

PIECE JOINTE N°47

CAPACITÉS TECHNIQUES ET FINANCIÈRES

SOMMAIRE

1. PRÉSENTATION DE L'ÉTABLISSEMENT	3
1.1 HISTORIQUE SUCCINCT	3
1.1.1 <i>Le Groupe AUREA</i>	3
1.1.2 <i>La société REGEAL AFFIMET</i>	3
1.2 STRUCTURE DU GROUPE AUREA	4
2. CAPACITÉS TECHNIQUES	7
2.1 CAPACITÉS TECHNIQUES DU GROUPE AUREA	7
2.2 CAPACITÉS TECHNIQUES DE LA SOCIÉTÉ REGEAL AFFIMET	7
2.3 LE PROJET DE RECYCLAGE DE CRASSES	8
3. CAPACITÉS FINANCIÈRES	9

1. PRÉSENTATION DE L'ÉTABLISSEMENT

1.1 Historique succinct

1.1.1 Le Groupe AUREA

AUREA est l'une des plus anciennes sociétés de la bourse de Paris, sa cotation remontant au 19^{ème} siècle.

Après avoir eu des activités dans la fabrication des becs de gaz, cuisinières et autres matériels de fonderie jusqu'en 1988 sous le nom de AUER, la société s'est progressivement transformée en holding ne détenant plus que des liquidités et des terrains industriels.

En 1992, la société AUREA, détenue alors par le groupe de Cyrille VERNES, prend une orientation nouvelle dans la distribution de produits dentaires. Mais la crise de 1994 pénalise la croissance de l'entreprise et ses projets de développement et l'année 1999 se solde par des pertes importantes.

En 1993, Joël PICARD rachète à la barre du Tribunal de Commerce, le 10 décembre 1993, les actifs de la Compagnie des Bases Lubrifiants, une usine de recyclage d'huiles usagées basée en Seine Maritime. Il amène cette usine en apport à une société nouvelle créée pour l'occasion, la Compagnie Française ECO HUILE.

En octobre 2002, trois des filiales du groupe sont menées au dépôt de bilan et font l'objet d'une procédure de redressement judiciaire. Seule la société-mère AUREA n'a pas déposé son bilan et son actif est constitué uniquement d'actions d'autocontrôle.

La société FINANCIERE 97, contrôlée par Joël PICARD, lance une OPA sur AUREA le 22 juillet 2003, avec pour objectif de constituer un groupe de sociétés spécialisées dans les activités de développement durable.

AUREA reçoit le 27 août 2004, sous forme d'apport, 100% des actions de la Compagnie Française ECO HUILE, spécialisée dans la régénération des huiles de vidange usagées.

La société AUREA commence alors à prendre son visage actuel.

1.1.2 La société REGEAL AFFIMET

- 1964 : création d'AFFIMET par le Groupe PECHINEY
- 2005 : intégration dans le Groupe ALCAN
- 2007 : intégration dans le Groupe RECOVCO
- 2009 : intégration dans le Groupe AUREA

Fort de cette histoire, REGEAL AFFIMET dispose aujourd'hui de la gamme d'alliages la plus étendue du marché français avec plus de 100 alliages différents sous les marques CALYPSO et AFFIMET en 1^{ère} et 2^{ème} fusion.

1.2 Structure du groupe AUREA

AUREA regroupe des PME performantes dans le secteur d'activité des déchets dangereux. Pour exemple, sa structure est la suivante :

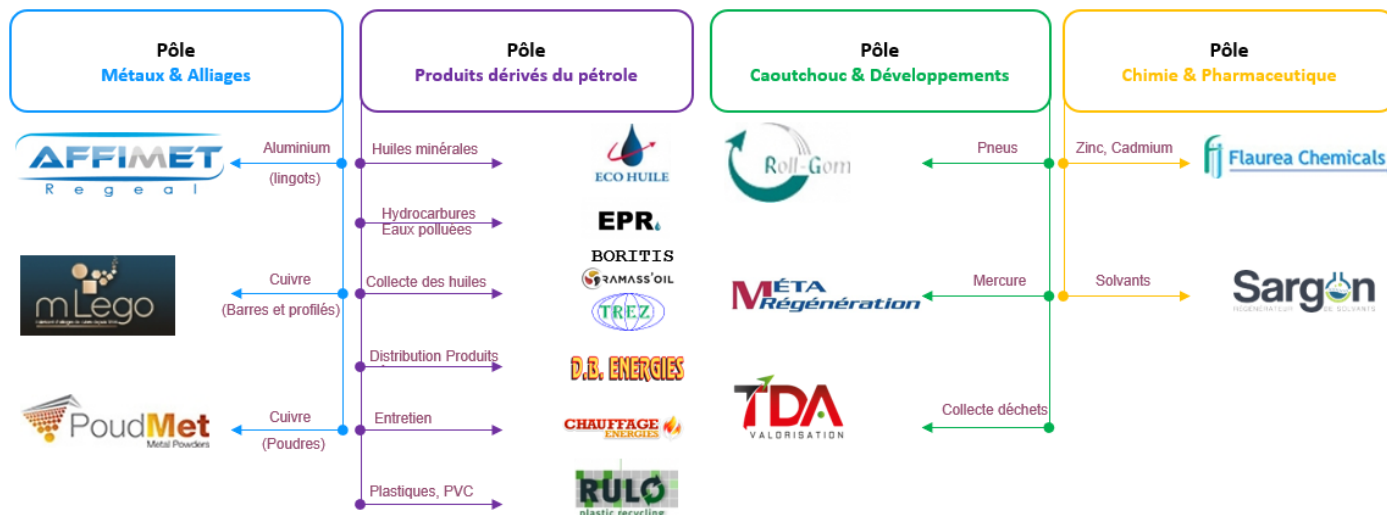
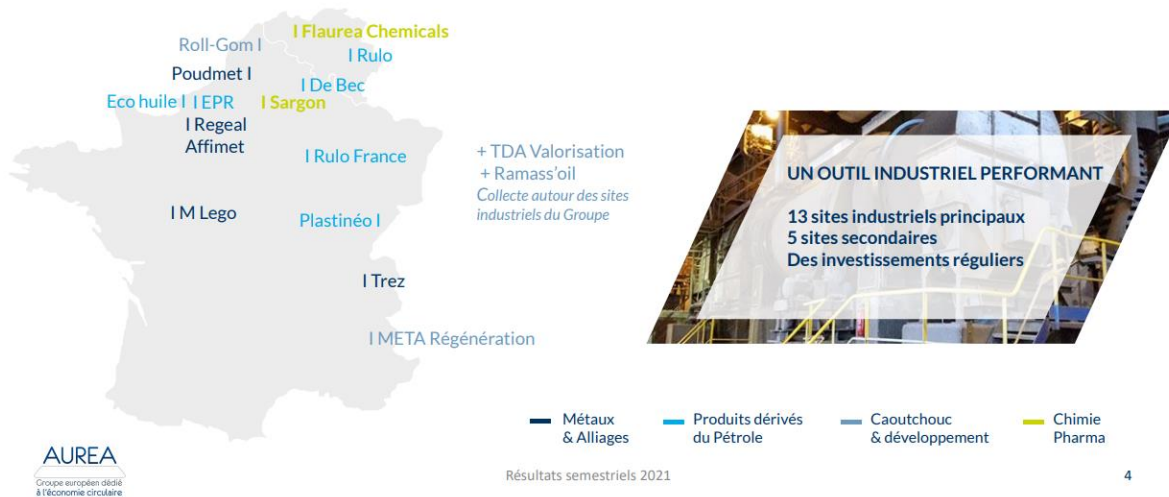
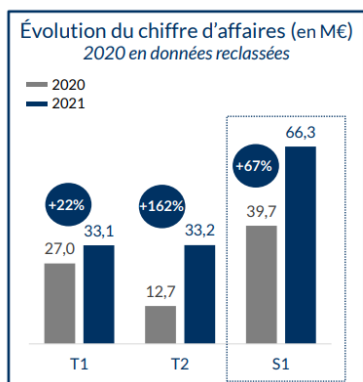


Figure 1 : Structure d'AUREA

- Implantations du groupe AUREA



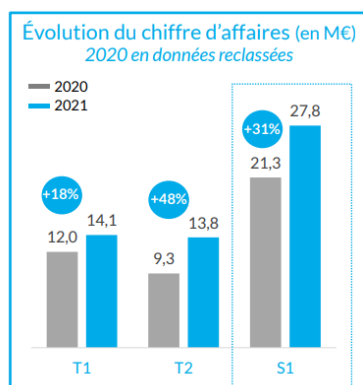
- **Chiffres clés de l'activité « Métaux et alliages »**



- | Contexte porteur des cours de métaux
- | Sécurisation des approvisionnements dans un contexte de rareté des déchets notamment via l'autosourcing
- | Demande industrielle robuste en automobile et redémarrage du secteur du luxe

Stratégie en cours
diversification sectorielle
(connectique, emballage...)

- **Chiffres clés de l'activité « Produits dérivés du pétrole »**

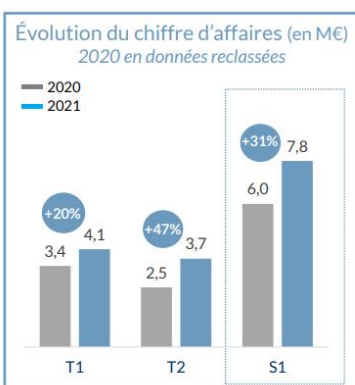


- | Hausse des cours du pétrole bénéficiant aux activités de régénération des huiles et de traitement des hydrocarbures
- | Des activités PVC dynamisées par le secteur du Bâtiment et des TP

Poursuite de la mise en place de synergies

- | Extension du maillage de la collecte des huiles usagées
- | Mise en œuvre de nouveaux projets
- | Attente de la mise en place de la REP (Responsabilité Élargie des Producteurs)

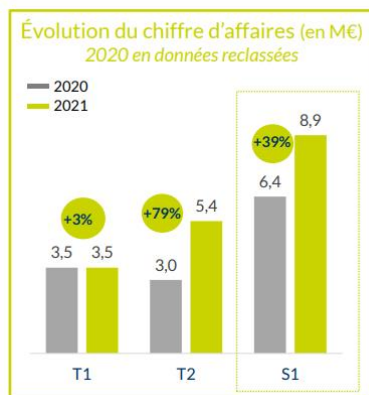
- **Chiffres clés de l'activité « Caoutchouc et développements »**



- | Une dynamique de croissance portée par l'activité recyclage de pneus
- | Traitement des déchets mercuriels en croissance

- | 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

- **Chiffres clés de l'activité « Chimie Pharma »**



| 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

2. CAPACITÉS TECHNIQUES

2.1 Capacités techniques du groupe AUREA

AUREA est une société cotée spécialisée dans le traitement et le recyclage des déchets. Cotée depuis le XIX^{ème} siècle en Bourse de Paris, elle s'est appelée AUER jusqu'en 1988 et a pris ensuite le nom d'AUREA.

Le groupe compte actuellement un effectif de 550 personnes qui est amené à évoluer en fonction des futures acquisitions.

Compte tenu des différentes sociétés faisant partie du groupe AUREA, toutes spécialisées dans le traitement et le recyclage des déchets, AUREA possède une solide expérience dans ce domaine.

2.2 Capacités techniques de la société REGEAL AFFIMET

Depuis 1966 et sa création par PECHINEY, REGEAL AFFIMET produit et commercialise des alliages d'aluminium de 1^{ère} et 2^{ème} fusion vendus sous forme de lingots aux industriels des secteurs automobile, aéronautique, armement, ferroviaire, mobilier urbain, mécanique,... dans la plupart des pays européens et au-delà (Israël, États-Unis, Inde,...).

Dans un contexte mondial, REGEAL AFFIMET a su investir régulièrement pour satisfaire les exigences pointues des grands donneurs d'ordres industriels, en offrant des produits en adéquation avec leurs exigences techniques et normatives.

Ainsi, la société jouit d'une avance technologique importante par l'exploitation de 3 fours rotatifs, garantissant parmi les meilleurs taux d'affinage disponibles sur le marché.

Par ailleurs, doté de moyens d'analyse performants, les deux laboratoires de REGEAL s'assurent de la conformité des produits, depuis la réception des matières premières jusqu'à l'expédition finale des lingots, selon les cahiers des charges ou les exigences particulières des clients.

REGEAL AFFIMET offre ainsi l'assurance d'une traçabilité totale, toutes les étapes du cycle de recyclage (du broyage jusqu'à la fusion en lingots) étant effectuées sur le site de Compiègne.

La société dispose de ses propres ressources, tant d'un point de vue matériel qu'humain.

Actuellement près de 90 personnes sont employées par REGEAL AFFIMET sur le site de Compiègne.

Il dispose en interne de l'ensemble de compétences utiles à une bonne maintenabilité de ses équipements.

REGEAL AFFIMET consacre un budget maintenance annuel assez conséquent de l'ordre de 760 k€.

Une responsable HSE est nommée afin de garantir la bonne gestion des risques inhérents à l'activité du site.

Par ailleurs, REGEAL AFFIMET peut également s'appuyer notamment sur l'assistance de deux personnes dans le domaine Environnement / Sécurité au sein du groupe AUREA.

L'ensemble des contrôles réglementaires est géré rigoureusement. Le budget associé à ces contrôles est de l'ordre de 25 k€.

2.3 Le projet de recyclage de crasses

Afin d'élargir et diversifier ses sources d'approvisionnement de matières, REGEAL AFFIMET a l'opportunité de pouvoir capter une production de crasses, classée déchet dangereux par certains fournisseurs. En effet, ces fournisseurs exploitant eux-mêmes des fonderies d'aluminium (1^{ère} et 2^{ème} fusion) ne sont pas à même de recycler ces crasses en interne. Cette opération nécessite en effet de disposer de fours rotatifs à bain de sel, ce qui est le cas de REGEAL AFFIMET.

REGEAL AFFIMET, ayant déjà l'expérience et la maîtrise technique du recyclage de ses propres crasses, souhaite donc accéder à ce marché et procéder à l'utilisation de crasses d'aluminium en substitution de matières premières vierges (alliages d'aluminium), afin de produire des lingots qui seront ensuite utilisés en tant que matière première par les clients de REGEAL AFFIMET.

L'activité de stockage et de fusion des crasses externes sera réalisée avec les équipements existants, sans réalisation de travaux et d'opérations de démolition et de génie civil.

Ce projet contribuera à l'économie circulaire des matières premières.

3. CAPACITÉS FINANCIÈRES

La société REGEAL AFFIMET présente les chiffres d'affaire et résultats d'exploitation suivants :

Année	Chiffre d'affaires (k€)	Résultats d'exploitation (k€)
2017	87 693	2598
2018	79 093	1614
2019	57 911	77
2020	42 056	781

Les chiffres d'affaire et résultats d'exploitation du groupe AUREA sont les suivants :

Année	Chiffre d'affaires (k€)	Résultats d'exploitation (k€)
2017	203 490	5111
2018	217 139	4887
2019	184 852	860
2020	144 462	-3085

Les capacités financières de la société REGEAL AFFIMET lui permettent de faire face à ses responsabilités en matière d'environnement, sécurité et hygiène industrielle.