

AUREA

Groupe européen dédié
à l'économie circulaire

RÉSULTATS ANNUELS 2021 & PERSPECTIVES



5 mai 2022

AUREA, en bref



Activité et faits marquants

Résultats annuels 2021

Perspectives & développements

Un pure player de la régénération des déchets

Métaux & Alliages



Aluminium, Cuivre,
Poudres métalliques
Sels de métaux non ferreux

Produits dérivés du Pétrole



Eaux polluées
Huiles
Hydrocarbures
Plastiques complexes
PVC rigides

Caoutchouc & Développements



Pneus usagés
Mercure
Collecte tous types de
déchets (collectivités,
industriels, garages...)

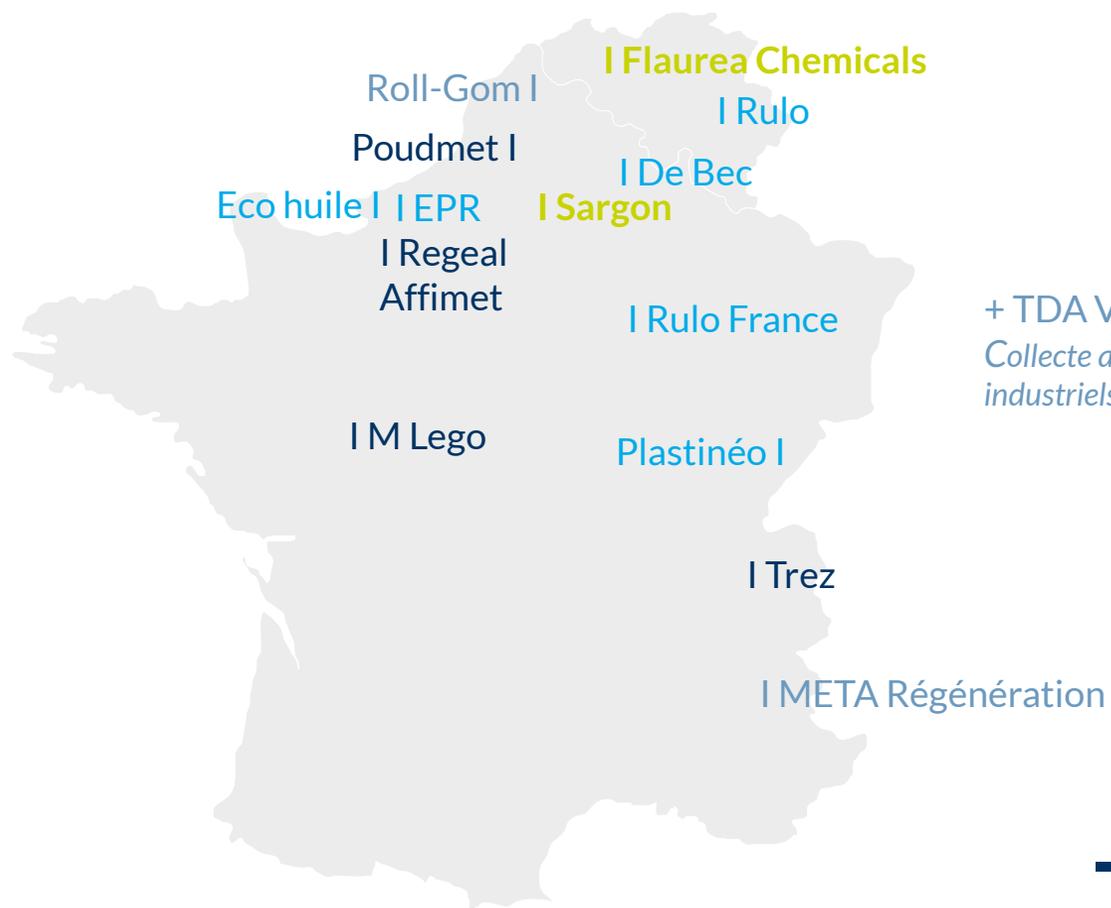
Chimie Pharma



Chlorure de Zinc
Cadmium
Solvants

Des activités au cœur de l'économie circulaire

Une empreinte industrielle forte en France et en Belgique



— Métaux & Alliages

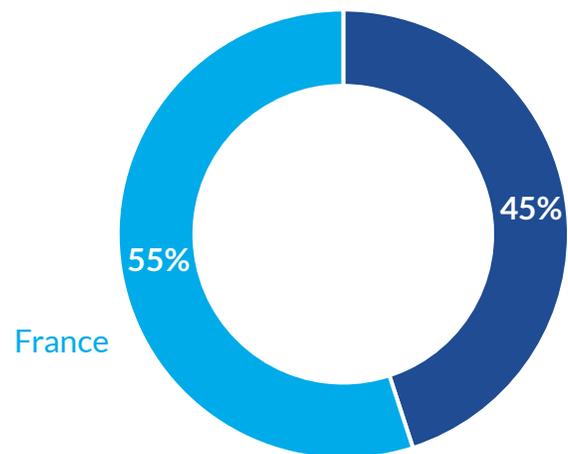
— Produits dérivés du Pétrole

— Caoutchouc & développement

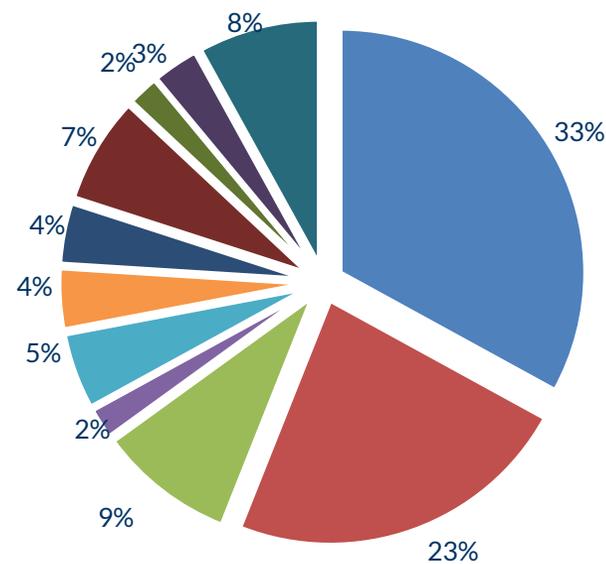
— Chimie Pharma

Un marché mondial

Évolution du chiffre d'affaires annuel
par zone géographique



International



- Allemagne
- Espagne
- Italie
- Pays bas
- Suisse
- Belgique
- Grande Bretagne
- Asie
- Amerique du Nord
- Reste de l'Europe
- Reste du monde

Des positions clés dans la régénération de matière

En France

#1 du traitement des déchets mercuriels

#1 de la fabrication d'alliages d'aluminium

#3 des alliages cuivreux

#3 collecteur des huiles usagées

En Europe

#1 de la régénération des huiles noires moteur

#1 de la fabrication de roues à bandage à partir de pneus usagés

#2 de la fabrication de chlorure de zinc

Dans le monde

#1 du traitement du cadmium

#3 du traitement du cuivre par atomisation

AUREA, en bref

Activité et faits marquants

Résultats annuels 2021

Perspectives & développements



Acquisition des actifs du site de Beautor (Groupe Suez)

➤ Spécialisé dans la régénération de solvants

➤ Reprise de l'ensemble du personnel

➤ Renommé SARGON

➤ Création du pôle Chimie & Pharma

➤ Diversification produits (solvants)

➤ Offre complémentaire clients actuels (secteur automobile)

➤ Diversification clients (industrie alimentaire, chimie et pharmaceutique)

➤ Synergies avec les filiales du Groupe

AXE DE DÉVELOPPEMENT FORT AVEC UNE MONTÉE EN GAMME PRODUITS

Événements 2021

Métaux & Alliages



TRANSFERTS DE

| Flaurea Chemicals

Produits dérivés du Pétrole



REGROUPEMENT DE TOUTES LES FILIALES DE COLLECTE DANS UNE SEULE ENTITÉ

Caoutchouc & Développements



INTÉGRATION DE

| TDA Valorisation

Chimie Pharma

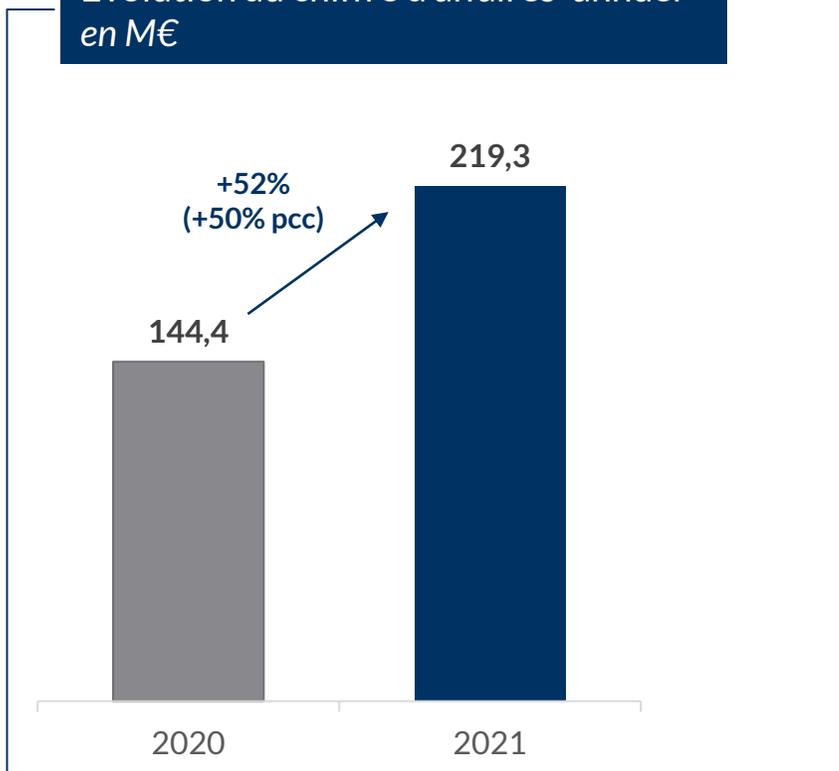


CRÉATION DU PÔLE ET INTÉGRATION DE

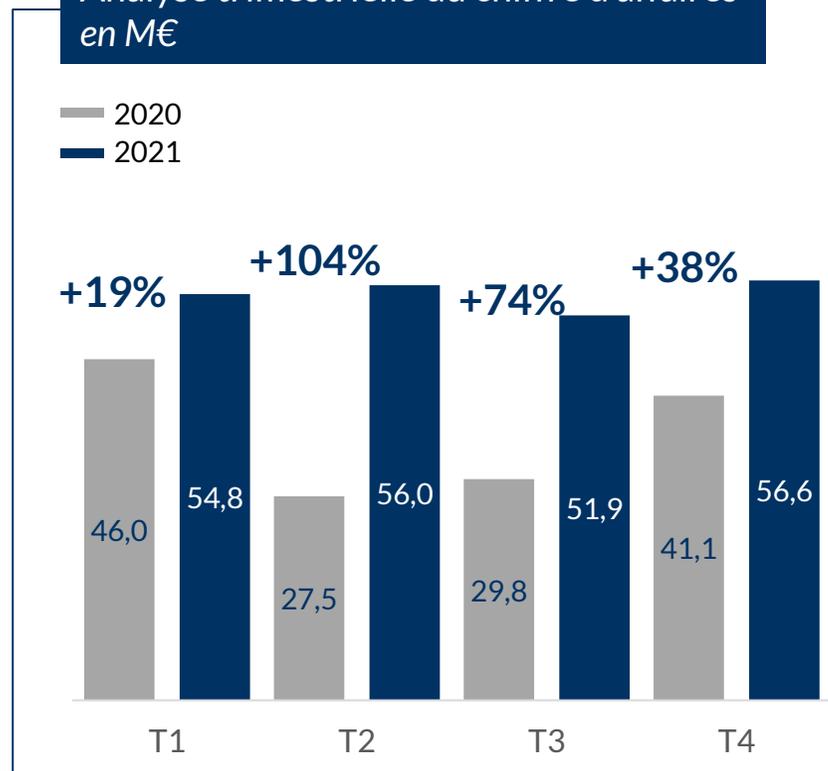
| Flaurea Chemicals
| Sargon

Fort rebond de l'activité +52%

Evolution du chiffre d'affaires annuel en M€



Analyse trimestrielle du chiffre d'affaires en M€

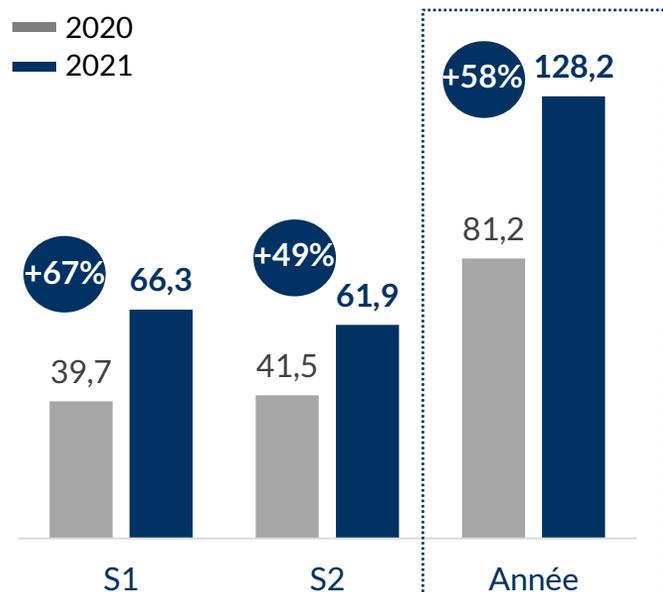


- | +19% de croissance vs 2019
- | S1 +51% et S2 +53%
- | Une dynamique forte sur l'ensemble des pôles

Faits marquants

Métaux & Alliages

Évolution du chiffre d'affaires (en M€)
2020 en données reclassées

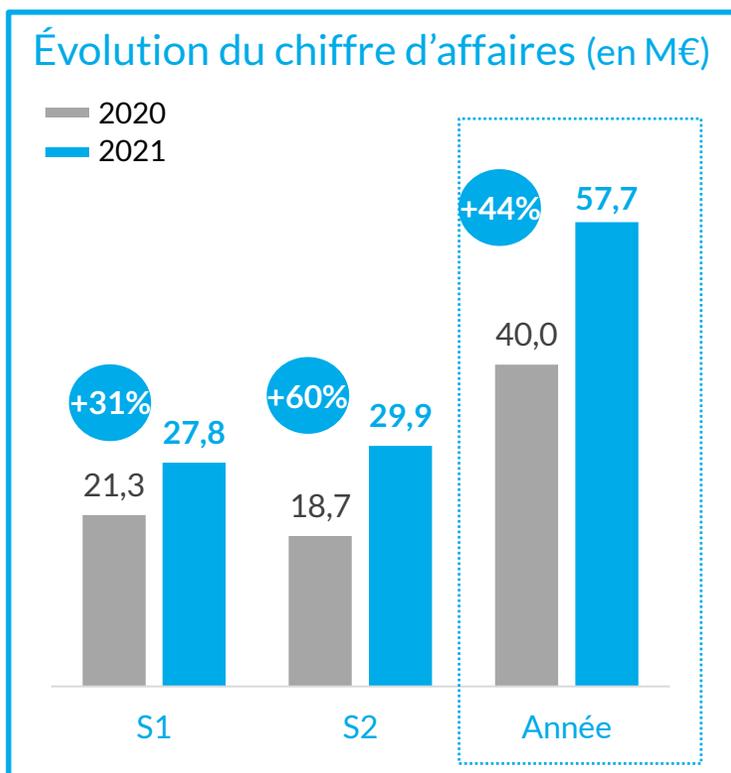


- | Une bonne tenue du pôle sur l'ensemble de l'exercice
- | Un contexte porteur des cours de métaux
- | Un mix-produit qui permet de répondre à la demande des secteurs du luxe ou de la connectique
- | Une présence à l'export accrue

Diversification sectorielle orientant la production vers le haut de gamme

Faits marquants

Produits dérivés du Pétrole



Des cours du pétrole favorables tout au long de l'année

Volumes croissants d'huiles moteurs collectés et régénérés

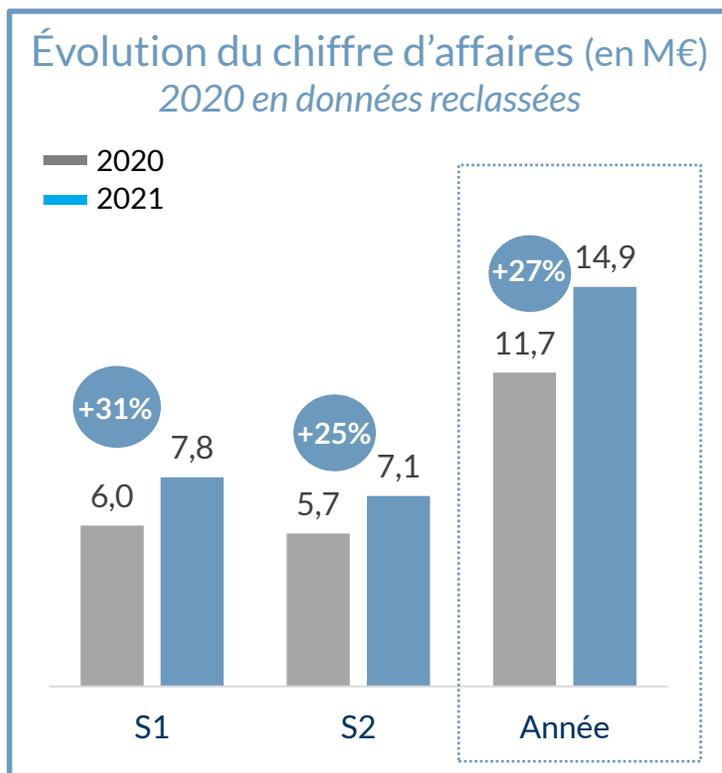
Forte demande des industriels pour le traitement des eaux polluées et déchets hydrocarbures

Progression des activités PVC freinée par une disponibilité limitée des approvisionnements en déchets

Développement d'une unité de traitement des filtres à huile et flexibles

Faits marquants

Caoutchouc & Développements



Une dynamique de croissance portée par l'activité recyclage de pneus

Forte demande en traitement des déchets mercuriels mais confrontée à des difficultés de recrutement

Forte visibilité du carnet de commandes sur les pneus

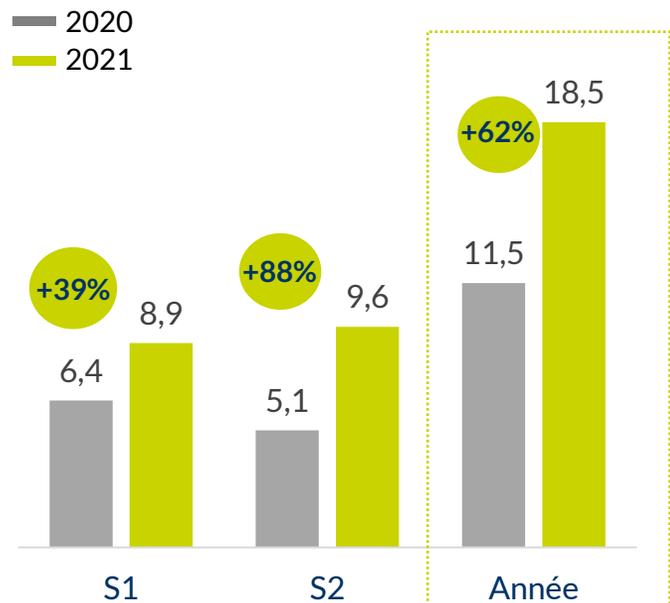
Montée en puissance sur les déchets mercuriels

TDA Valorisation : développement des synergies avec l'ensemble des pôles

Faits marquants

Chimie Pharma

Évolution du chiffre d'affaires (en M€)
2020 en données reclassées



Intégration de Sargon (fév. 2021) réussie

Des marchés dynamiques : chlorure de zinc, poudres de cadmium et solvants

Montée en gamme sur des produits premium

Développement synergies Groupe

AUREA, en bref

Activité et faits marquants

Résultats annuels 2021

Perspectives & développements



Compte de résultat consolidé

Normes IFRS, M€	2021	2020
Chiffre d'affaires	219,3	114,5
Excédent Brut d'Exploitation ⁽¹⁾	19,6	5,8
Résultat Opérationnel Courant	9,9	(3,1)
Résultat opérationnel	14,0	(4,7)
Résultat net, part du Groupe	11,2	(4,6)

Des résultats en forte amélioration portée par

- | Une croissance forte de l'activité +52% (50% à pcc)
- | Une maîtrise des coûts de production dans un contexte de hausse des volumes
- | Marge EBE en hausse de 4,9 points à 8,9% du CA
- | Autres produits et charges opérationnels non courants : 4,1M€
 - Réévaluation de la juste valeur des actifs fonciers et industriels
- | Forte augmentation du résultat net +15,8 M€
- | Dividende proposé : 0,15 € par action

(1) *Excédent brut d'exploitation = Résultat opérationnel courant + Dotations nettes aux amortissement et provisions opérationnelles*

Bilan consolidé

Normes IFRS, M€	2021	2020
Actifs non courants	65,1	60,8
Stocks	38,2	27,4
Clients et autres débiteurs	34,0	30,6
Trésorerie & équivalents	39,2	44,3
TOTAL ACTIF	176,5	163,1
Capitaux propres	66,3	55,3
Passifs non courants	11,3	7,1
<i>Dont dettes locatives non courantes</i>	3,3	2,3
Dettes financières	49,2	56,7
Autres passifs courants	49,7	44,0
<i>Dont dettes locatives courantes</i>	1,4	1,6
TOTAL PASSIF	176,5	163,1

| Endettement financier net de 14,7 M€ en baisse de 1,5 M€

| Choix de conserver les PGE sur une durée de 5 ans

| Une situation de trésorerie qui permet

- de respecter les engagements financiers
- d'assurer les investissements industriels
- de saisir des opportunités de croissance externe

Tableau des flux de trésorerie

Normes IFRS, M€	2021	2020
Résultat consolidé (y compris intérêts minoritaires)	11,2	(4,6)
Capacité d'autofinancement avant impôt et coût de l'endettement	21,0	5,3
Flux net de trésorerie lié à l'activité	11,7	8,5
Flux net de trésorerie lié aux investissements	(5,2)	(3,9)
Flux net de trésorerie lié aux financements	(11,7)	19,8
Variation de la trésorerie nette	(5,2)	24,3

Des performances financières qui permettent

- | Une capacité d'autofinancement largement positive : 21 M€
- | Un flux net de trésorerie lié à l'activité de 11,7 M€
- | Des investissements industriels en croissance à 5,2 M€

AUREA, en bref

Activité et faits marquants

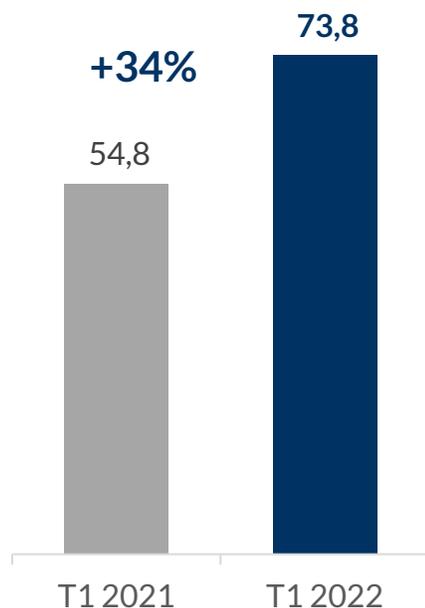
Résultats annuels 2021

Perspectives & développements

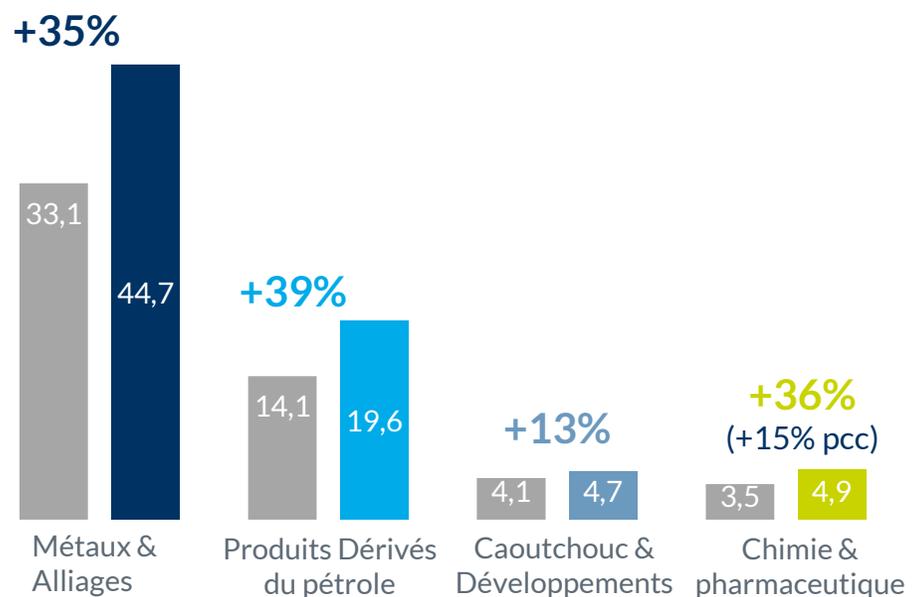


Chiffre d'affaires T1 2022 : +34%

Evolution du chiffre d'affaires T1 en M€



Analyse sectorielle du chiffre d'affaires en M€



Métaux & Alliages

- | Record des cours des métaux et matières premières
- | Demande soutenue du secteur automobile et à l'export
- | Poursuite de la diversification sectorielle

Produits Dérivés du Pétrole

- | Forte demande dans les activités PVC freinée par les tensions sur les approvisionnements
- | Conjoncture porteuse dans le traitement des déchets pétroliers et des eaux polluées

Caoutchouc & Développements

- | Une base de comparaison exigeante pour le recyclage des pneus
- | Les efforts commerciaux de META REGENERATION commencent à porter leurs fruits
- | Maillage territorial de TDA VALORISATION

Chimie & Pharmaceutique

- | Forte demande de poudre de cadmium et de chlorure de zinc

Perspectives

Un bon début d'exercice 2022 avec une stratégie de diversification qui porte ses fruits

Développement de la collecte industrielle, de nouveaux produits et recyclage de nouveaux déchets

Un contexte réglementaire et environnemental de plus en plus contraignant

OBJECTIF

Poursuite de la dynamique de croissance rentable

A large yellow industrial robotic arm is the central focus of the image. It is positioned in a factory or industrial setting, with various mechanical components and wiring visible. The arm is yellow with black joints and has several warning labels. In the background, there is a red safety cage and other industrial equipment. A blue banner with white text is overlaid on the right side of the image.

AUREA EN BOURSE

Évolution boursière



Source : Euronext



Résultats annuels 2021

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

Compartiment de marché	Euronext C
Nombre de titres	10 023 662

Cours au 3/05/2022	10,3 €
Capitalisation au 3/05/2022	103 M€

Contrat de liquidité : Tradition Securities And Futures
Couverture analystes : Portzamparc, Invest Securities



AUREA

Groupe européen dédié
à l'économie circulaire

Site internet : <http://www.aurea-france.com>

Contacts

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
mclairet@actus.fr

TSAF – GROUPE VIEL

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