprises associées, de coentreprises et d'autres investissements	(1)	—	(1)	(1)	(1)
Résultats financiers, (nets)	(16)	(16)	—	(32)	86
Bénéfice / (perte) avant impôts et intérêts ne conférant pas le contrôle	2	(19)	53	(17)	220
Produit / (charge) d'impôt sur le résultat	57	1	(9)	58	(44)
<i>Taux d'impôt effectif %</i>	n/a	3,8%	18,3%	n/a	20,0%
Résultat avant intérêts ne conférant pas le contrôle	59	(18)	44	41	176
Intérêts ne conférant pas le contrôle	—	(1)	(1)	(1)	(1)
Résultat net: part du Groupe	59	(19)	43	40	175
Bénéfice de base par action (EUR)	0,82	(0,26)	0,60	0,56	2,43
Bénéfice dilué par action (EUR)	0,82	(0,26)	0,58	0,56	2,41
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers)	72 254	72 249	72 205	72 252	72 195
Nombre moyen pondéré d'actions dilué (en milliers)	72 792	72 628	72 776	72 790	72 776

TABLEAU CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE D'APERAM

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Six mois se terminant le	
	30 juin 2024	31 mars 2024	30 juin 2023	30 juin 2024	30 juin 2023
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	19	(3)	54	16	135
Dotation aux amortissements et aux dépréciations et pertes de valeurs	59	58	49	117	95
Variations du besoin en fonds de roulement	92	(81)	3	11	(20)
Impôts sur le revenu payés	(5)	(7)	(14)	(12)	(29)
Intérêts payés, (nets)	(6)	(5)	—	(11)	(4)
Éléments exceptionnels	8	—	—	8	—
Autres activités d'exploitation, (nettes)	(31)	(23)	(29)	(54)	24
Flux de trésorerie d'exploitation (A)	136	(61)	63	75	201
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (CAPEX)	(26)	(77)	(58)	(103)	(102)
Acquisition d'actifs biologiques et autres activités d'investissement (nettes)	1	(3)	(4)	(2)	(13)
Flux de trésorerie d'investissement (B)	(25)	(80)	(62)	(105)	(115)
Recettes / (Paiements) de la dette bancaire et de la dette à long terme	8	(54)	25	(46)	(35)
Dividendes versés	(37)	(36)	(36)	(73)	(72)
Autres activités de financement, (nettes)	(4)	(4)	(5)	(8)	(8)
Flux de trésorerie de financement	(33)	(94)	(16)	(127)	(115)
Impact des fluctuations de change sur la trésorerie	(6)	(1)	2	(7)	1
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	72	(236)	(13)	(164)	(28)
Flux de trésorerie disponible avant dividende (C = A+B)	111	(141)	1	(30)	86

Annexe 1a – Statistiques sur la santé et la sécurité

Statistiques Santé et sécurité	Trois mois se terminant le		
	30 juin 2024	31 mars 2024	31 décembre 2023
Taux de fréquence	2,0	1,5	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

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
Eléments exceptionnels	(8)	—	—	—	—	(8)
EBITDA	51	16	21	20	(30)	78
Dotation aux amortissements et aux dépréciations et pertes de valeurs	(28)	(3)	(5)	(22)	(1)	(59)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	23	13	16	(2)	(31)	19

Trimestre se terminant le 31 mars 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)	415	201	11	343	(385)	585
Prix de vente moyen (EUR/tonne)	2 358	2 936	25 483	1 408		2 832
Informations financières (millions d'euros)						
Chiffre d'affaires	1 022	616	282	483	(746)	1 657
EBITDA	6	15	24	18	(8)	55
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	(27)	(4)	(3)	(24)	—	(58)
Bénéfice / (perte) opérationnel(le)	(21)	11	21	(6)	(8)	(3)

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

(en millions d'euros)	Trois mois se terminant le			Six mois se terminant le	
	30 juin 2024	31 mars 2024	30 juin 2023	30 juin 2024	30 juin 2023
Résultat net	59	(19)	43	40	175
Éléments exceptionnels	8	—	—	8	—
Reconnaissance d'actifs d'impôts différés sur les pertes fiscales reportées	(56)	(4)	—	(60)	—
Effet de l'impôt différé sur les éléments exceptionnels	(2)	—	—	(2)	—
Résultat net ajusté	9	(23)	43	(14)	175
Bénéfice de base par action (EUR)	0,82	(0,26)	0,60	0,56	2,43
Bénéfice de base ajusté par action (EUR)	0,13	(0,32)	0,60	(0,19)	2,43

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. Nous avons conclu la phase 4 du Leadership Journey® au-delà de l'objectif, avec des gains de 186 millions d'euros. Nous avons annoncé des gains ciblés de 200 millions d'euros pour la phase 5, à réaliser sur la période 2024 - 2026. Les gains proviendront d'une combinaison d'économies de coûts variables et fixes, ainsi que d'améliorations des achats et du mix. La phase 5 comprend un plan de réduction des coûts structurels 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".