



aperam

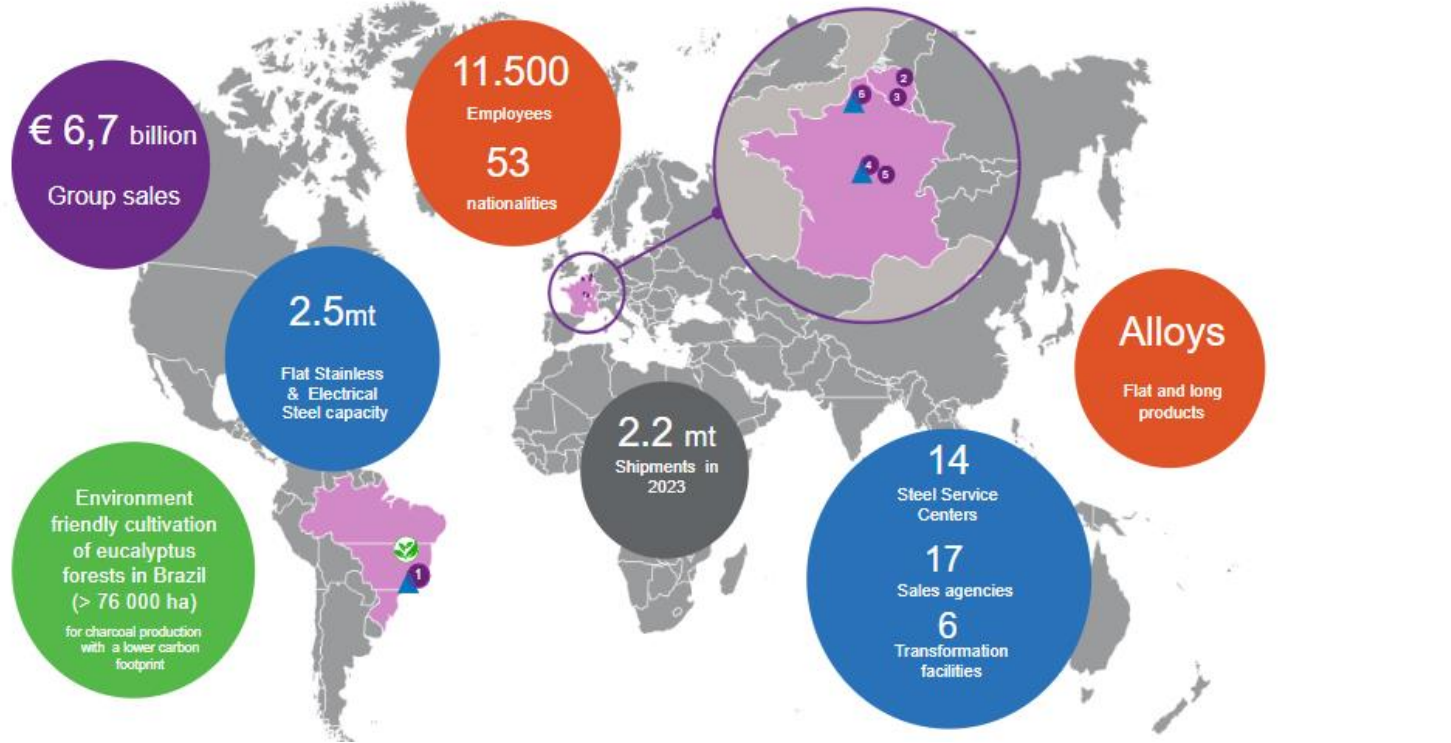
CSRD - impact on the company

Carlo Morettin : Global head of Environment and decarbonization roadmap

Oct 1st, 2024 - CCE CSRD

Aperam at a glance

One of the World leader on Stainless steels, Electrical Steels & Alloys production



1 Timóteo, Brazil
▲ Timóteo, Brazil

2 Genk, Belgium
▲ Isbergues, France

3 Châtelet, Belgium
▲ Imphy, France

4 Imphy, France
▲ Bioenergia, Brazil

5 Gueugnon, France

6 Isbergues, France

Stainless steel and markets



Automotive



Household appliances



Furnitures and design



Parts and moulds for Aerospace



Transportation



Oil and gas



Construction



Industry



Heating

aperam

- Alloys made from two or more separate elements, alloyed or melted together with unique features based on specific metals (e.g. Chromium, Nickel).
 - Unique features such as: high corrosion resistance, high temperature properties, bright shiny gloss
 - Used by broad range of customers including construction, consumer goods, white goods, capital goods and automotive
- 3
- Environmental friendly being endlessly recyclable, hygienic and low-maintenance.

Aperam Group



In Belgium

An industrial key player employing

- > 2000 people
- > 400 subcontractors

2 sites

- > Châtelet (Electric steel mill, Hot rolling mill)
- > Genk (Electric steel mill, Cold rolling mill, Service centers)

Stock exchange presence

Euronext Brussels (february 2017)



1. Contexte de la CSRD chez Aperam :

- a. Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), son objectif et son champ d'application.
 - i. Liens avec le European Green Deal et les objectifs de durabilité de l'UE. Nous partons de nos rapports de développement durable antérieurs (depuis 2011) → passage vers le rapport intégré
 - i. Dates clés pour la mise en conformité (à partir de 2024 pour les grandes entreprises comme nous ... *pionniers "qui essayons les plâtres"*)
 - i. Importance du changement pour les entreprises industrielles comme la nôtre - pratiquement tout est matériel (suite analyse double matérialité)... à part droit des animaux et consommateurs finaux (parce que B to B), rien n'est éliminé.

1. En cours : démarche de mise en conformité avec la CSRD

La CSRD en chiffres :

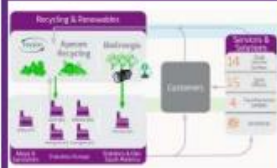
- 12 standards et 82 exigences de reporting
- +/- 500 indicateurs et nous estimons à 10 000 le nombre d'indicateurs de base qui servent à les calculer
- Pour Aperam, seuls 2 standards ne s'appliquent pas
- Nous avons opté pour une approche décalée pour moins de 10 exigences = moins de 20 indicateurs

2. Le point de départ - Expérience actuelle en matière de rapports de durabilité

- a. Rapport actuel de durabilité (RSE) (amélioré et complété depuis 2011) :
 - i. Indicateurs et normes actuelles utilisés (ex : GRI (*Global Reporting Initiative*), TCFD (*Task-Force on Climate-related Financial Disclosure*)).
 - ii. Indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) suivis dans le passé.
 - iii. Exemple d'initiatives mises en place (réduction des émissions de CO2, efficacité énergétique, etc.)

- a. Audit et évaluation de nos rapports actuels :
 - i. Points forts et lacunes identifiés dans notre approche actuelle par rapport aux nouvelles exigences CSRD
 - ii. Feedback des parties prenantes internes et externes sur les rapports précédents

Contents



About Aperam

Opening words From our Chief Executive Officer.

Company profile A global leader in Stainless and Specialty Steel serving multiple markets ; Our Offering ; Our Main Sites.

Business Model: Sustainability is fully embedded within our Business operations.

Sustainability strategy: How Aperam's roadmap and reporting comply with GRI principles.



Social: Our People

With safety as our top priority, Aperam aims to be a sustainable and profitable company with our efficient and passionate workforce as our main asset.

> See how our approach ensures the safety, development and well-being of our people.



Environment: Our Planet

As part of an energy-intensive industry consuming metallic ores and other raw materials, Aperam takes environmental stewardship seriously.

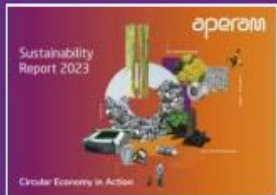
> Read about the many ways we are becoming a more sustainable company by reducing our industrial footprint and working to raise awareness about environmental issues.



Governance: Our Stakeholders

From the support of our subcontractors on-site to the strong partnerships built with our suppliers and customers and up to local infrastructures - our success is dependent on the communities we operate in. Our Corporate Governance is based on the highest standards and complies with the most rigorous business ethics. As a certified member of the ResponsibleSteel™ initiative, we are committed to taking stakeholder engagement and responsibility to a new level.

> See how we continually strive to develop in a way that benefits the public at large.



About this Report

GRI Index and Disclosures on Management Approach

Methodology Supplements: United Nations' Global Compact reference (A); Materiality Process at Aperam (B) ; GRI Index / Disclosure on Management of Material Topics (C); Methodological Approach (D) and EU Taxonomy Alignment (E).

Country Supplements: For stakeholders and available in the local languages of our three main countries of operation (Belgium, Brazil, France) - to be released later.

At a glance (GRI 403-1,5,9, GRI 404-1,3)

Indicator	Unit	2023 ⁽³⁾	2022	2021	2020	2019
Employee		11 497	10 736	9 522	9 381	9 612
Joiners	FTE	1,753	819	623	393	514
Leavers		911	703	431	583	664
Turnover Rate	%	7.91	7.4	4.6	6.1	6.9
Women	% staff	16,2	14.7	13.5	12.6	12.3
	% exempts	22,9	22.8	22.4	21.4	20.4
Fatalities - All		0	1	0	0	0
Fatalities - Employees ⁽¹⁾	#	0	0	0	0	0
Fatalities - Contractors		0	1	0	0	0
TRIR - All		5.95*	7.01*	-	-	-
TRIR - Employees ⁽¹⁾		6.42*	7.8*	-	-	-
TRIR - Contractors	/1,000,000 hours	5.03*	5.24*	-	-	-
LTIFR - All		2.29*	2.45*	2.22*	1.52*	1.7*
LTIFR - Employees ⁽¹⁾		2.82*	2.89*	3*	1.58*	1.6*
LTIFR - Contractors		1.26*	1.48*	1.6*	1.39*	1.9*
Severity Rate - All	/1,000 hours	0.14*	0.17*	0.12	0.14	0.09*
Training Hours - Total	hours/FTE	36.1	27.3	30.8	19.6	35.5
Total People Trained	#	10 367	8 924	8 699	7 898	8 950
Absenteeism	%	3.00	3.2	2.7	3.4	2.7
Employee satisfaction ⁽²⁾	%	77	81	83	n/a	n/a

** externally certified data.

(1) Including interim workers.
 (2) Employees that would recommend Aperam as a good employer (All employees survey).
 (3) Now including former ELG - all data

3 GOOD HEALTH AND WELL-BEING



5 GENDER EQUALITY



Our People

Our Planet

Our Environmental Performance GRI 305-4, 305-7, 302-1, 302-3, 303-2, 303-3.

Indicator	Unit	2030 targets	2023	2022	2021	2015
Energy: Elec + Nat. Gas + LPG	GJ/tcs ⁽¹⁾	6.9 (-11% vs 2015)	8.0*	8.0*	7.8*	7.8
Energy: All	GJ/tcs ⁽¹⁾	(2)	13.8*	13.2*	13.2*	12.0
CO ₂ sequestration ⁽⁴⁾	ktCO ₂ e	n/a	(450)*	(412)*	(467)*	n/a
GHG emissions (net) ⁽³⁾	tCO ₂ e/tcs ⁽¹⁾	0.30	0.28*	0.32*	0.34*	0.54
Dust emissions (exhaustive)	t	n/a	206.7*	210*	327*	521
	g/tcs ⁽¹⁾	75.7 (-70% vs 2015)	110.6*	107*	155*	252
Recycled Input in Production	%	n/a	26.6	29.1	28.2	29.0
Wastes (landfilled)			100.7	108.5	110.7	103
Hazardous Wastes	kt	Zero Waste for Landfill ⁽⁵⁾	23.3	30.0	32.3	36
Non-Hazardous Wastes			77.4	78.5	78.3	67
Reuse Rate	%		93.1	92.4	92.9	93.5
Water Intake	million m ³	n/a	19.7*	21.1*	21.7*	22.1*
	m ³ /tcs ⁽¹⁾	6.1 (-40% vs. 2015)	10.5*	10.8*	10.0*	10.2
Water Recycling	%	n/a	97.8	96.0	95.8	95.4
Water Discharge	million m ³	n/a	13.1	16.0	17	15
Suspended Solids in Water	t	n/a	153.6	225.0	307	204
Metal Discharge in Water	t	n/a	9.8	7.0	7.5	6

*Data highlighted with a star have been reviewed by an external auditor.

(1) Ton of crude steel, 'all tons', i.e. including 'purchased tons'. For 2023, a change of methodology has been applied, the tcs corresponds to the gross production value. - For more information, see Supplement D - Methodological Appendix.

(2) 2030 objective scope limited to electricity, LPG and natural gas only.

(3) GHG emissions net of CO₂ removals (sequestration) operated by our Brazilian forestry. ; (4) For 2023 calculated based on a carbon stock computed in light of the updated native forestry categorisation (based upon more advanced satellite imagery) and the latest (2022) updates of the reference database (United States Geographical Survey, USGS).

3. En cours : démarche de mise en conformité avec la CSRD

a. Analyse d'écart (Gap analysis) :

!Tous les départements impliqués dès le départ!

- i. Identification des différences entre nos pratiques actuelles et les exigences de la CSRD.
- ii. Identification des améliorations nécessaires, en particulier au niveau des données non financières (ex : impacts environnementaux, droits de l'homme, conditions de travail).

a. Adoption des normes ESRS (European Sustainability Reporting Standards) :

- i. Explication des nouvelles normes européennes de reporting durabilité (ESRS) à tous les intervenants dans le processus.
- ii. Processus d'intégration des ESRS dans notre rapport annuel : double matérialité et nombre de KPI par centaines
- iii. Méthodologie de collecte et traitement des données, y compris les processus de vérification externe (par des réviseurs qui découvrent eux-mêmes l'ampleur du travail...) → 30 à 50% d'augmentation annoncés !

3. En cours : démarche de mise en conformité avec la CSRD

C. Engagement des parties prenantes :

- i. Identification et engagement avec les parties prenantes pertinentes (fournisseurs, clients, communautés locales).
- ii. Définition des rôles et responsabilités internes pour la préparation des données et du rapport (équipes ESG, audit, ressources humaines).

c. Stratégie de transition vers une durabilité renforcée

i. Plan d'action interne :

1. Étapes clés pour aligner l'entreprise sur les exigences CSRD : formation des équipes, collecte de données (et leur auditabilité), systèmes d'information (productivité et traçabilité), engagement des parties prenantes.
2. Échéancier des actions à court et moyen terme.

- i. Initiatives concrètes de réduction des impacts : projets en cours et à venir pour réduire les émissions de CO2, améliorer la circularité des matériaux, l'efficacité énergétique,...

3. En cours : démarche de mise en conformité avec la CSRD

e. Mesure de l'impact de nos actions sur la chaîne de valeur complète.

e. Enjeux :

i. Ressources (Temps)

ii. Data governance et quality

iii. Des textes parapluie à adapter, ce qui induit pour les entreprises internationales de prendre des arbitrages avec peu de recul à ce jour (ex: salaire médian... pour quel périmètre ??? lorsqu'on est une entreprise internationale)

e. Suivi et vérification externe

i. **Audit externe** :

1. Explication de la mise en place d'un audit externe obligatoire des informations non financières.

2. Critères d'évaluation pour assurer la qualité et la véracité des données publiées.

3. En cours : démarche de mise en conformité avec la CSRD

g. Suivi et vérification externe

ii. Système de reporting et traçabilité des données

1. Outils et technologies utilisés pour assurer la transparence et la traçabilité des informations (ERP, logiciels de reporting ESG).
2. Importance de la vérifiabilité des données publiées dans le cadre de la CSRD.

4. Gestion de la consultation sociale et rôle des organes de représentation des salariés (à développer et améliorer)
 - a. Conseil d'entreprise (CE) :
 - i. Présentation de la manière dont le conseil d'entreprise est informé et consulté sur les enjeux de durabilité et les exigences de la CSRD.
 - ii. Rôle de l'information financière et non financière dans les discussions avec le CE.
 - iii. Exemples concrets de retours ou d'actions du CE sur des enjeux de durabilité (ex : amélioration des conditions de travail ou suivi des impacts sur les employés).

 - a. CPPT (Comité pour la Prévention et la Protection au Travail) :
 - i. Participation du CPPT à l'évaluation des impacts environnementaux et sociaux sur les employés.
 - ii. Mise en place d'initiatives de santé et sécurité découlant des exigences de la CSRD.

4. Gestion de la consultation sociale et rôle des organes de représentation des salariés (à développer et améliorer)

C. Dialogue social élargi :

- i. Collaboration avec les syndicats et autres organes de représentation pour prendre en compte leurs préoccupations dans le processus de reporting.
- ii. Contribution des employés à la stratégie de durabilité.

5. Conclusion et perspectives

- a. Pression importante au démarrage...et sur la durée
 - i. Augmentation du reporting et pression sur les équipes, focus des ressources sur du reporting au détriment des actions elles-même

 - i. Scope international... navigation dans des environnements aux attentes différentes : enjeux de compétitivité lorsque nos concurrents hors Europe ne sont pas soumis aux mêmes contraintes → [besoin d'un équivalent au CBAM sur tous les aspects ESG ?](#)

 - i. Manque de recul et de visibilité : le travail sur la conformité de la CSRD s'inscrit dans la durée pour clarifier les attentes des parties prenantes, apporter des précisions sur notre industrie puisque les pratiques "du marché" s'établissent = continuation de la sollicitation des équipes

5. Conclusion et perspectives

b. Bénéfices à long terme :

- i. Tronc commun de paramètres publics à mettre en parallèle avec les concurrents, progrès ESG, transparence & accountability
- ii. Amélioration de la transparence et de la réputation auprès des investisseurs et autres parties prenantes
- iii. Renforcement de la résilience de l'entreprise face aux enjeux environnementaux et sociaux futurs
- iv. Opportunités de marché liées à une stratégie de durabilité bien définie

b. Prochaine étape :

Présentation des jalons à venir dans la mise en œuvre de la CSRD (ex : soumission des premiers rapports conformes à la directive, revue et alignement sur les best practices du marché).



aperam

Merci pour votre attention

CSRD - impact on the company

Oct 1st, 2024 - CCE CSRD