

Résultats du premier trimestre 2013[1]

Luxembourg, 7 mai 2013

Aperam (« Aperam », ou la « Société») (Amsterdam, Luxembourg, Paris: APAM et NYRS: APEMY), a annoncé aujourd'hui ses résultats pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2013

Faits marquants

- Taux de fréquence en matière de Santé et Sécurité^[2] de 1,1 au 1^{er} trimestre 2013 contre 1,9 au 4^{ème} trimestre 2012
- Expéditions de 401 milliers de tonnes au 1^{er} trimestre 2013, en baisse de 1% par rapport aux 407 milliers de tonnes d'expéditions au 4^{ème} trimestre 2012
- EBITDA^[3] de 65 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013, à comparer à un EBITDA de 43 millions de dollars US au 4^{ème} trimestre 2012
- Perte de base par action de 0,36 dollar US au 1^{er} trimestre 2013
- Flux de trésorerie d'exploitation de 10 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013
- Dette nette de 842 millions de dollars US au 31 mars 2013, soit un ratio d'endettement de 27%

Perspectives

- Il est prévu que l'EBITDA du 2^{ème} trimestre 2013 soit en légère amélioration par rapport à l'EBITDA du 1^{er} trimestre 2013 et que la dette nette reste sous contrôle

Philippe Darmayan, CEO d'Aperam, a commenté:

« Le premier trimestre d'Aperam a été marqué par d'importants défis industriels et commerciaux mais nous avons été en mesure d'améliorer notre EBITDA et de garder notre dette nette sous contrôle.

Pour la suite, nous nous attendons à ce que l'environnement soit plus difficile, du fait surtout de la détérioration significative du prix du nickel. Cependant, nous sommes confiants quant à notre capacité d'améliorer notre performance grâce en particulier aux progrès continus de notre Leadership Journey®^[4].

Principales données financières (en IFRS) :

(millions de dollars US) sauf indication contraire	T1 2013	T4 2012[5]	T1 2012[5]
Chiffre d'affaires	1 269	1 294	1 409

EBITDA	65	43	65
Perte opérationnelle	(11)	(45)	(12)
Perte nette	(28)	(53)	(12)
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	401	407	433
EBITDA/tonne (dollars US)	162	106	150
Perte de base par action (dollars US)	0,36	0,69	0,15

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^[2] des accidents avec arrêt de travail des employés de la Société et de ses sous-traitants ont été de 1,1 au 1^{er} trimestre 2013 contre 1,9 au 4^{ème} trimestre 2012.

Analyse des résultats financiers

Le chiffre d'affaires au 1^{er} trimestre 2013 a baissé de 2% pour s'établir à 1 269 millions de dollars US, contre 1 294 millions de dollars US au 4^{ème} trimestre 2012. Les expéditions du 1^{er} trimestre 2013 ont baissé de 1% à 401 milliers de tonnes contre 407 milliers de tonnes au 4^{ème} trimestre 2012.

L'EBITDA s'est établi à 65 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013, contre 43 millions de dollars US au 4^{ème} trimestre 2012. Malgré des défis industriels et commerciaux, l'EBITDA a augmenté d'un trimestre à l'autre grâce à une amélioration des prix et un effet de ciseau positif sur les coûts. Le Leadership Journey®^[5] a poursuivi sa progression durant le trimestre et a contribué pour 299 millions de dollars US à l'EBITDA depuis le début de 2011.

La charge d'amortissement et de dépréciation au 1^{er} trimestre 2013 a été de 76 millions de dollars US.

Aperam affiche une perte opérationnelle de 11 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013, contre une perte opérationnelle de 45 millions de dollars US au trimestre précédent.

Les charges nettes d'intérêts et autres coûts de financement au 1^{er} trimestre 2013 ont totalisé 27 millions de dollars US, liés en premier lieu aux coûts de financement de 20 millions de dollars US. Les résultats de change et sur instruments dérivés ont été une perte de 9 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013.

La société a enregistré au 1^{er} trimestre 2013 une perte nette de 28 millions de dollars US, y compris un produit d'impôt sur le revenu de 19 millions de dollars US.

Le flux de trésorerie d'exploitation au 1^{er} trimestre a été impacté négativement par la réduction de 75 millions de dollars US de l'utilisation du programme de titrisation mais est néanmoins resté positif à 10 millions de dollars US, grâce notamment à une baisse de 19 millions de dollars US du besoin en fonds de roulement. Les dépenses d'investissement se sont élevées à 34 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013.

Au 31 mars 2013, les capitaux propres s'élevaient à 3 078 millions de dollars US et la dette financière nette à 842 millions de dollars US (la dette financière brute s'établissait à 1 113 millions de dollars US au 31 mars 2013, et la trésorerie et actifs assimilés à 271 millions de dollars US).

La société disposait de 646 millions de dollars US de liquidités au 31 mars 2013, composé de 271 millions de dollars US de trésorerie et actifs assimilés (y compris les investissements à court terme) ainsi que de 375 millions de dollars US de lignes de crédit^[6] disponibles.

Analyse des résultats par secteur d'activités

Acier inoxydable et aciers électriques

Le chiffre d'affaires de la division Aciers inoxydables et aciers électriques s'est établi à 1 007 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013. Ceci représente une baisse de 1% par rapport au chiffre d'affaires de 1 020 millions de dollars US au 4^{ème} trimestre 2012. Au 1^{er} trimestre 2013, les expéditions d'acier se sont élevées à 388 milliers de tonnes, dont 250 milliers de tonnes en Europe et 138 milliers de tonnes en Amérique du Sud. Ceci représente une baisse de 3% par rapport aux expéditions de 400 milliers de tonnes du trimestre précédent (249 milliers de tonnes en Europe et 151 milliers de tonnes en Amérique du Sud). Malgré la reconstruction de la nouvelle ligne de recuit et décapage à l'usine de Gueugnon (France), les volumes sont restés stables en Europe au 1^{er} trimestre 2013 par rapport au 4^{ème} trimestre 2012. En Amérique du Sud, les volumes ont baissé suite à des problèmes de production. Dans l'ensemble, les prix de vente moyens pour la division Acier inoxydable et aciers électriques ont été en légère augmentation lors de ce trimestre.

L'EBITDA de la division Acier Inoxydable et aciers électriques s'est élevé à 47 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013, contre 35 millions de dollars US au 4^{ème} trimestre 2012. L'EBITDA d'Amérique du Sud est resté inchangé au 1^{er} trimestre 2013 à 24 millions de dollars. La baisse des volumes a été compensée par de meilleures marges grâce à une optimisation du mix produits. L'EBITDA de l'Europe a augmenté, passant de 11 millions de dollars US au 4^{ème} trimestre 2012 à 23 millions de dollars au 1^{er} trimestre 2013, grâce à la stratégie de création de valeur d'Aperam et la poursuite des progrès du Leadership Journey®.

Le secteur Acier inoxydable et aciers électriques a enregistré une perte opérationnelle de 13 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013, à comparer à une perte opérationnelle de 42 millions de dollars US au 4^{ème} trimestre 2012. La charge d'amortissement et de dépréciation s'est établie à 60 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013.

Services & Solutions

La division Services & Solutions a enregistré une hausse de 13% de son chiffre d'affaires au 1^{er} trimestre 2013, passant de 504 millions de dollars US au 4^{ème} trimestre 2012 à 572 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013. Au 1^{er} trimestre 2013, les expéditions d'acier se sont élevées à 171 milliers de tonnes, contre 158 milliers de tonnes au trimestre précédent. La division Services & Solutions a aussi eu des prix de vente moyens plus élevés au cours de ce trimestre.

La division a réalisé un EBITDA positif de 8 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013, contre un EBITDA négatif de 4 millions de dollars US au 4^{ème} trimestre 2012. L'amélioration de l'EBITDA provient de l'augmentation des volumes, des effets négatifs sur les stocks liés au prix du nickel plus limités ainsi que des améliorations opérationnelles.

La charge d'amortissement et de dépréciation au 1^{er} trimestre 2013 s'est élevée à 7 millions de dollars US.

La division Services & Solutions affiche un bénéfice opérationnel de 1 million de dollars US au 1^{er} trimestre 2013, contre une perte opérationnelle de 11 millions de dollars US au 4^{ème} trimestre 2012.

Alliages et & Aciers spéciaux

La division Alliages & Aciers spéciaux a enregistré au 1^{er} trimestre 2013 un chiffre d'affaires de 163 millions de dollars US, soit une baisse de 4% par rapport aux 170 millions de dollars US réalisés au 4^{ème} trimestre 2012. Les expéditions d'acier ont augmenté au 1^{er} trimestre 2013 à 10 milliers de tonnes,

contre 9 milliers de tonnes au 4^{ème} trimestre 2012, tandis que les prix de vente moyens ont baissé d'un trimestre à l'autre.

L'EBITDA réalisé par le secteur Alliages & Aciers spéciaux a été de 12 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013 contre 13 millions de dollars US au 4^{ème} trimestre 2012. Malgré des volumes plus élevés, l'EBITDA est resté stable au 1^{er} trimestre 2013 par rapport au 4^{ème} trimestre 2012 suite surtout à une détérioration du mix produits.

La charge d'amortissement et de dépréciation s'est élevée à 5 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013.

Le secteur Alliages & Aciers spéciaux a enregistré un résultat opérationnel de 7 millions de dollars US au 1^{er} trimestre 2013, à comparer à un résultat opérationnel de 11 millions de dollars US au 4^{ème} trimestre 2012.

Événements récents

- Le 20 février 2013, Aperam, Arvedi et Marcegaglia ont annoncé avoir signé une lettre d'intention pour créer une société conjointe italienne dont le but est de participer au processus de vente du producteur d'acier inoxydable Acciai Speciali Terni S.p.A, en passe d'être vendu par Outokumpu Oyj.
- Le 7 mars 2013, Aperam a annoncé la publication de son Rapport Annuel 2012.
- Le 8 Avril 2013, Aperam a annoncé la publication de l'avis de convocation de son Assemblée générale des actionnaires.

Conférence téléphonique investisseurs

La direction d'Aperam tiendra une conférence téléphonique destinée aux investisseurs afin de discuter de la performance financière du 1^{er} trimestre 2013 à la date et aux heures suivantes :

Date	New York	London	Luxembourg
Mardi 7 mai 2013	12h30	17h30	18h30

Les numéros de téléphone d'accès sont les suivants : France (+33 (0)1 70 99 42 70); États-Unis (+1 646 254 3361); et international (+44 (0) 20 3478 5300). Le code d'accès participant est : 1543674#.

La conférence téléphonique pourra être réécoutée jusqu'au 14 mai 2013: France (+33 (0) 174 20 28 00); Etats-Unis (+1 347 366 9565) et international (+44 (0) 20 3427 0598). Le code d'accès est 1543674#.

Contacts

Corporate Communications / Jean Lasar : +352 27 36 27 27
Relations Investisseurs / Romain Grandsart : +352 27 36 27 36

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 30 pays. La Société est structurée en trois divisions: Acier inoxydable & aciers électriques, Services & 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). Son réseau industriel est concentré dans six usines principales situées au Brésil, en Belgique et en France. Aperam emploie quelque 9 800 personnes.

Aperam s'engage à exercer ses activités de façon responsable dans le respect de la santé, de la sécurité et du bien-être de ses employés, de ses sous-traitants et des communautés dans lesquelles la Société est présente. La Société est également engagée sur la voie d'une gestion durable de l'environnement et des ressources non-renouvelables.

En 2012, Aperam a réalisé un chiffre d'affaires de 5,3 milliards de dollars US et des expéditions d'acier de 1,68 million de tonnes.

Pour de plus amples informations: 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. Pour plus d'information à propos de ces risques et incertitudes, le lecteur est invité à se référer à la page 35 et aux pages 142 à 146 du rapport annuel d'Aperam pour l'exercice clos le 31 décembre 2012 publié le 7 mars 2013. 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 de dollars US)	31 mars 2013	31 décembre 2012 ¹³⁾	31 mars 2012 ¹⁴⁾
Actif non courant	3 916	4 006	4 271
Immobilisations incorporelles	845	859	924
Immobilisations corporelles	2 539	2 609	2 873
Autres actifs non-courants	532	538	474
Actifs courants et besoin en fonds de roulement	1 006	967	1 108
Stocks, créances clients et dettes fournisseurs	566	607	801
Autres actifs	169	134	140
Trésorerie et équivalents de trésorerie	271	226	167

Capitaux propres	3 078	3 162	3 541
Capitaux propres - part du Groupe	3 074	3 158	3 535
Intérêts ne conférant pas le contrôle	4	4	6
Passifs non courants	1 023	1 043	1 020
Dettes financières non-courantes	600	607	581
Engagements envers le personnel	204	211	183
Provisions et autres	219	225	256
Passifs courants (hors dettes fournisseurs)	821	768	818
Dettes financières courantes	513	435	443
Autres	308	333	375

COMPTE DE RÉSULTAT RÉSUMÉ CONSOLIDÉ D'APERAM

(en millions de dollars US)	Trois mois se terminant le			31 décembre 2012	31 mars 2012
	31 mars 2013	31 décembre 2012 ⁽¹⁾	31 mars 2012 ⁽¹⁾		
Chiffre d'affaires	1 269	1 294	1 409		
EBITDA	65	43	65		
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	76	88	77		
Perte opérationnelle	(11)	(45)	(12)		
Revenus d'autres investissements	-	1	-		
Charges financières et autres coûts de financement nets	(27)	(22)	(19)		
Gains (pertes) sur variations de change et produits dérivés	(9)	(3)	5		
Perte avant impôts	(47)	(69)	(26)		
Produit d'impôt sur le résultat	19	16	14		
Perte nette	(28)	(53)	(12)		

TABLEAU RÉSUMÉ CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE D'APERAM

(en millions de dollars US)	Trois mois se terminant le		
	31 mars 2013	31 décembre 2012 ⁽¹⁾	31 mars 2012 ⁽²⁾
Perte nette	(28)	(53)	(12)
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	76	88	77
Variations du besoin en fonds de roulement	19	213	27
Autres	(57)	(27)	(13)
Flux de trésorerie d'exploitation	10	221	79
Acquisition d'immobilisations corporelles	(34)	(37)	(40)
Autres activités d'investissement (nettes)	2	-	(3)
Flux de trésorerie d'investissement	(32)	(37)	(43)
Variation des dettes financières courantes et non-courantes	72	(176)	(105)
Dividendes versés	-	(15)	(15)
Autres activités de financement (nettes)	(1)	-	(1)
Flux de trésorerie de financement	71	(191)	(121)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	49	(7)	(85)
Impact des fluctuations de change sur la trésorerie	(4)	5	5
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	45	(2)	(80)

Annexe 1a - Statistiques sur la Santé et la Sécurité

Statistiques Santé et sécurité	Trois mois se terminant le		
	31 mars 2013	31 décembre 2012	31 mars 2012

Taux de fréquence	1,1	1,9	1,0
-------------------	-----	-----	-----

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 financières et opérationnelles

Trois mois se terminant le 31 mars 2013	Acier inoxydable et aciers électriques ^{1,2}	Services & Solutions	Alliages & aciers spéciaux	Autres & éliminations	Total
Informations opérationnelles					
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	388	171	10	(168)	401
Prix de vente de l'acier (dollars US/tonne)	2 493	3 176	15 830		3 022
Informations financières					
Chiffre d'affaires (millions de dollars US)	1 007	572	163	(473)	1 269
EBITDA (millions de dollars US)	47	8	12	(2)	65
Dotation aux amortissements et aux dépréciations (millions de dollars US)	60	7	5	4	76
Résultat opérationnel (millions de dollars US)	(13)	1	7	(6)	(11)

Note 1: Expéditions d'acier de 388 milliers de tonnes d'acier inoxydable et d'aciers électriques dont 138 milliers de tonnes depuis l'Amérique du Sud et 250 milliers de tonnes depuis l'Europe

Note 2: EBITDA Acier inoxydable et aciers électriques de 47 millions de dollars US dont 24 millions de dollars US de l'Amérique du Sud et 23 millions de dollars US de l'Europe

Trois mois se terminant le 31 décembre 2012Error: Reference source not found	Acier inoxydable et aciers électriques ^{1,2}	Services & Solutions	Alliages & aciers spéciaux	Autres & éliminations	Total
Informations opérationnelles					
Expéditions d'acier (milliers de tonnes)	400	158	9	(160)	407
Prix de vente de l'acier (dollars US/tonne)	2 417	3 066	18 436		3 009

Informations financières					
Chiffre d'affaires (millions de dollars US)	1 020	504	170	(400)	1 294
EBITDA (millions de dollars US)	35	(4)	13	(1)	43
Dotation aux amortissements et aux dépréciations (millions de dollars US)	77	7	2	2	88
Résultat opérationnel (millions de dollars US)	(42)	(11)	11	(3)	(45)

Note 1: Expéditions d'acier de 400 milliers de tonnes d'acier inoxydable et d'acières électriques dont 151 milliers de tonnes depuis l'Amérique du Sud et 249 milliers de tonnes depuis l'Europe.

Note 2: EBITDA Acier inoxydable et aciers électriques de 35 millions de dollars US dont 24 millions de dollars US de l'Amérique du Sud et 11 millions de dollars US de l'Europe.

[1] Les informations financières figurant dans ce communiqué de presse et dans l'Annexe 1 ont été préparées conformément aux Normes internationales d'information financière (International Financial Reporting Standards, « IFRS ») telles qu'adoptées au sein de l'Union Européenne. Les informations financières intermédiaires figurant dans ce communiqué ont été préparées conformément aux normes 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 ». Les chiffres et informations indiqués dans le communiqué de presse n'ont pas été audités. Les informations financières et certaines autres informations présentées dans différents tableaux de ce communiqué de presse ont été arrondies au nombre 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.

[2] Le taux de fréquence des accidents avec arrêt de travail est calculé par million d'heures travaillées, sur la base de notre personnel et de celui de nos sous-traitants.

[3] On entend par EBITDA le résultat opérationnel, plus amortissements et coûts de dépréciation.

[4] Le Leadership Journey® est une initiative lancée le 16 décembre 2010 accélérée et étendue par la suite pour viser des gains de management et une amélioration des profits de 350 millions de dollars US en 2013. Le 4 février 2013, Aperam a annoncé une extension du Leadership Journey® jusqu'en 2014 avec un objectif de 150 millions de dollars US sur les deux années suivantes.

[5] Le Groupe ayant appliqué la norme IAS 19 révisée au 1^{er} janvier 2013, les informations financières de 2012 ont été retraitées en conformité avec les nouvelles règles à des fins de comparaison.

[6] Sous réserve d'actifs collatéraux disponibles