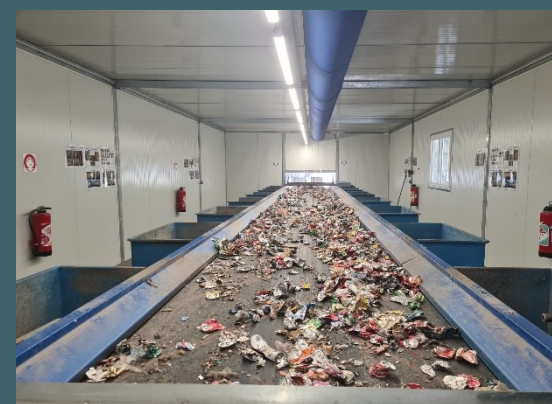
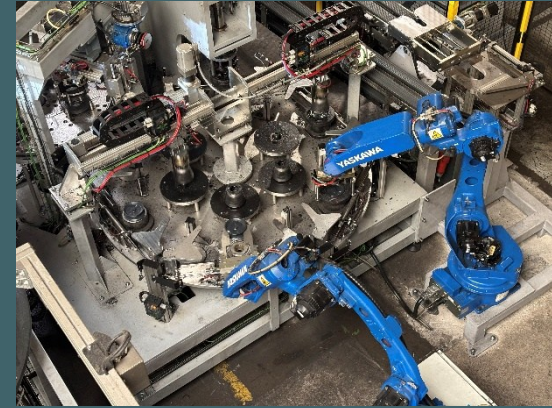


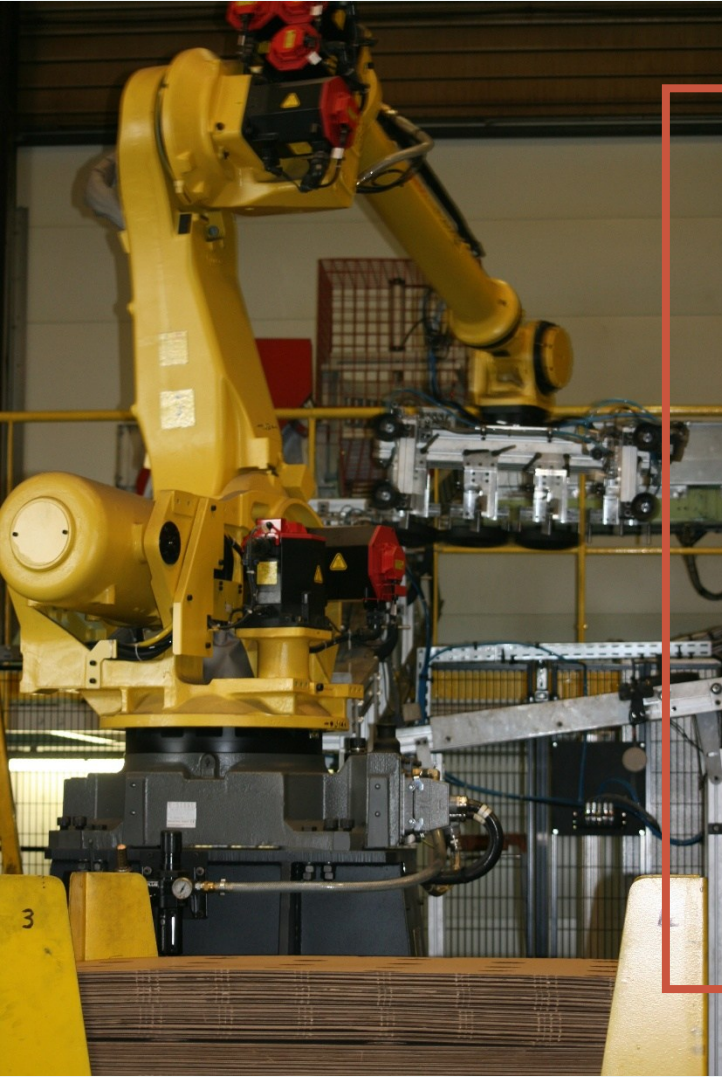
Résultats annuels 2025

19 mai 2026



AUREA

Groupe européen dédié
à l'économie circulaire



- 1. AUREA, en bref**
2. Activité et faits marquants
3. Résultats annuels 2025
4. Perspectives & développements

UN PURE PLAYER DE LA RÉGÉNÉRATION DE DÉCHETS

Métaux & alliages



Aluminium, Cuivre,
Poudres métalliques
Sels de métaux non
ferreux

Produits dérivés du Pétrole



Eaux polluées
Huiles
Hydrocarbures
PVC rigides

Caoutchouc & Développements



Pneus usagés
Mercure

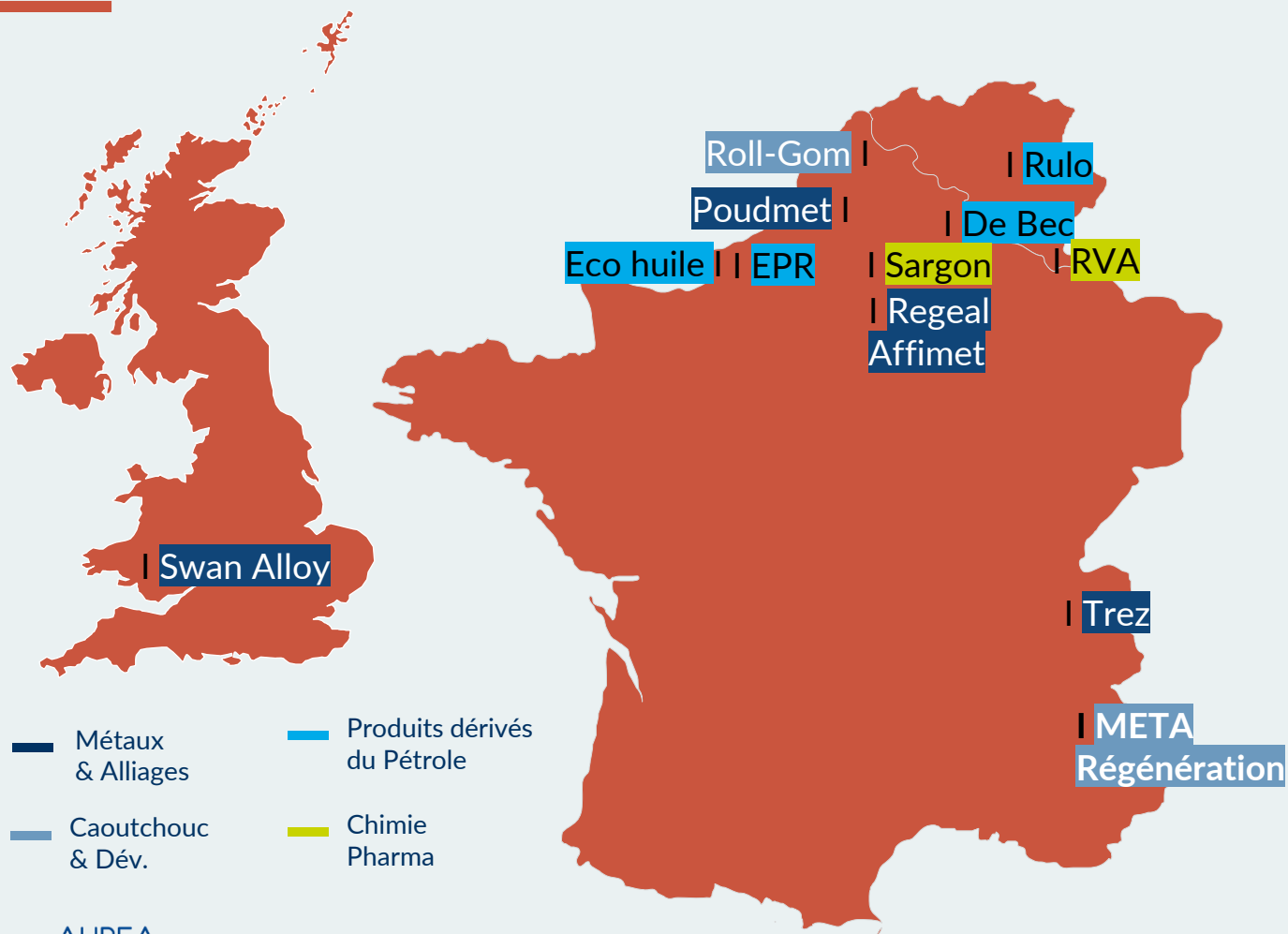
Chimie Pharma



Solvants

DES ACTIVITÉS AU CŒUR DE L'ÉCONOMIE CIRCULAIRE

UNE EMPREINTE INDUSTRIELLE FORTE



— Métaux & Alliages

— Produits dérivés du Pétrole

— Caoutchouc & Dév.

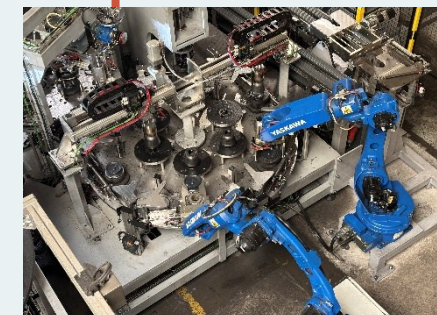
— Chimie Pharma

UN OUTIL INDUSTRIEL PERFORMANT

9 sites industriels principaux

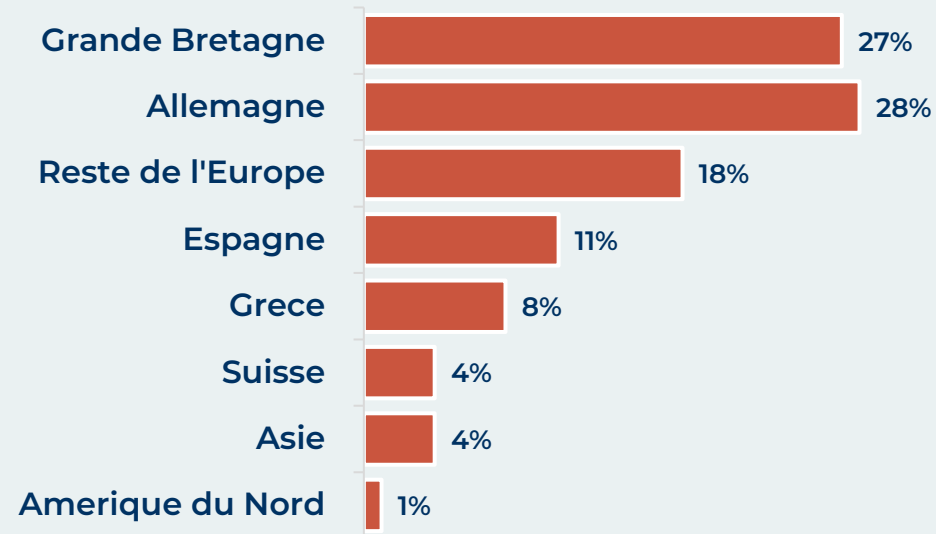
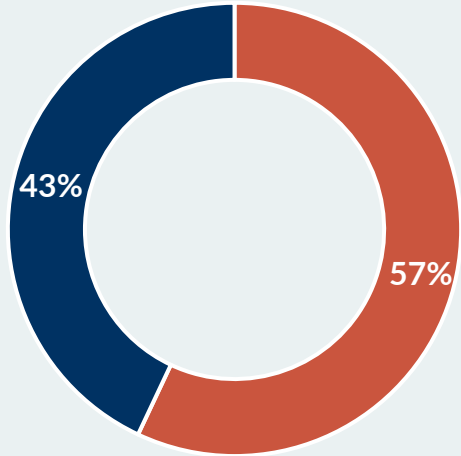
4 sites secondaires

Des investissements réguliers



UNE ACTIVITÉ MONDIALE

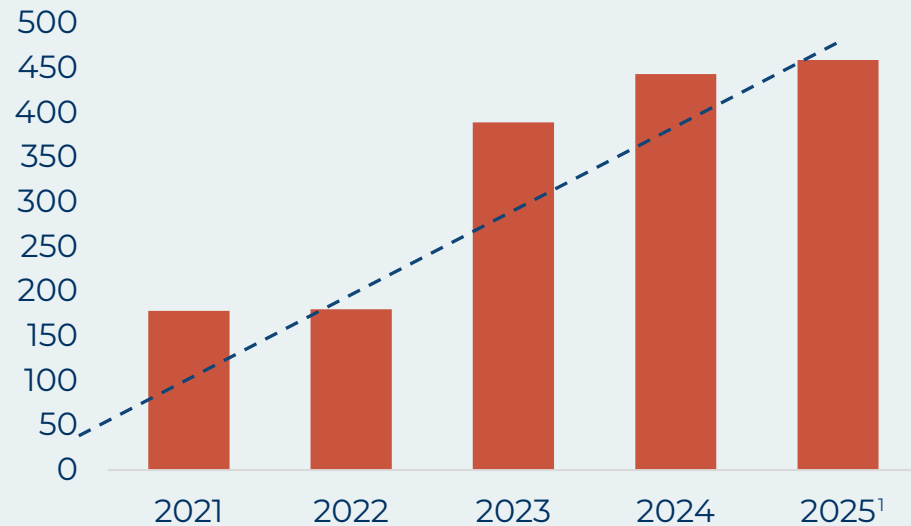
Évolution du chiffre d'affaires annuel
par zone géographique



DES POSITIONS CLÉS DANS LA RÉGÉNÉRATION DE MATIÈRE

En milliers de tonnes

Evolution des produits recyclés par le Groupe



¹ hors M Lego

EN FRANCE

- #1** DU TRAITEMENT DES DÉCHETS MERCURIELS
DE LA FABRICATION D'ALLIAGES D'ALUMINIUM
DU TRAITEMENT DES DÉCHETS D'ALUMINIUM
- #3** DES ALLIAGES CUIVREUX
COLLECTEUR DES HUILES USAGÉES

EN EUROPE

- #1** DE LA RÉGÉNÉRATION DES HUILES NOIRES MOTEUR
DE LA FABRICATION DE ROUES À BANDAGE À PARTIR
DE PNEUS USAGÉS

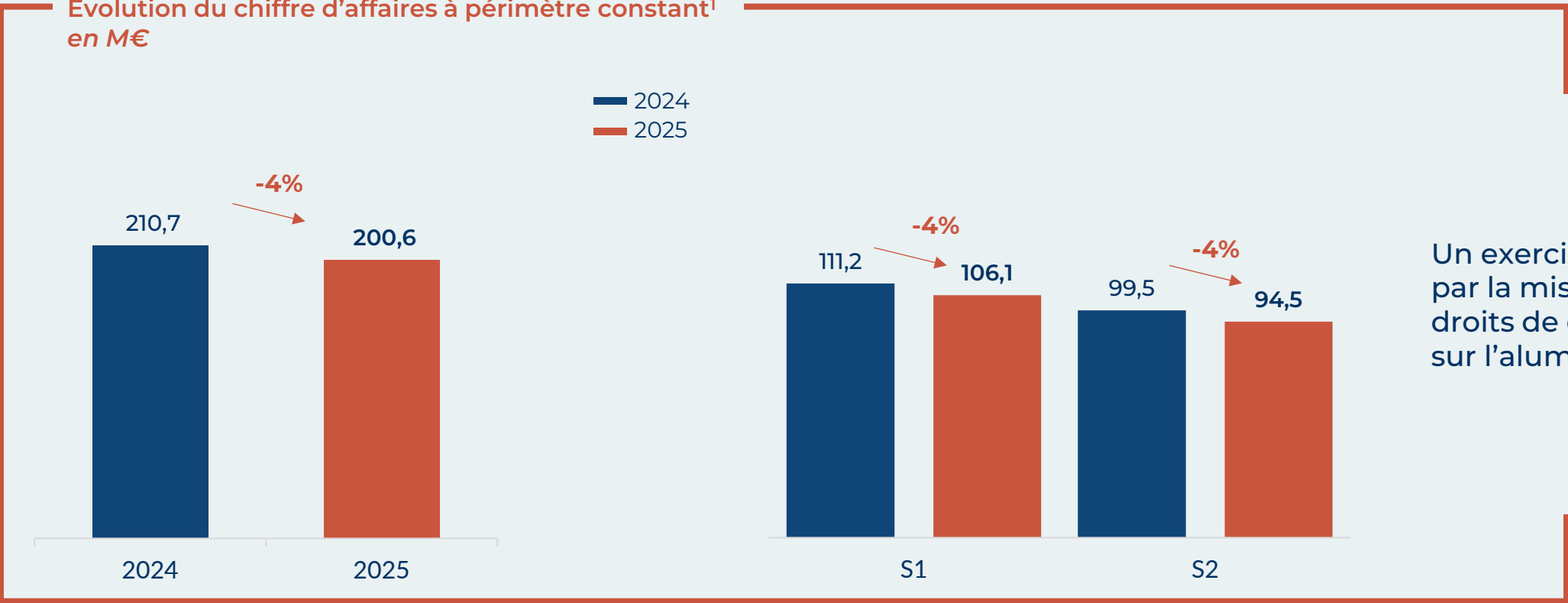
DANS LE MONDE

- #3** DU TRAITEMENT DU CUIVRE PAR ATOMISATION



1. AUREA, en bref
- 2. Activité et faits marquants**
3. Résultats annuels 2025
4. Perspectives & développements

CHIFFRE D'AFFAIRES 2025 : 200,6 M€



Un exercice impacté par la mise en place des droits de douane américains sur l'aluminium

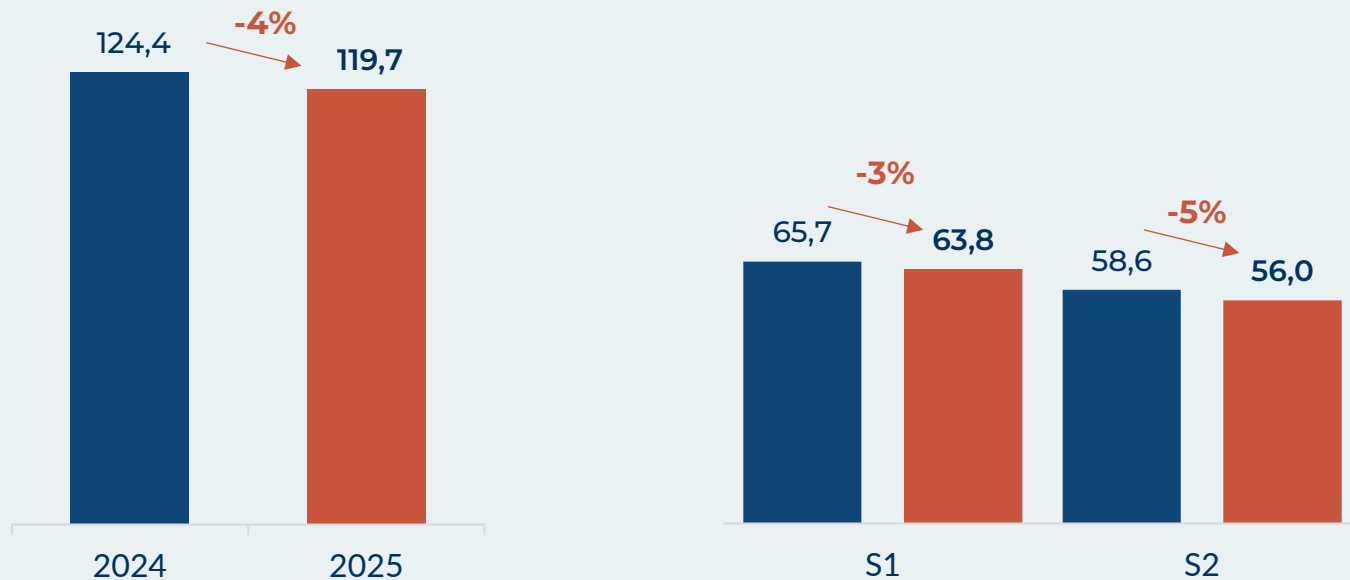
¹ hors M Lego (Métaux & Alliages),

FAITS MARQUANTS MÉTAUX & ALLIAGES



Évolution du chiffre d'affaires à périmètre constant¹
en M€

■ 2024
■ 2025



Adaptation rapide du modèle économique = réduction des volumes + recentrage sur les prestations de service

Développement de solutions innovantes pour traiter des déchets d'aluminium plus dégradés (ex : filiale dédiée aux canettes)

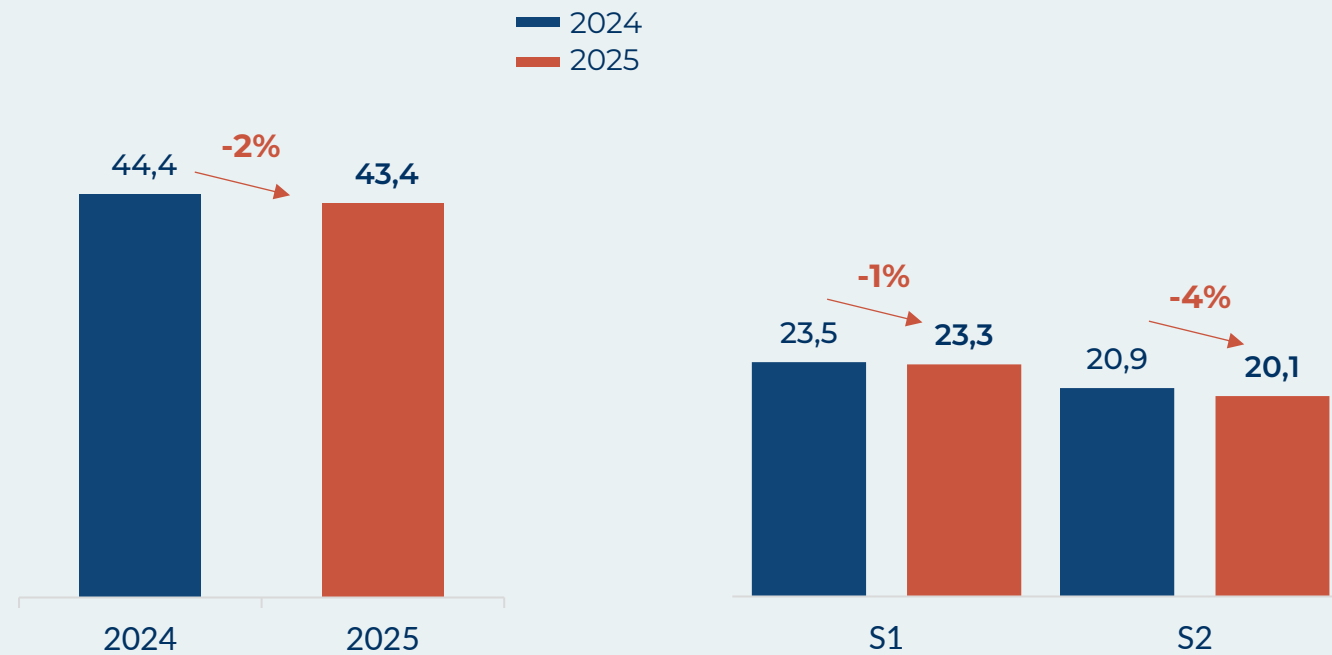
Activité poudres de cuivre résiliente malgré une visibilité limitée sur les commandes

¹hors M Lego (Métaux & Alliages),

FAITS MARQUANTS PRODUITS DÉRIVÉS DU PÉTROLE



Évolution du chiffre d'affaires à périmètre constant¹
en M€



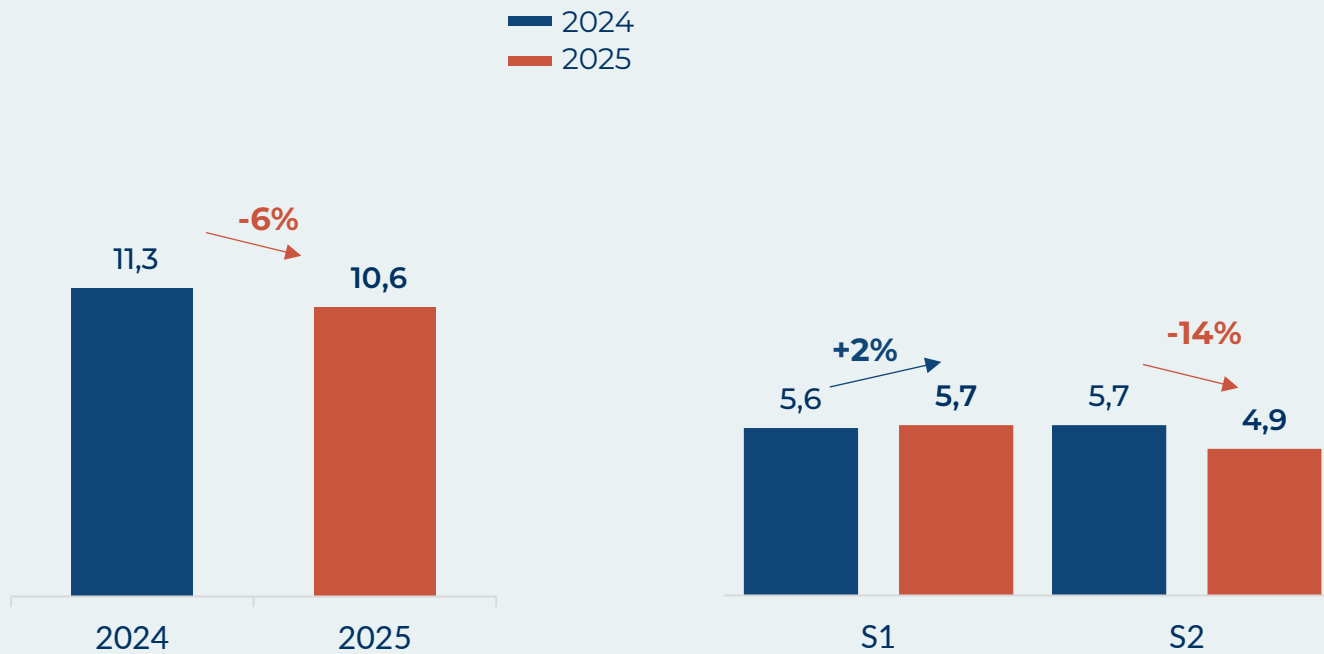
- | Eco Huile en léger recul (baisse des prix du pétrole S2) malgré une bonne collecte
- | EPR en croissance grâce au développement du traitement des déchets pétroliers et eaux polluées
- | Distribution de combustibles conforme au plan

¹hors RULO

FAITS MARQUANTS CAOUTCHOUC & DÉVELOPPEMENTS



Évolution du chiffre d'affaires à périmètre constant¹
en M€



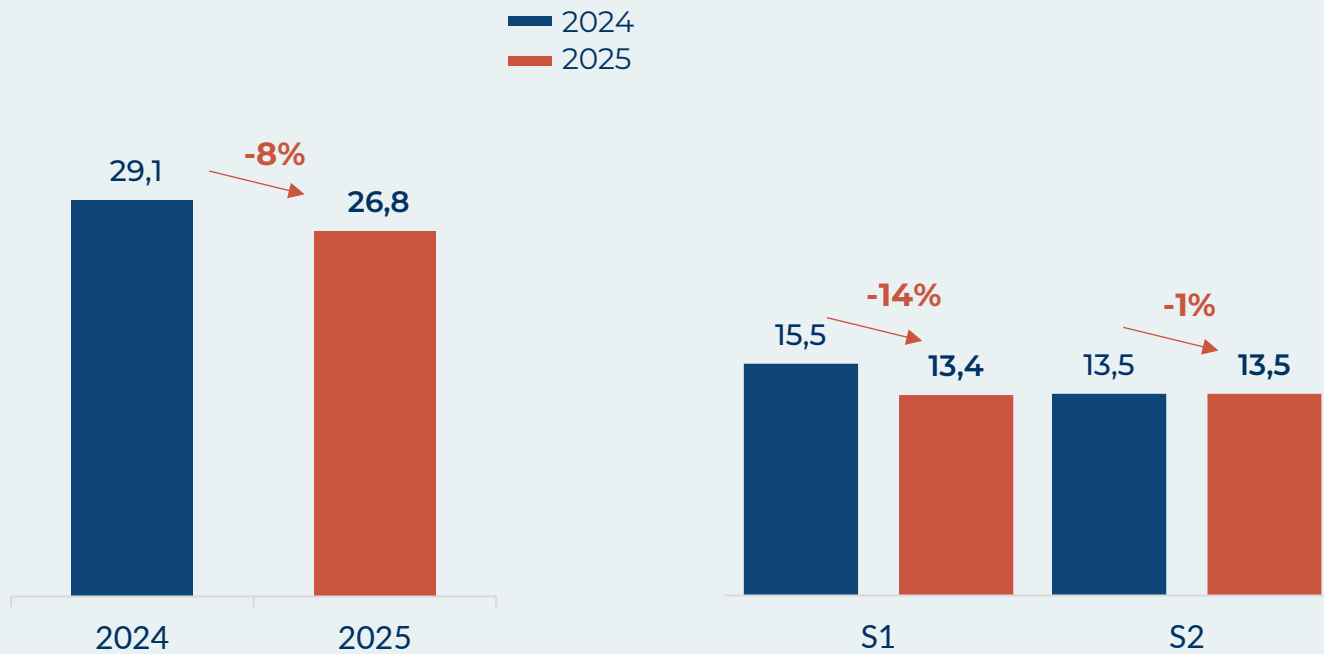
- | ROLL GOM, léger recul de l'activité – mise en service d'une nouvelle ligne de production
- | META REGENERATION, poursuite des actions 2024, avec montée en puissance suite à l'installation d'un second four de traitement

¹hors TDA VALORISATION

FAITS MARQUANTS CHIMIE PHARMA



Évolution du chiffre d'affaires
en M€



- | RVA : Lissage volontaire de l'activité
- | SARGON en baisse après l'arrêt d'un client clé (mai 2024) → reprise attendue S1 2026
- | FLAUREA : interdiction d'activité (déc. 25) pour non-conformité future aux seuils réglementaires / Absence de solution → dépôt de bilan (févr. 2026)



1. AUREA, en bref
2. Activité et faits marquants
- 3. Résultats annuels 2025**
4. Perspectives & développements

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Normes IFRS, M€	2024 publié	2025 publié	2024 retraité ¹	2025 retraité ¹
Chiffre d'affaires	244,9	222,7	210,7	200,6
Excédent Brut d'Exploitation ²	17,0	10,4	15,6	9,2
Résultat Opérationnel Courant	4,4	-2,5	3,7	-3,3
Résultat opérationnel	4,3	-0,7	3,6	-1,5
Résultat net, part du Groupe	1,1	-5,4	0,7	-5,9

Une performance opérationnelle pénalisée par le dérèglement du marché de l'aluminium

| EBE en baisse de 41% principalement impacté par le pôle aluminium malgré une bonne maîtrise des charges d'exploitation

| Provision de 1,2 M€ au titre de Flaurea

| Résultat opérationnel intégrant le produit de cession de M Lego

| Coût de l'endettement financier en baisse à 0,9 M€ bénéficiant de la cession de M Lego

| Charges d'impôts de 3,8 M€ incluant
 > 1,0 M€ d'impôts différés abandonnés (Flaurea)
 > 2,3 M€ d'impact fiscal de la provision sur compte courant (Flaurea)

| Dividende : 0,15 € (versé en nov. 2025)

¹ hors M Lego (Métaux & Alliages), RULO (Produits dérivés du Pétrole) et TDA VALORISATION (Caoutchouc & Développement)

² Excédent brut d'exploitation = Résultat opérationnel courant + Dotations nettes aux amortissement et provisions opérationnelles

BILAN CONSOLIDÉ

Normes IFRS, M€	2024	2025
Actifs non courants	88,0	79,7
Stocks	37,1	23,5
Clients et autres débiteurs	46,0	46,5
Trésorerie & équivalents	30,8	36,6
TOTAL ACTIF	201,9	186,3
Capitaux propres	73,9	66,9
Passifs non courants	11,1	11,6
<i>Dont dettes locatives non courantes</i>	4,3	3,3
Dettes financières	46,6	41,5
Autres passifs courants	70,3	66,4
<i>Dont dettes locatives courantes</i>	2,4	1,8
TOTAL PASSIF	201,9	186,3

Une situation financière solide et renforcée

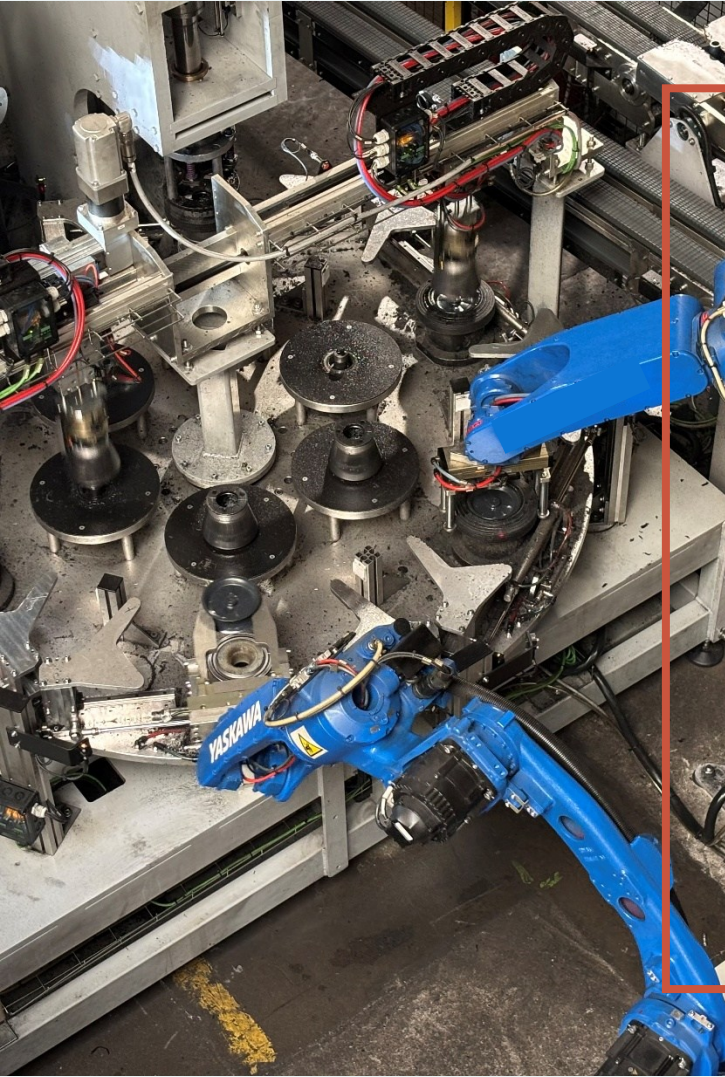
- | Endettement financier net de 9,9 M€ en nette baisse de 12,5 M€
- | Une situation de trésorerie renforcée de 36,3 M€ (dont factor)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

Normes IFRS, M€	2024	2025
Résultat consolidé <i>(y compris intérêts minoritaires)</i>	1,1	(5,4)
Capacité d'autofinancement <i>avant impôt et coût de l'endettement</i>	17,2	11,3
Flux net de trésorerie lié à l'activité	15,8	12,1
Flux net de trésorerie lié aux investissements	(9,1)	(0,3)
Flux net de trésorerie lié aux financements	(13,7)	(5,9)
Variation de la trésorerie nette	(6,9)	6,0

Des décisions stratégiques qui se reflètent dans les flux de trésorerie

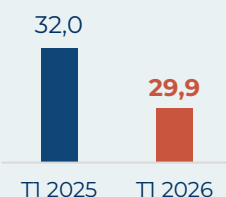
- | Flux net de trésorerie lié à l'activité de 12,1 M€ malgré une perte nette de 5,4 M€
- | Des investissements industriels maintenus à hauteur de 9,0 M€ dont 4,1 M€ subventionnés par l'UE / incidence de périmètre 8,6 M€
- | Flux de trésorerie lié aux financements : remboursement d'emprunts de 15,7 M€ et nouveaux emprunts de 13,2 M€



1. AUREA, en bref
2. Activité et faits marquants
3. Résultats annuels 2025
- 4. Perspectives & développements**

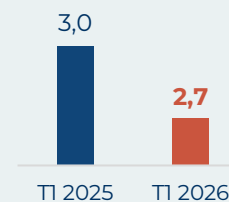
CHIFFRE D'AFFAIRES TI 2026 : 46,2 M€

Analyse sectorielle du chiffre d'affaires retraité¹ en M€



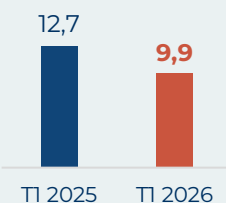
Métaux & Alliages > -7%

- | Impact de la forte hausse des cours = report et annulation de commandes
- | Ajustement de la productivité de REGEAL
- | Montée en puissance de la nouvelle chaîne de tri (canettes de boisson)



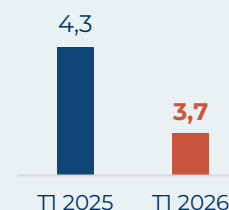
Caoutchouc & Développements > -9%

- | ROLL-GOM en légère baisse → mise en place de mesures de dynamisation
- | META RÉGÉNÉRATION : une activité ralentie par un incident technique



Produits Dérivés du Pétrole > -22%

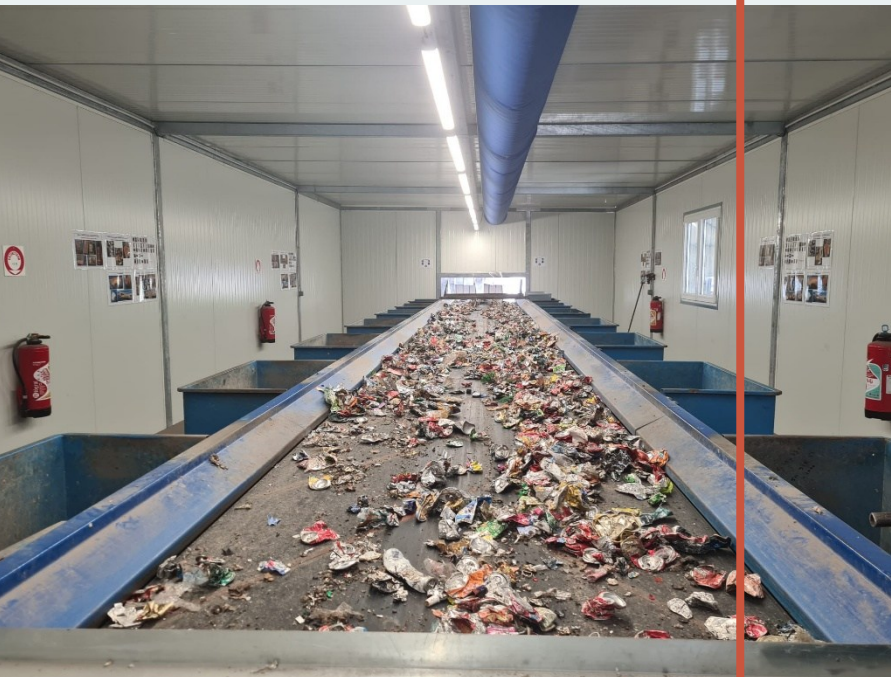
- | Impact de la forte baisse des cours
- | Fort recul pour Eco Huile malgré une bonne collecte
- | Activité soutenue par le développement des activités de traitement des déchets pétroliers et eaux polluées (EPR)
- | Activités PVC toujours impactées par le marché de la construction



Chimie Pharma > -14%

- | RVA, ajustement de la production pour lissage sur 12 mois
- | SARGON : démarrage d'un nouveau client

FLEXIBILITÉ & AGILITÉ FACE À L'ADVERSITÉ



Traitement des canettes de boisson

- | Une nouvelle chaîne de tri dédiée
- | Limitation de la sous-traitance
- | Amélioration du bilan carbone

PERSPECTIVES

Poursuite des **ACTIONS D'ADAPTATION** avec comme priorité

| Réduction des risques matière,

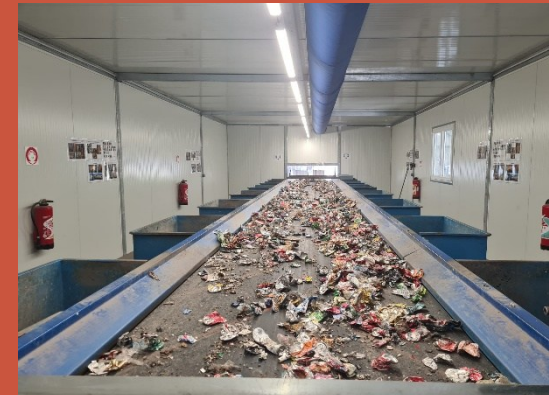
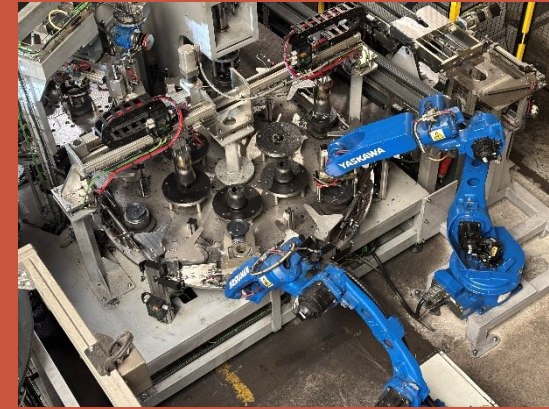
| Optimisation des stocks,

| Protection des marges

APPROCHE PRUDENTE en 2026 face à environnement toujours incertain

Focus sur **l'EXCELLENCE OPÉRATIONNELLE**

LEVIERS DE CRÉATION DE VALEUR : opportunités de croissance externe et arbitrages d'actifs



AUREA

Groupe européen dédié
à l'économie circulaire

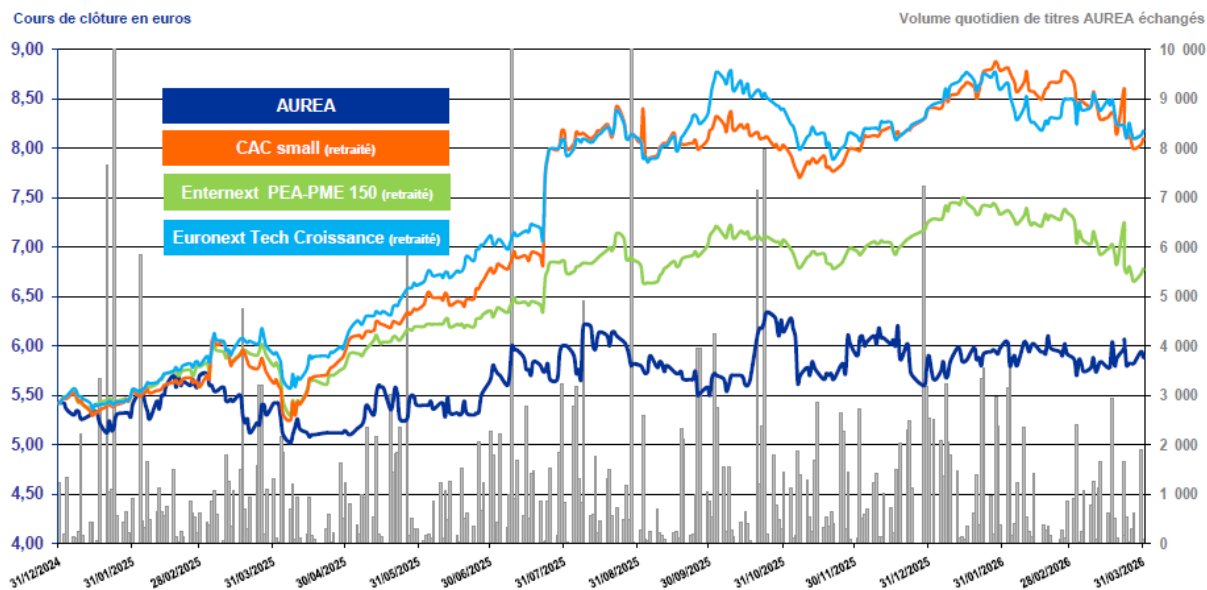
AUREA

Groupe européen dédié
à l'économie circulaire



AUREA EN BOURSE

ÉVOLUTION BOURSIFIÈRE



AURE
LISTED
EURONEXT

ELIGIBLE
PEA
PME

Code ISIN FR0000039232
Code Reuters AURE.PA
Code Bloomberg AURE:FP

Compartiment de marché Euronext C
Nombre de titres 9 386 884

Cours au 31/12/2025 5,90 €
Capitalisation au 31/12/2024 55,4 M€

Contrat de liquidité : Tradition Securities And Futures
Couverture analystes : Portzamparc BNP Paribas Group

AUREA

Groupe européen dédié
à l'économie circulaire

www.aurea-france.com

AUREA

01 53 83 85 45 - contact@aurea-france.com

ACTUS finance & communication

Corinne Puissant - 01 53 67 36 77 - aurea@actus.fr

Manon Clairet (relations presse) - 01 53 67 36 73 - mclairret@actus.fr

TSAF – GROUPE VIEL

Camille Trémeau - 01 40 74 15 45 - camille.tremeau@tsaf-paris.com

