

RCS : BOBIGNY Code greffe : 9301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de BOBIGNY atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 03196 Numéro SIREN : 303 284 269 Nom ou dénomination : Aperam Stainless Europe

Ce dépôt a été enregistré le 29/07/2022 sous le numéro de dépôt 19230

1

BILAN - ACTIF

DGFIP N° 2050 2022

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)Désignation de l'entreprise: Aperam Stainless EuropeDurée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12Adresse de l'entreprise 0006 rue André Campra 93200 Saint DenisDurée de l'exercice précédent* 12Numéro SIRET* 3 0 3 2 8 4 2 6 9 0 0 0 6 3Néant ☐ *Exercice N clos le,
31/12/2021

		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3
Capital souscrit non appelé (I) AA				
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
	Frais d'établissement *	AB		
	Frais de développement *	CX	CQ	
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	
	Fonds commercial (I)	AI	AI	
	Autres immobilisations incorporelles	AL	AK	
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM	
	Terrains	AN	AO	
	Constructions	AP	AQ	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	0
	Immobilisations en cours	AV	AW	
	Avances et acomptes	AX	AY	
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)			
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT	
	Autres participations	CU	CV	
	Créances rattachées à des participations	BB	BC	
	Autres titres immobilisés	BD	BE	
	Prêts	BF	BG	
	Autres immobilisations financières*	BH	BI	
TOTAL (II) BJ		10 516	BK	0
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *			
	Matières premières, approvisionnements	BL	BM	
	En cours de production de biens	BN	BO	
	En cours de production de services	BP	BQ	
	Produits intermédiaires et finis	BR	BS	
	Marchandises	BT	BU	
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW	
	CRÉANCES			
	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	422 652 540
	Autres créances (3)	BZ	CA	407 659 386
Comptes de régularisation	DIVERS			
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC	
	Valcurs mobilières de placement (dont actions propres :	CD	CE	
	Disponibilités	CF	CG	12 116 521
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	1 540 761
	TOTAL (III) CJ	843 969 209	CK	843 969 209
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW			
	Primes de remboursement des obligations (V) CM			
	Ecarts de conversion actif* (VI) CN	222 864		222 864
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO		844 202 590	1A	844 192 073
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	(3) Part à plus d'un an CR
Clause de réserve de propriété *	Immobilisations :	Stocks :		Créances :

Copie certifiée conforme

DocuSigned by:

Bernard Hallemaans

7F7E3C755C33489

I - EXAMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION

2

BILAN - PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 2022

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>Aperam Stainless Europe</u>			Néant ☐ *
			Exercice N
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : <u>42 000</u> ...)	DA	42 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <u>EK</u>)	DC	
	Réserve légale (3): <u>4 200</u>	DD	4 200
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	1 523
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <u>B1</u>)	DF	
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <u>EJ</u>)	DG	
	Report à nouveau	DH	-1 878 696
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	3 035 872
	Subventions d'investissement	DJ	
	Provisions réglementées *	DK	
		TOTAL (I)	DL
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM	
	Avances conditionnées	DN	
	TOTAL (II)	DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	202 374
	Provisions pour charges	DQ	
	TOTAL (III)	DR	202 374
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	
	Autres emprunts obligataires	DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	0
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <u>EI</u>)	DV	8 470
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	796 447 311
	Dettes fiscales et sociales	DY	5 290 754
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	
	Autres dettes	EA	40 707 315
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	0
	TOTAL (IV)	EC	842 453 850
	Ecart de conversion passif* (V)	ED	330 951
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	844 192 073
RENVois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB	
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Ecart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC	
		ID	
		IE	
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF	
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	842 453 850	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

1^{er} EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052 2022

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : <u>Aperam Stainless Europe</u>		Néant ☐ *					
		Exercice N					
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	312 736 495	FB	2 747 480 852	FC 3 060 217 347	
	Production vendue { biens * services *	FD	0	FE		FF 0	
		FG	633 585	FH	10 826 223	FI 11 459 808	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	313 370 080	FK	2 758 307 076	FL 3 071 677 155	
	Production stockée*					FM	
	Production immobilisée*					FN	
	Subventions d'exploitation					FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	
	Autres produits (1) (11)					FQ 168 978	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR 3 071 846 133
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS 3 042 560 554	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW 15 612 137	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX 10 524 805	
	Salaires et traitements*					FY	
	Charges sociales (10)					FZ	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*					GA
							GB
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD
	Autres charges (12)					GE 37 306	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF 3 068 734 802
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG 3 111 331	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*					GH (III)	
	Perte supportée ou bénéfice transféré*					GI (IV)	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL 12 986 666	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM 173 342	
	Différences positives de change					GN 784 588	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	
	Total des produits financiers (V)					GP 13 944 596	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ 202 374	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR 12 858 813	
	Différences négatives de change					GS 347 519	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	
	Total des charges financières (VI)					GU 13 408 706	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV 535 890	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW 3 647 221	

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Désignation de l'entreprise Aperam Stainless EuropeNéant ☐ *

Exercice N

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)		HD		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)		HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)		HH		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			HI		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			IJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)			HK	611 349	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			HL	3 085 790 729	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			HM	3 082 754 857	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)			HN	3 035 872	
RENVIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HO	
	(2) Dont	produits de locations immobilières		HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *		HP	
		- Crédit-bail immobilier		HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		IJ	145 595
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		IK	5 228
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)		HX	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)		RD	
	(9)	Dont transferts de charges		A1	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)		A2	
		(Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS) A5			
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		A3	
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		A4	
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatives A6	obligatoires A9	
			Dont cotisations facultatives Madelin A7	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8	
(7)	joindre en annexe : Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le		Exercice N		
			Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N		
			Charges antérieures	Produits antérieurs	

Certificate Of Completion

Envelope Id: 25AF1EC69FC54197A967978B6DF1646B
 Subject: Veuillez signer avec DocuSign : ASE BILAN 31 12 2021 A SIGNER B HALLEMANS.pdf
 Source Envelope:
 Document Pages: 4
 Certificate Pages: 2
 AutoNav: Enabled
 EnvelopeId Stamping: Enabled
 Time Zone: (UTC+01:00) Brussels, Copenhagen, Madrid, Paris

Status: Completed

Envelope Originator:
 Karine Thomas
 12C rue Guillaume Kroll
 LUXEMBOURG, Luxembourg L-1882
 karine.thomas@aperam.com
 IP Address: 52.232.115.177

Record Tracking

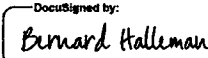
Status: Original
 7/1/2022 3:04:06 PM
 Holder: Karine Thomas
 karine.thomas@aperam.com

Location: DocuSign

Signer Events

Bernard Halleman
 Bernard.Halleman@aperam.com
 Président
 aperam stainless france
 Security Level: Email, Account Authentication
 (None)

Signature

DocuSigned by:

 7F7E3C755C33489

Signature Adoption: Pre-selected Style
 Signed by link sent to
 Bernard.Halleman@aperam.com
 Using IP Address: 84.194.35.38

Timestamp

Sent: 7/1/2022 3:05:07 PM
 Viewed: 7/1/2022 3:05:41 PM
 Signed: 7/1/2022 3:05:45 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
 Accepted: 7/1/2022 3:05:41 PM
 ID: 0c744218-fbd4-46e8-8d9e-79793fb8366e

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	Status	Timestamp
Agent Delivery Events	Status	Timestamp
Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
Certified Delivery Events	Status	Timestamp
Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Witness Events	Signature	Timestamp
Notary Events	Signature	Timestamp
Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	7/1/2022 3:05:08 PM
Certified Delivered	Security Checked	7/1/2022 3:05:41 PM
Signing Complete	Security Checked	7/1/2022 3:05:45 PM
Completed	Security Checked	7/1/2022 3:05:45 PM
Payment Events	Status	Timestamps
Electronic Record and Signature Disclosure		

E-SIGNATURE ACCEPTANCE CLAUSE

The Parties each (a) has agreed to permit the use of electronic signatures (including .pdf files thereof) in order to expedite the transaction contemplated by this Agreement, (b) intends to be bound by its respective electronic signature, thus recognizing hereby the validity and the enforceability of this Agreement electronically executed, (c) is aware that the each party will rely on the other's party electronically transmitted signature, (d) acknowledges such reliance and waives any defenses to the validity of the signatures and the documents affecting the transaction contemplated by this Agreement based on the fact that a signature was sent by electronic transmission only, and, (e) has agreed that this Agreement will be issued only in an electronic form, validly executed by the Other Party's representatives by electronic signature, and that no hard copy of this Agreement will be issued or provided.

For the avoidance of any doubt, the Parties agree that it will use in any case such electronic signature solution in the terms described in the previous paragraph and that this agreement will be issued partially in an electronic form, validly executed by the Other Party's representative by electronic signature. In case that one of the Parties could not use such electronic signature solution, a hard copy of this Agreement will be issued or provided by the Party proposing the e-signature and must provide to the Other Party a hard copy of the Agreement with the wet signature of its representatives.

The Parties agree that if this Agreement is not signed with the e-signature solution by the authorized signatories of the Other Party: i) this Agreement will not be understood as tacitly accepted; and, ii) no payments under this Agreement will be made.

Aperam Stainless Europe

IDENTIFICATION DE L'ANNEXE

Annexe au bilan, avant répartition de l'exercice, de l'exercice clos le 31 décembre 2021 dont le total est de 844 192 073 € et au compte de résultat dégageant un bénéfice de 3 035 872 €.

Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale dans les comptes consolidés d'Aperam SA, une société de droit Luxembourgeois, dont le siège social est situé : 12 C, rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg-GRAND DUCHE DU LUXEMBOURG (immatriculation RCS LUX B 155908).

ACTIVITE DE LA SOCIETE

La constitution du groupe Arcelor en 2002 a entraîné le rapprochement des sociétés UGINE France SA et ALZ NV.

La société Aperam Stainless Europe SAS a alors été choisie pour être le commissionnaire unique des deux partenaires.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'épidémie de la COVID-19 s'est poursuivie en 2021, la santé et la sécurité sont restées la principale priorité du Groupe Aperam, ainsi l'ensemble des mesures sanitaires ont été maintenues et adaptées au sein des Sociétés du Groupe. Le processus de vaccination déployé au niveau national a été encouragé au sein des sites Aperam afin de lutte contre la propagation et la sévérité des symptômes du virus.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

A partir de fin février 2022, les tensions géopolitiques nées du conflit entre la Russie et l'Ukraine ont exacerbé la volatilité des prix des matières premières, la hausse des prix de l'énergie ainsi que l'incertitude de l'évolution de la demande en Europe. Aussi, cette situation accroît les tensions subies par les chaînes d'approvisionnement déjà très sollicitées en 2021. Enfin, l'inflation élevée va peser sur la confiance des consommateurs et pourra avoir également des retombées sur la demande de biens de consommation et biens d'investissement.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général, qui correspond au règlement ANC n° 2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition historique.

Les amortissements sont déterminés selon le mode linéaire sur leur durée probable de vie.

Les immobilisations sont amorties à 100% depuis le 31 décembre 2005.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

Depuis mai 2012 Aperam Stainless Europe est entré dans le programme de titrisation ING du groupe Aperam.

Aperam Stainless Europe

Les créances cédées dans le cadre de ce programme s'élèvent à 141 553 821 € au 31/12/2021.

En avril 2013 un programme complémentaire, KBC factoring a été mis en place, permettant de factoriser des créances en devises autre que l'Euro sur des pays non inclus dans le programme de titrisation ING.

Les créances cédées dans le cadre de ce programme s'élèvent à 12 287 493 € au 31/12/2021.

En vertu du contrat de commissionnement, le risque de non recouvrement des créances clients est supporté par les entités opérationnelles (ASB et ASF). En conséquence, la dépréciation des créances clients est comptabilisée au sein de ces entités, le cas échéant.

COMPTES COURANTS ET DISPONIBILITES

Les comptes courants de trésorerie (cash pooling au sein du Groupe) sont classés comme autres créances court terme s'ils sont débiteurs et en dettes financières court terme s'ils sont créditeurs. Les disponibilités correspondent aux soldes bancaires en valeur nominale.

ENTREPRISES LIEES

Toutes les transactions significatives conclues par la société avec des entreprises liées le sont à des conditions normales de marché.

COMPTABILISATION DES INSTRUMENTS DERIVES DE DEVISES

Aperam Stainless Europe a une activité significative de vente en dehors de la zone euro. La société couvre son risque de change sur les créances clients libellées en devises par des contrats de ventes à terme, dès la connaissance de l'engagement commercial. Il s'agit essentiellement de contrats à terme ferme et de swaps de devises conclu auprès d'Aperam Treasury SCA à fin de couvrir l'exposition aux fluctuations du cours de change des devises. L'échéance de ces contrats à terme est calculée en tenant compte de la date de livraison théorique des marchandises et des conditions de paiement attribuées aux clients.

Les factures de ventes en devises sont comptabilisées au jour de la date de facture. L'encours (poste de bilan) est revalorisé à la clôture de l'exercice. Lors du dénouement du contrat à terme, le résultat de l'opération est comptabilisé en résultat financier. Les opérations non dénouées sont, quant à elles, présentées en engagement hors bilan pour le montant de la revalorisation à leur valeur de marché au 31 décembre de l'exercice.

INTEGRATION FISCALE

En application des articles 223 A à U du Code Général des Impôts, et depuis le 1^{er} janvier 2011, la société Aperam Stainless Europe SAS fait partie du périmètre d'intégration fiscale d'Aperam Stainless France SAS.

Dans le cadre de cette intégration, les relations entre la Société et la société Tête de Groupe, Aperam Stainless France, sont régies par une convention dont le principe général peut être résumé comme suit :

- Les Sociétés intégrées seront toujours, dans la mesure du possible, replacées dans une situation patrimoniale identique à celle qui aurait été la leur si le régime n'avait pas existé ;
- Toutes les charges complémentaires résultant de l'application du régime seront à la charge de la société Tête de Groupe, celle-ci bénéficiant en contrepartie des économies que le régime pourra générer.
- Le montant d'impôt qui aurait été dû en l'absence d'intégration fiscale est de 611 349 euros.

COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN
Société : Aperam Stainless Europe

Aperam Stainless Europe

Immobilisation

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I) Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				
Terrains				
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagement divers	10 516		0
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			
	Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL (III)		10 516		0
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL (IV)				
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		10 516		0

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation Valeur d'origine
		Virement	Cession		
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisation s corporelles	Installations générales, agencements, aménagement divers			10 516	
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL (III)				10 516	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières					
TOTAL (IV)					
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				10 516	

Aperam Stainless Europe

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)							
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements						
Installations techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	10 516	0		10 516		
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		10 516	0		10 516		
TOTAL GENERAL (I + II + III)		10 516	0		10 516		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionne	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionne	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							
Cadre C		Charges réparties sur plusieurs exercices	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice	
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

Aperam Stainless Europe

Provisions

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises non décaissées	Reprises décaissées	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers					
Provisions investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
- Dont majorations exceptionnelles de 200%					
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992					
Provisions implantation étranger après 1.1.1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL (I)					
Provisions pour litige					
Provisions pour garantie					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change	173 342	202 374	173 342		202 374
Provisions pour pensions					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien					
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL (II)	173 342	202 374	173 342		202 374
Provisions sur immobilisations incorporelles					
Provisions sur immobilisations corporelles					
Provisions sur titres mis en équivalence					
Provisions sur titres de participation					
Provisions sur autres immos financières					
Provisions sur stocks					
Provisions sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciations					
TOTAL (III)					
TOTAL GENERAL (I + II + III)	173 342	202 374	173 342		202 374
Dont dotations et reprises d'exploitation					
Dont dotations et reprises financières		202 374	173 342		
Dont dotations et reprises exceptionnelles					
dépréciations des titres mis en équivalence					

Aperam Stainless Europe

Créances et dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE					
Clients douteux ou litigieux					
Autres créances clients			422 652 540	422 652 540	
Créances représentatives de titres prêtés					
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités publiques			12 681 117	12 681 117	
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée					
Autres impôts			4 709	4 709	
Etat - divers					
Groupes et associés			374 891 684	374 891 684	
Débiteurs divers			20 081 229	20 081 229	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			830 311 280	830 311 280	
Charges constatées d'avance			1 540 761	1 540 761	
TOTAL DES CREANCES			831 852 041	831 852 041	
Prêts accordés en cours d'exercice					
Remboursements obtenus en cours d'exercice					
Prêts et avances consentis aux associés					
Cadre B		Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés			796 447 311,13	796 447 311	
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités publiques			5 290 754,04	5 290 754	
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée					
Obligations cautionnées					
Autres impôts					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés			8 469,51	8 470	
Autres dettes			40 707 314,90	40 707 315	
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES			842 453 849,58	842 453 850	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				Emprunts auprès des associés	
Emprunts remboursés en cours d'exercice				personnes physiques	

Aperam Stainless Europe

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	42 000						42 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,							0
Ecart de réévaluation							0
Réserve légale	4 200						4 200
Réserves statutaires ou contractuelles	1 523						1 523
Réserves réglementées							0
Autres réserves							0
Report à nouveau	-1 669 499				-209 197		-1 878 696
Résultat de l'exercice	-209 197	3 035 872	-209 197				3 035 872
Subventions d'investissement							0
Provisions réglementées							0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-1 830 974	3 035 872	-209 197	0	-209 197	0	1 204 898

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2021	Valeur nominale
Actions ordinaires	2 700			2 700	15.55
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	2 700	0	0	2 700	

Aperam Stainless Europe

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	16 053 107
Dettes fiscales et sociales	0
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	19 703 578
Total	35 756 686

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	4 966 136
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	19 783 749
Disponibilités	0
Total	24 749 884

Aperam Stainless Europe

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CHARGES CONSTATEES AVANCE - IMPUTAT	1 540 761		
TOTAL	1 540 761	0	0

Aperam Stainless Europe

Produits constatés d'avance

Produits constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
NEANT			
TOTAL	0	0	0

Aperam Stainless Europe

Nature, montant et traitement comptable des écarts de conversion Actif

	Ecart de conversion Actif		Provisions pour pertes de change	
	Montant au 31/12/2021	Compensés par une couverture de change	31/12/2021	31/12/2020
Acomptes sur immobilisations				
Prêts				
Autres créances immobilisées				
Créances d'exploitation	222 864		202 374	173 342
Créances diverses				
Dettes financières				
Dettes d'exploitation				
Dettes sur immobilisations				
Total	222 864	0	202 374	173 342

Nature, montant et traitement comptable des écarts de conversion Passif

	Ecart de conversion Passif	
	Montant au 31/12/2021	Compensés par une couverture de change
Acomptes sur immobilisations		
Prêts		
Autres créances immobilisées		
Créances d'exploitation		
Créances diverses		
Dettes financières		
Dettes d'exploitation	330 951	
Dettes sur immobilisations		
Total	330 951	0

**COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE
RESULTAT
Société : Aperam Stainless Europe**

Aperam Stainless Europe

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	3 060 217 347	2 130 801 611	44%
Production vendue biens	0		0%
Production vendue services	11 459 808	11 410 189	0%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	313 370 080	213 114 084	47%
Chiffres d'affaires nets-Export	2 758 307 076	1 929 097 716	43%
Chiffres d'affaires nets	3 071 677 155	2 142 211 800	43%

Effectifs

Effectif	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Ingénieurs et Cadres					0	0
Employés et techniciens	NEANT				0	0
Ouvriers					0	0
TOTAL	0	0	0	0	0	0

Aperam Stainless Europe

Impôt sur les bénéfices

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	3 647 221	
Impôts : - au taux de 27.5 %	1 002 986	
- sur PVL		
Résultat après Impôts	2 644 235	0

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS
Société : Aperam Stainless Europe

Aperam Stainless Europe

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	0	0	0	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
C. Total autres engagements donnés	0	0	0	0
I. Total engagements donnés (A+B+C)	0	0	0	0
Engagements reçus (à détailler)				
CREDITS DOCUMENTAIRES	0			
	2 934 688	2 934 688		
	0			
	0			
	0			
	0			
II. Total engagements reçus	2 934 688	2 934 688	0	0
Engagements réciproques (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
III. Total engagements réciproques	0	0	0	0

Aperam Stainless Europe

Impôts et taxes

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement		
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	222 864	1 629 043
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	222 864	1 629 043
Total passif d'impôt futur	57 555	462 648
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires		
Autres risques et charges provisionnés	202 374	173 342
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif	330 951	147 583
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		0
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	533 325	320 925
Total actif d'impôt futur	137 731	91 143
Situation nette	- 80 176	371 506

(1) Taux d'impôt :	25,825	28.4
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	25,0	27.5
Contribution sociale sur l'impôt :	3,3	3.3
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0	0

Aperam Stainless Europe

Liste des filiales et participations

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats (4)	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				0	0	0	0			
NEANT										
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				0	0	0	0			
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL				0	0					

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES
Société : Aperam Stainless Europe

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
NEANT		
TOTAL	0	0

Aperam Stainless Europe

Transferts de charges

Transferts de charges	Exploitation
Transferts de charges d'exploitation	0
Transferts de charges	0
Transferts de charges	0
TOTAL	0

NEANT



Aperam Stainless Europe
Société par actions simplifiée au capital de 42 000 €
Siège social : 6 rue André Campra – 93200 Saint-Denis
303 284 269 RCS Bobigny

RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT **EXERCICE CLOS LE 31.12.2021**

Cher associé,

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous avons réuni afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre société durant l'exercice clos le 31 décembre 2021 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice et l'affectation du résultat s'y rapportant.

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été arrêtés en date du 21 juin 2022 par le Président.

Votre Commissaire aux comptes vous donnera dans son rapport toutes les informations quant à la régularité des comptes qui vous sont présentés.

De mon côté, je suis à votre disposition pour vous donner toute précision et tout renseignement complémentaire qui pourrait vous paraître opportun.

Je reprends ci-après les différentes informations telles que prévues par la réglementation.

Le présent rapport de gestion a été établi par le président, en application des statuts et de l'article L 227-9 du code de commerce, en vue de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

1. ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

Présentation de la société :

La mission principale est d'administrer la facturation et le Credit Risk Management des sociétés productrices (Aperam - Stainless Belgium et Aperam - Stainless France) qui, pour ce faire, mettent à disposition de l'entité et facturent les ressources nécessaires en contrepartie d'une rémunération de 2€/t.

Aperam Stainless Europe n'a aucune activité industrielle et ne supporte, en conséquence, aucun risque d'exploitation. Elle se charge de la gestion du risque financier et en particulier de la couverture du risque lié à la fluctuation du cours des devises.

Faits marquants de l'année 2021:

Activité et Volumes :

Les volumes livrés en 2021 s'élèvent à 1 175 KT contre 1 047 KT en 2020 et 1 110 KT en 2019.

Le chiffre d'affaires d'activité principale 2021 s'est élevé à 3 072 M€ contre 2 142 M€ en 2020 et 2 426 M€ en 2019.

Sécurité :

Aperam Stainless Europe ne compte aucun salarié inscrit.



L'épidémie de la COVID-19 s'est poursuivie en 2021, la santé et la sécurité sont restées la principale priorité du Groupe Aperam, ainsi l'ensemble des mesures sanitaires ont été maintenues et adaptées au sein des Sociétés du Groupe. Le processus de vaccination déployé au niveau national a été encouragé au sein des sites Aperam afin de lutte contre la propagation et la sévérité des symptômes du virus. Depuis la fin de la période 2020 la demande est en augmentation et cette reprise dynamique s'est poursuivie tout au long de l'année 2021.

2. FAITS MARQUANTS POSTÉRIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Après une augmentation de l'épidémie de la COVID-19 au début de l'année 2022, au moment de la rédaction de ce rapport, la pandémie poursuit sa décrue.

A partir de fin février 2022, les tensions géopolitiques nées du conflit entre la Russie et l'Ukraine ont renforcé la volatilité des prix des matières premières, la hausse des prix de l'énergie ainsi que l'incertitude de l'évolution de la demande en Europe. Aussi, cette situation accroît les tensions subies par les chaînes d'approvisionnement déjà très sollicitées en 2021. Enfin, l'inflation élevée va peser sur la confiance des consommateurs et pourra avoir également des retombées sur la demande de biens de consommation et biens d'investissement.

APERAM STAINLESS EUROPE appartient au groupe APERAM et bénéficie à ce titre du système de cash-pooling du groupe lui permettant de disposer de la trésorerie nécessaire pour faire face à ses engagements. A ce titre, les comptes de l'exercice le 31 décembre 2021 ont été arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation.

3. EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Le redressement économique mondial après la récession provoquée par la pandémie de la COVID-19 devrait se poursuivre en 2022, mais plus lentement qu'en 2021, impacté par le niveau élevé des dettes souveraines, une inflation en hausse et un ralentissement de la demande.

4. ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Eu égard à l'article L 232-1 du code de commerce, nous vous informons que Aperam Stainless Europe n'a eu aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

5. FILIALES ET PARTICIPATIONS

A la clôture de l'exercice, Aperam Stainless Europe ne détenait aucune participation et ou filiale.

6. INFORMATION SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions des articles L 441-14 et D 441-6 du code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, à la clôture, de la situation des postes échus des dettes fournisseurs et créances clients.

	Article D.441-6 I. 1° : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					Article D.441-6 I. 2° : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu				
	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	TOTAL	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	TOTAL
(A) Tranches de retard de paiement										
Nombre de factures concernées					2477					2084
Montant total des factures concernées TTC	114320758	-3676108	-2041808	864776	109467618	2205327	241479	104083	5305817	7856704
Pourcentage du montant total des achats de	3.76	-0.12	-0.07	0.03	3.60					

l'exercice HT										
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice HT						0.07	0.01	0.00	0.17	0.26
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées										
Nombre de factures exclues	0					0				
Montant total des factures exclues TTC	0					0,00				
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délais légal - article L.441-10 du code du commerce)										
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais légaux (ou contractuels si plus favorables)					Délais légaux (ou contractuels si plus favorables)				

7. COMPTES SOCIAUX

Présentation des comptes annuels :

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur et selon les mêmes règles et méthodes comptables que celles retenues pour la clôture précédente.

Au titre de l'exercice clos le 31.12.2021 :

- le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 3 071,68 M€ contre 2 142,21 M€ au titre de l'exercice précédent;
- le total des produits d'exploitation s'élève à 3 071,85 M€ contre 2 142,32 M€ au titre de l'exercice précédent ;
- les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 3 068,73 M€ contre 2 142,12 M€ au titre de l'exercice précédent ;
- le résultat d'exploitation ressort à + 3,11 M€ contre + 0,19 M€ au titre de l'exercice précédent ;
- compte tenu d'un résultat financier de + 0.536 M€ contre – 0,401 M€ au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à + 3,65 M€ contre – 0,21 M€ pour l'exercice précédent.

Compte tenu des éléments ci-dessus, du résultat exceptionnel, de la charge d'impôt société de 0,61 M€, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice 3,036 M€ contre une perte de – 0,209 M€ au titre de l'exercice précédent.

Au 31/12/2021, le total du bilan de la Société s'élevait à 844,19 M€ contre 502,97 M€ pour l'exercice précédent.

Affectation du résultat :

Ainsi que vous pouvez le constater, déduction faite de toutes charges et de tous impôts et amortissements, les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 qui vous sont présentés font ressortir un bénéfice net comptable de 3 035 872.21 euros que nous vous proposons d'affecter comme suit :

- bénéfice de l'exercice : 3 035 872.21 €
- report à nouveau débiteur : - 1 878 696.49 €
- formant un bénéfice distribuable de : 1 157 175.72 €

Réparti comme suit :

- affectation au compte de report à nouveau : 1 878 696.49 €
- versement d'un dividende de : 1 157 175.72 €

Rappel des dividendes antérieurement distribués :

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice	Dividende en €	Fraction éligible à l'abattement en €	Fraction non éligible à l'abattement en €
2020	-	-	-
2019	-	-	-
2018	4.095.386 €	4.095.386 €	-

8. AUTRES DISPOSITIONS**Dépenses non déductibles fiscalement :**

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

Administration et contrôle de la société :

Aucun mandat ne vient en renouvellement lors de vos décisions relatives à l'approbation des comptes 2021.

--- : ---

DocuSigned by:

Bernard Halleman

7F7E3C755C33489

Le président
Bernard Halleman

Certificate Of Completion

Envelope Id: EE64ABF224DB486BA5A5666E74D303D

Subject: Veuillez signer avec DocuSign : ASE_rapport de gestion 2021 à signer BH (1).pdf

Source Envelope:

Document Pages: 4

Signatures: 1

Certificate Pages: 2

Initials: 0

AutoNav: Enabled

Enveloped Stamping: Enabled

Time Zone: (UTC+01:00) Brussels, Copenhagen, Madrid, Paris

Status: Completed

Envelope Originator:

Karine Thomas

12C rue Guillaume Kroll

LUXEMBOURG, Luxembourg L-1882

karine.thomas@aperam.com

IP Address: 52.232.115.177

Record Tracking

Status: Original

7/1/2022 3:03:09 PM

Holder: Karine Thomas

karine.thomas@aperam.com

Location: DocuSign

Signer Events

Bernard Hallemans

Bernard.Hallemans@aperam.com

Président

aperam stainless france

Security Level: Email, Account Authentication
(None)**Signature**

DocuSigned by
Bernard Hallemans
7F7E3C755C33489

Signature Adoption: Pre-selected Style

Signed by link sent to

Bernard.Hallemans@aperam.com

Using IP Address: 84.194.35.38

Timestamp

Sent: 7/1/2022 3:04:01 PM

Viewed: 7/1/2022 3:05:15 PM

Signed: 7/1/2022 3:05:21 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 7/1/2022 3:05:15 PM

ID: ab4796c5-b468-4fb1-ba93-34007b2e7447

In Person Signer Events**Signature****Timestamp****Editor Delivery Events****Status****Timestamp****Agent Delivery Events****Status****Timestamp****Intermediary Delivery Events****Status****Timestamp****Certified Delivery Events****Status****Timestamp****Carbon Copy Events****Status****Timestamp****Witness Events****Signature****Timestamp****Notary Events****Signature****Timestamp****Envelope Summary Events****Status****Timestamps**

Envelope Sent

Hashed/Encrypted

7/1/2022 3:04:01 PM

Certified Delivered

Security Checked

7/1/2022 3:05:15 PM

Signing Complete

Security Checked

7/1/2022 3:05:21 PM

Completed

Security Checked

7/1/2022 3:05:21 PM

Payment Events**Status****Timestamps****Electronic Record and Signature Disclosure**

E-SIGNATURE ACCEPTANCE CLAUSE

The Parties each (a) has agreed to permit the use of electronic signatures (including .pdf files thereof) in order to expedite the transaction contemplated by this Agreement, (b) intends to be bound by its respective electronic signature, thus recognizing hereby the validity and the enforceability of this Agreement electronically executed, (c) is aware that each party will rely on the other's party electronically transmitted signature, (d) acknowledges such reliance and waives any defenses to the validity of the signatures and the documents affecting the transaction contemplated by this Agreement based on the fact that a signature was sent by electronic transmission only, and, (e) has agreed that this Agreement will be issued only in an electronic form, validly executed by the Other Party's representatives by electronic signature, and that no hard copy of this Agreement will be issued or provided.

For the avoidance of any doubt, the Parties agree that it will use in any case such electronic signature solution in the terms described in the previous paragraph and that this agreement will be issued partially in an electronic form, validly executed by the Other Party's representative by electronic signature. In case that one of the Parties could not use such electronic signature solution, a hard copy of this Agreement will be issued or provided by the Party proposing the e-signature and must provide to the Other Party a hard copy of the Agreement with the wet signature of its representatives.

The Parties agree that if this Agreement is not signed with the e-signature solution by the authorized signatories of the Other Party: i) this Agreement will not be understood as tacitly accepted; and, ii) no payments under this Agreement will be made.

APERAM STAINLESS EUROPE

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2021)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

A l'Associé unique
APERAM STAINLESS EUROPE
6 rue André Campra
93200 Saint-Denis

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société APERAM STAINLESS EUROPE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, Bâtiment ONIX 594 Avenue Willy Brandt, 59777 EURALILLE
Téléphone: +33 (0)3 20 12 49 00, www.pwc.fr

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du Code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

APERAM STAINLESS EUROPE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021 - Page 4

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 23 juin 2022

Le Commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Nicolas Wilfart

COMPTES ANNUELS
Société : Aperam Stainless Europe
Forme juridique : Société par actions simplifiée
Siège social : 6 rue André Campra 93200 Saint Denis
Date de clôture : 31/12/2021

Aperam Stainless Europe

COMPTES ANNUELS	1
Bilan actif	3
Bilan passif	4
Compte de résultat	5
Compte de résultat (suite).....	6
ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS.....	7
COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	10
Immobilisations	11
Amortissements	12
Provisions	13
Créances et dettes.....	14
Variation des capitaux propres.....	15
Nombre et valeur nominale des composants du capital social	15
Charges à payer	16
Produits à recevoir	16
Charges constatées d'avance	17
Produits constatés d'avance	18
Nature, montant et traitement comptable des écarts de conversion Actif	19
Nature, montant et traitement comptable des écarts de conversion Passif	19
COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	20
Ventilation du chiffre d'affaires	21
Effectifs.....	21
Impôt sur les bénéfices	22
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	23
Engagements hors bilan	24
Fiscalité différée.....	25
Liste des filiales et participations	26
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	27
Charges et produits exceptionnels	28
Transferts de charges	29

Aperam Stainless Europe

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations				
TOTAL Immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	10 516	10 516		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL Immobilisations corporelles	10 516	10 516		
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL Immobilisations financières				
Total Actif Immobilisé (II)	10 516	10 516		
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	422 652 540		422 652 540	269 613 007
Autres créances	407 659 386		407 659 386	222 545 510
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	830 311 927		830 311 927	492 158 517
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres:)				
Disponibilités	12 116 521		12 116 521	8 008 806
TOTAL Disponibilités	12 116 521		12 116 521	8 008 806
Charges constatées d'avance	1 540 761		1 540 761	1 174 451
TOTAL Actif circulant (III)	843 969 209		843 969 209	501 341 774
Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)	222 864		222 864	1 629 043
Total Général (I à VI)	844 202 590	10 516	844 192 073	502 970 816

Aperam Stainless Europe

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 42 000)	42 000	42 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	4 200	4 200
Réserves statutaires ou contractuelles	1 523	1 523
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)		
TOTAL Réserves	5 723	5 723
Report à nouveau	-1 878 696	-1 669 499
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	3 035 872	-209 197
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	1 204 899	-1 830 974
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	202 374	173 342
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	202 374	173 342
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	8 470	29 855
TOTAL Dettes financières	8 470	29 855
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	796 447 311	451 616 447
Dettes fiscales et sociales	5 290 754	3 208 935
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	40 707 315	49 625 629
TOTAL Dettes d'exploitation	842 445 380	504 451 011
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	842 453 850	504 480 866
Ecart de conversion passif (V)	330 951	147 583
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	844 192 073	502 970 817

Aperam Stainless Europe

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	312 736 495	2 747 480 852	3 060 217 347	2 130 801 611
Production vendue biens				
Production vendue services	633 585	10 826 223	11 459 808	11 410 189
Chiffres d'affaires nets	313 370 080	2 758 307 076	3 071 677 155	2 142 211 800
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits			168 978	103 659
Total des produits d'exploitation (I)			3 071 846 133	2 142 315 459
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			3 042 560 554	2 115 824 242
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			15 612 137	15 322 117
Impôts, taxes et versements assimilés			10 524 805	10 957 270
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions			
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges			37 306	20 322
Total des charges d'exploitation (II)			3 068 734 802	2 142 123 952
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			3 111 331	191 507
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			12 986 666	9 421 597
Reprises sur provisions et transferts de charges			173 342	124 161
Différences positives de change			784 588	658 583
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			13 944 596	10 204 341
Dotations financières aux amortissements et provisions			202 374	173 342
Intérêts et charges assimilées			12 858 813	9 140 753
Différences négatives de change			347 519	1 290 950
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			13 408 706	10 605 045
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			535 890	-400 704
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			3 647 221	-209 197

Aperam Stainless Europe

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IV) Impôts sur les bénéfices (IX)	611 349	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	3 085 790 729	2 152 519 800
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	3 082 754 857	2 152 728 997
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	3 035 872	-209 197

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS
Société : Aperam Stainless Europe