COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Arcueil, le 25 novembre 2026

Résultats annuels 2026

Aramis Group accélère sa stratégie de convergence dans une année de transition
Objectifs annuels révisés atteints

Résultats au 30 septembre 2026, date de clôture de l'exercice

- Chiffre d'affaires de 2 250,0 millions d'euros (-5,4%) et volumes B2C de 114 074 unités (-4,2%), en ligne avec l'objectif annuel révisé (au moins 110 000 unités)
- Croissance de +3,4% des volumes de véhicules reconditionnés au second semestre 2026. En dehors du Royaume-Uni et de l'Autriche, qui poursuivent leurs transitions, les volumes reconditionnés progressent de +11,1% au second semestre, dans des marchés[1] en décroissance conjoncturelle de -6,4%. Cette croissance est portée notamment par l'accélération des ventes issues du canal de rachat aux particuliers (+27,2% au second semestre)
- La France, premier marché du Groupe, poursuit sa croissance rentable et affiche une surperformance de +11 points par rapport à son marché sur l'ensemble de l'exercice
- Atténuation des effets du conflit au Moyen-Orient sur les véhicules pré-immatriculés au dernier trimestre 2026, avec des volumes vendus en recul de -10,0% (vs. -20,0% au troisième trimestre 2026)
- Satisfaction client très élevée, avec un NPS[2] de 73 (stable par rapport à 2025), grâce à des équipes engagées au service de nos clients, comme en témoigne un eNPS[3] soutenu de 48
- Marge brute par véhicule vendu (GPU) solide à 2 316 euros (-1,8% vs. 2025)
- EBITDA ajusté de 43,1 millions d'euros, dans le haut de la fourchette de l'objectif annuel révisé ; résultat net à -3,1 millions d'euros
- Génération de trésorerie[4] de +11,1 millions d'euros. Comme annoncé, le Groupe a maintenu sa discipline sur son besoin en fonds de roulement, stable à 21 jours de chiffre d'affaires
- Équilibres bilanciels sains, avec une dette nette[5] de 33,6 millions d'euros au 30 septembre 2026. Pour rappel, Aramis Group est désormais libéré de tout engagement au titre des compléments de prix d'acquisition, et propriétaire à 100% de toutes ses filiales
- Dans un environnement de marché incertain, en particulier en France, limitant la visibilité à court terme, Aramis Group vise, pour l'exercice 2027 :
    - des volumes de véhicules B2C totaux vendus entre 110 000 et 120 000 unités ;
    - un EBITDA ajusté compris entre 25 et 50 millions d'euros.
- Fort de sa proposition de valeur unique et différenciante dans un marché européen immense et fragmenté, Aramis Group confirme ses objectifs à moyen terme[6].

[1] Marché des véhicules d'occasion de moins de 8 ans, en moyenne sur 4 géographies du Groupe (hors UK et Autriche) sources S&P Global et Aramis Group
[2] Net Promoter Score, indicateur répandu de la mesure de la satisfaction client
[3] Employee Net Promoter Score, indicateur répandu de la mesure de l'engagement des collaborateurs du Groupe
[4] Variation de trésorerie de l'exercice (-12,6 m€), retraitée du paiement du complément de prix Motordepot (34 m€), des actions auto-détenues dans le cadre du programme de rachat d'actions (2,1 m€) et de la variation nette des emprunts hors IFRS 16 (-12,8 m€)
[5] Dette financière nette hors dettes de location (IFRS 16)
[6] Par moyen terme, le Groupe entend un horizon de trois à cinq ans correspondant aux exercices fiscaux 2028 à 2030

Nicolas Chartier et Guillaume Paoli, co-fondateurs[7] d'Aramis Group, déclarent :
« Dans une année impactée par les transitions managériales et un contexte macroéconomique volatile, nous avons consolidé les bases d'une croissance saine et pérenne. Nos volumes sont repartis à la hausse au quatrième trimestre, et les transformations engagées porteront leurs fruits.

Cette dynamique s'appuie sur plusieurs leviers, dont le rachat aux particuliers alimentant une part croissante de nos ventes, neuf nouveaux centres clients et une offre élargie à des véhicules accessibles aux budgets modestes. En parallèle, nous poursuivons le déploiement de nos plateformes de marque et technologiques, tout en accélérant nos initiatives en intelligence artificielle.

La France continue de gagner des parts de marché, avec une surperformance de +11 points. L'Espagne atteint ses meilleurs niveaux historiques de marge unitaire, l'Italie poursuit sa forte croissance et les transitions au Royaume-Uni et en Autriche commencent à produire leurs effets. Nos marges unitaires sont restées solides et notre génération de trésorerie est positive.

Pour 2027, notre priorité est claire : continuer à accélérer la convergence de l'ensemble de nos géographies vers notre système opérationnel. Un grand merci à nos équipes pour leur engagement et à nos clients pour leur confiance. »

RÉALISATIONS MAJEURES 2026

En 2026, année de ses 25 ans, Aramis Group a poursuivi le déploiement de sa stratégie autour de ses deux piliers : accélérer sa convergence et améliorer son modèle dans toutes ses dimensions.

Accélérer sa convergence
Le Groupe a accéléré le développement du canal de rachat aux particuliers, dont la part est passée de 25% à 31% des volumes de véhicules vendus à des particuliers. Cette accélération repose en premier lieu sur le partage accéléré des savoir-faire entre les pays et sur Polaris, le nouveau module de rachat aux particuliers développé par le Groupe, lancé en France en septembre 2025 puis déployé en Espagne en mars 2026.

Le Groupe a déployé sa nouvelle identité de marque unifiée dans la quasi-totalité des pays, renforçant la cohérence de la proposition de valeur et l'efficacité des investissements marketing.

Améliorer le modèle dans toutes ses dimensions
Le Groupe a renforcé sa proximité avec ses clients en ouvrant neuf nouveaux centres clients en France, au Royaume-Uni (Stockport et Bristol, ses deux premiers centres clients « asset-light »[8]), en Espagne (Murcie), en Autriche (Salzbourg) et en Italie (Bologne). Le réseau compte 82 centres clients à la fin de l'exercice.

Le Groupe poursuit l'amélioration continue de son offre, avec par exemple le lancement en France d'une offre de véhicules plus abordables, de plus de 8 ans, sélectionnés et reconditionnés selon les standards du Groupe. L'offre de financement a également été enrichie en France avec Aramis FlexiFi[9], un produit de financement à mensualités réduites.

[7] Nicolas Chartier est Président Directeur général de la Société, et Guillaume Paoli est Directeur général délégué, sur la base d'une rotation tous les 2 ans
[8] Par "asset-light", le Groupe entend à faible intensité capitalistique
[9] Aramis FlexiFi est un financement de type crédit avec option d'achat à mensualités réduites, sans apport obligatoire, disponible sur une sélection de voitures reconditionnées en France

Enfin, Aramis Group a fait de l'intelligence artificielle un levier de transformation de l'ensemble de sa chaîne de valeur, de l'achat à la vente, en passant par le reconditionnement et les fonctions support. Elle permet par exemple au Groupe d'améliorer en profondeur l'expérience proposée à ses clients, avec notamment le lancement d'un expert automobile virtuel qui les accompagne en temps réel dans leur choix.

ACTIVITÉ ANNUELLE 2026

Synthèse des volumes et du chiffre d'affaires

Volumes B2C et B2B annuels 2026

En unités	En données publiées		
	FY 2026	FY 2025	Var. %
Voitures reconditionnées	88 774	91 219	-2,7%
Voitures pré-immatriculées	25 300	27 890	-9,3%
Total Volumes B2C	114 074	119 109	-4,2%
Total Volumes B2B	30 532	30 965	-1,4%

Chiffre d'affaires annuel 2026

Par segment

En millions d'euros	En données publiées		
	FY 2026	FY 2025	Var. %
Voitures reconditionnées	1 480,5	1 556,8	-4,9%
Voitures pré-immatriculées	513,6	554,0	-7,3%
Total B2C	**1 994,2**	**2 110,8**	**-5,5%**
Total B2B	**134,7**	**145,1**	**-7,2%**
Total Services	**121,1**	**123,7**	**-2,1%**
Chiffre d'affaires	2 250,0	2 379,6	-5,4%

Par pays

En millions d'euros	En données publiées		
	FY 2026	FY 2025	Var. %
France	1 078,3	1 038,1	+3,9%
Belgique	271,2	322,8	-16,0%
Espagne	317,1	311,9	+1,7%
Royaume-Uni	395,5	490,9	-19,4%
Autriche	149,4	187,4	-20,2%
Italie	38,5	28,5	+34,9%
Chiffre d'affaires	2 250,0	2 379,6	-5,4%

Analyse de l'évolution du chiffre d'affaires par segment

B2C – ventes de voitures aux clients particuliers (89% du chiffre d'affaires)

Le **chiffre d'affaires du segment B2C** – correspondant aux ventes de voitures reconditionnées et pré-immatriculées à des particuliers – s'établit à 1 994,2 millions d'euros en 2026, en recul de -5,5% par rapport à l'exercice 2025.

Le **chiffre d'affaires du segment des voitures reconditionnées** s'établit à 1 480,5 millions d'euros, en recul de -4,9%, dont un effet volume de -2,7% et un effet prix/mix de -2,2%. Cette évolution recouvre deux dynamiques distinctes. D'une part, les transitions opérationnelles engagées au Royaume-Uni et en Autriche se traduisent, comme anticipé, par un recul de -16,7% des volumes (-9,4% au second semestre) dans ces deux pays. D'autre part, les autres pays où le Groupe est présent affichent une croissance de +5,9% (+11,1% au second semestre), dans un marché des véhicules d'occasion de moins de 8 ans en recul de -5,9%. Cette surperformance s'appuie sur la forte accélération du canal de rachat aux particuliers (C2B), dont les volumes progressent de +27,2% au second semestre.

Le **chiffre d'affaires du segment des voitures pré-immatriculées** s'élève quant à lui à 513,6 millions d'euros, en recul de -7,3% par rapport à l'exercice 2025, dont un effet volume de -9,3% et un effet prix/mix de +2,0%. Après un premier semestre en léger recul (-3,4%), les volumes ont été pénalisés au troisième trimestre (-20,0%) par les répercussions du conflit au Moyen-Orient sur ce segment, conformément aux anticipations communiquées lors de la présentation des résultats du premier semestre 2026. Le recul s'est réduit au quatrième trimestre (-10,0%), grâce à la capacité du Groupe à saisir des opportunités d'achat de véhicules pré-immatriculés thermiques à partir de la fin du troisième trimestre, notamment en France.

B2B – ventes de voitures à clients professionnels (6% du chiffre d'affaires)

Le **chiffre d'affaires du segment B2B** s'élève à 134,7 millions d'euros en 2026, en recul de -7,2% par rapport à l'exercice 2025, dont un effet volume de -1,4% et un effet prix de -5,8%. Pour répondre à la demande croissante de ses clients pour des véhicules plus accessibles, le Groupe valorise, en B2C, une part plus importante des véhicules rachetés aux particuliers. Les véhicules orientés vers le B2B sont dès lors plus âgés et plus kilométrés.

Services (5% du chiffre d'affaires)

Le **chiffre d'affaires généré par les services** s'établit à 121,1 millions d'euros au cours de l'exercice 2026, en recul limité de -2,1% par rapport à 2025. Le niveau des taux d'intérêt a pesé sur le taux de pénétration des solutions de financement, qui s'établit à 42,2% en 2026, contre 43,8% en 2025. Ces effets ont été compensés par l'enrichissement de nos offres de garantie, d'assurance et de financement avec, par exemple, le lancement en France d'Aramis FlexiFi[10], un financement à mensualités réduites.

[10] *Cf. note 9*

Analyse de l'évolution du chiffre d'affaires par pays

Le chiffre d'affaires généré **en France** au cours de l'exercice 2026 s'établit à 1 078,3 millions d'euros, en progression de +3,9%. Dans un marché des véhicules d'occasion de moins de 8 ans en recul de -8,1%, les volumes progressent de +2,8%, soit une surperformance de +10,9 points. La France a renoué avec une forte croissance de ses volumes de véhicules reconditionnés au second semestre (+13,3%), portée notamment par le développement de son réseau, qui compte désormais 40 centres clients (+4 ouvertures sur l'exercice). Elle a également limité le recul des véhicules pré-immatriculés au quatrième trimestre en saisissant des opportunités d'achat sur les véhicules thermiques.

Le chiffre d'affaires réalisé en **Belgique** au cours de l'exercice 2026 ressort à 271,2 millions d'euros, en recul de -16,0% par rapport à 2025. Cette évolution s'explique par la contraction du segment des véhicules pré-immatriculés (-33,8% en volume). Dans un marché en recul de -6,2%, les volumes de véhicules reconditionnés progressent de +3,1%.

En Espagne, le chiffre d'affaires généré au cours de l'exercice 2026 atteint 317,1 millions d'euros, en progression de +1,7% par rapport à 2025, avec des volumes en hausse de +2,7% dans un marché en légère croissance (+0,3%). Cette performance est portée par la forte accélération du canal de rachat aux particuliers : au second semestre, un véhicule sur deux livré à des particuliers provient de ce canal, contre un sur quatre un an plus tôt. En élargissant l'offre proposée aux clients, ce canal a permis à l'Espagne d'atteindre sur l'exercice ses meilleurs niveaux historiques de marge unitaire. Le Groupe a également poursuivi le développement de son réseau local de centres clients, avec l'ouverture d'un nouveau centre à Murcie au quatrième trimestre.

Au Royaume-Uni, le chiffre d'affaires recule de -19,4% par rapport à 2025, à 395,5 millions d'euros. Le Groupe poursuit sa transition opérationnelle dans cette géographie. Conformément à la stratégie annoncée, il a délibérément réduit les activités non profitables : la progression des marges unitaires a compensé le recul des volumes (-13,9%). Le Groupe a par ailleurs renforcé sa présence locale avec l'ouverture de ses deux premiers centres clients « asset-light[11] », à Stockport et à Bristol.

En Autriche, le chiffre d'affaires de l'exercice 2026 s'élève à 149,4 millions d'euros, en recul de -20,2% par rapport à 2025. Le Groupe y poursuit le déploiement de ses leviers opérationnels. Le développement du rachat aux particuliers, dont la part dans les livraisons B2C au second semestre a presque quadruplé par rapport au second semestre 2025, et l'ouverture d'un nouveau centre client à Salzbourg ont soutenu les volumes, en progression séquentielle au second semestre.

En Italie, le chiffre d'affaires progresse de +34,9% par rapport à 2025 pour atteindre 38,5 millions d'euros. Les volumes B2C augmentent de +43,0% dans un marché en recul de -5,5%. Le Groupe poursuit le déploiement de ses activités, avec par exemple l'ouverture d'un centre client à Bologne en fin d'exercice.

[11] *cf. note 8*

COMPTE DE RÉSULTAT

Synthèse du compte de résultat[12]

En millions d'euros	En données publiées		
	FY 2026	FY 2025	Var. %
Chiffre d'affaires	2 250,0	2 379,6	-5,4%
Marge brute	264,3	281,0	-5,9%
Marge brute par véhicule B2C vendu - GPU (en euros)	2 316	2 359	-1,8%
EBITDA ajusté	43,1	67,8	-36,5%
Résultat opérationnel	8,5	28,9	-70,7%
Résultat net	(3,1)	19,9	n.s.

Marge brute

En 2026, la marge brute s'établit à 264,3 millions d'euros, en recul de -5,9% par rapport à l'exercice 2025. La marge brute unitaire par véhicule B2C vendu (GPU) atteint 2 316 euros en 2026, contre 2 359 euros en 2025 (-1,8%).

Cette évolution s'explique par trois effets conjoncturels. Tout d'abord, le contexte de marché a été particulièrement adverse, notamment en France, premier marché du Groupe, où le marché des véhicules d'occasion de moins de 8 ans a reculé de -8,1%, ce qui a pesé temporairement sur les marges unitaires. Par ailleurs, au second semestre, les difficultés d'approvisionnement en véhicules pré-immatriculés liées au conflit au Moyen-Orient ont entraîné un effet mix défavorable, ce segment ayant reculé en particulier dans les pays où le Groupe affiche ses marges unitaires les plus élevées. Enfin, le niveau des taux d'intérêt a pesé sur le taux de pénétration des solutions de financement, à 42,2% contre 43,8% en 2025.

Ces effets ont été en grande partie compensés par l'amélioration continue des marges unitaires dans plusieurs pays du Groupe, notamment en Espagne. Grâce à la forte accélération du canal de rachat aux particuliers (C2B), qui élargit la diversité des véhicules proposés aux clients, l'Espagne atteint ses meilleurs niveaux historiques de marge unitaire.

EBITDA ajusté

L'EBITDA ajusté s'établit à 43,1 millions d'euros en 2026, contre 67,8 millions d'euros en 2025 (-36,5%).

Les frais commerciaux, généraux et administratifs (SG&A) s'établissent à 221,2 millions d'euros, contre 213,1 millions d'euros en 2025. Cette hausse provient principalement des investissements marketing, à hauteur d'environ 6 millions d'euros. Le Groupe a investi dans ses marques afin de soutenir sa croissance à long terme, intensifié ses efforts d'acquisition en France dans un marché en recul, et développé la notoriété de son offre de rachat aux particuliers (C2B), canal stratégique.

[12] Cf. annexes pour la réconciliation de la marge brute et de l'EBITDA ajusté

Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel de l'exercice 2026 ressort à 8,5 millions d'euros contre 28,9 millions d'euros en 2025.
En sus de l'EBITDA ajusté, le résultat opérationnel intègre :

- -1,7 million d'euros de charges de personnel liées à des paiements fondés sur des actions ;
- des frais de restructuration et liés aux opérations pour -2,1 millions d'euros ;
- des dotations aux amortissements pour -30,8 millions d'euros (dont -15,7 millions d'euros au titre de la norme IFRS 16).

Résultat net

Le résultat net au titre de l'exercice 2026 ressort à -3,1 millions d'euros contre +19,9 millions d'euros en 2025. Il intègre :

- un résultat financier de -7,2 millions d'euros, dont un coût de l'endettement financier net de -2,7 millions d'euros et des charges financières sur dettes de location (IFRS 16) de -4,3 millions d'euros ;
- l'impôt sur les sociétés, pour un total de -4,4 millions d'euros.

CASH FLOW ET STRUCTURE FINANCIÈRE

Stocks et besoin en fonds de roulement opérationnel

En millions d'euros	En données publiées		
	30/09/2026	31/03/2026	30/09/2025
Stocks	209,7	225,3	216,2
Créances clients	36,5	35,9	36,1
Autres actifs courants (hors éléments non opérationnels)	44,9	28,1	40,4
Dettes fournisseurs	94,8	87,5	89,4
Autres passifs courants (hors éléments non opérationnels)	63,5	58,1	61,2
Autres éléments	5,3	5,4	5,4
Besoin en fonds de roulement opérationnel	127,5	138,3	136,8
En jours de chiffre d'affaires	21	22	21

Le besoin en fonds de roulement opérationnel s'établit à 127,5 millions d'euros au 30 septembre 2026, en amélioration de 9,3 millions d'euros sur l'exercice. Il reste stable à 21 jours de chiffre d'affaires, niveau de référence parmi les distributeurs automobiles.

Ceci reflète la discipline constante du Groupe en matière de gestion des stocks dans l'ensemble de ses géographies : les stocks s'établissent à 209,7 millions d'euros, contre 216,2 millions d'euros au 30 septembre 2025.

Situation de trésorerie

En millions d'euros	En données publiées	
	FY 2026	FY 2025
Dette nette à l'ouverture	6,1	61,0
EBITDA ajusté	+43,1	+67,8
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	+9,3	+24,9
Décaissements des dettes de personnel liées à des acquisitions	-20,1	-7,0
Autres flux de trésorerie liés aux opérations	-9,2	-0,5
Sous-total des flux de trésorerie liés aux opérations	**+23,0**	**+85,3**
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-15,2	-10,4
Acquisitions de filiales (hors frais)	-13,9	+0,0
Autres flux de trésorerie liés aux investissements	+2,4	+5,8
Sous-total des flux de trésorerie liés aux investissements	**-26,7**	**-4,7**
Intérêts financiers	-2,8	-4,1
Loyers (IFRS 16 - intérêts et capital)	-19,8	-17,9
Autres flux liés aux financements (hors émission et remboursement d'emprunts)	-1,1	-3,7
Sous-total des flux de trésorerie liés aux financements	**-23,8**	**-25,7**
Dette nette à la clôture	33,6	6,1

La dette nette s'élève à 33,6 millions d'euros au 30 septembre 2026, contre 6,1 millions d'euros à fin septembre 2025. Cette évolution de 27,5 millions d'euros reflète principalement le paiement du complément de prix Motordepot (filiale du Groupe au Royaume-Uni) de 34,0 millions d'euros, effectué en janvier 2026 comme prévu, et se décompose principalement comme suit :

- +11,1 millions d'euros de génération de trésorerie[13], portée par la contribution de l'EBITDA et la réduction du besoin en fonds de roulement opérationnel ;
- -34,0 millions d'euros de paiement au titre du complément de prix Motordepot (30 millions de livres sterling), en janvier 2026 comme prévu. Aramis Group est désormais libéré de tout engagement au titre des compléments de prix d'acquisition ;
- -2,1 millions d'euros de rachats d'actions dans le cadre du plan de couverture des actions de performance ;
- -2,8 millions d'euros de coût de l'endettement financier (hors charges financières sur dettes de location (IFRS 16)).

Les équilibres bilanciels d'Aramis Group restent ainsi sains. Au 30 septembre 2026, le Groupe dispose de lignes de crédit non tirées et sans condition à hauteur d'environ 200 millions d'euros.

[13] Variation de trésorerie de l'exercice (-12,6 m€), retraitée du paiement du complément de prix Motordepot (34 m€), des actions auto-détenues dans le cadre du programme de rachat d'actions (2,1 m€) et de la variation nette des emprunts hors IFRS 16 (-12,8 m€)

PERSPECTIVES

Dans un environnement macroéconomique particulièrement incertain en 2027, notamment en France, son premier marché, et face à des conditions de marché exigeantes en ce début d'exercice, Aramis Group entend poursuivre la convergence de ses entités vers son système opérationnel, tout en maintenant une discipline stricte sur ses coûts et ses stocks.

Dans ce contexte de visibilité limitée à court terme, le Groupe reste confiant dans sa capacité à gagner des parts de marché et vise pour l'exercice 2027 :

- des volumes de véhicules B2C totaux vendus compris entre 110 000 et 120 000 unités ;
- un EBITDA ajusté compris entre 25 et 50 millions d'euros.

A moyen terme[14], Aramis Group confirme ses objectifs, s'appuyant sur des avantages concurrentiels structurels dans un marché européen du véhicule d'occasion immense et fragmenté :

- une croissance annuelle moyenne organique des volumes de véhicules B2C totaux « high single digit » ;
- un EBITDA ajusté à environ 5% du chiffre d'affaires.

***

Etat des procédures des commissaires aux comptes :

Lors de sa réunion du 25 novembre 2026, le Conseil d'administration d'Aramis Group a arrêté les états financiers consolidés pour l'exercice 2026, clos le 30 septembre 2026. Les procédures d'audit sur les comptes consolidés et les travaux de vérification sur les informations de durabilité ont été effectués. Le rapport de certification sur les comptes consolidés sera émis après vérification du rapport de gestion. Le rapport relatif aux informations en matière de durabilité est en cours d'émission.

Prochaines informations financières :

Activité du premier trimestre 2027 : 26 janvier 2027 (après bourse)
Résultats semestriels 2027 : 19 mai 2027 (après bourse)
Activité du troisième trimestre 2027 : 22 juillet 2027 (après bourse)
Résultats annuels 2027 : 24 novembre 2027 (après bourse)

À propos d'Aramis Group – www.aramis.group

Aramis Group est le leader européen de la vente en ligne de voitures d'occasion aux particuliers. Le Groupe est présent dans six pays. Groupe de croissance, expert du e-commerce et pionnier du reconditionnement automobile, Aramis Group agit au quotidien pour une mobilité plus durable avec une offre inscrite dans l'économie circulaire. Créé en 2001, il révolutionne depuis 25 ans son marché, en mettant au centre de son action la satisfaction de ses clients et en capitalisant sur la technologie et l'engagement de ses collaborateurs au service de la création de valeur pour l'ensemble de ses parties prenantes. Avec un chiffre d'affaires annuel supérieur à 2,2 milliards d'euros, Aramis Group vend plus de 114 000 véhicules annuellement à des particuliers et accueille chaque année plus de 70 millions de visiteurs sur l'ensemble de ses plateformes digitales. Le Groupe emploie plus de 2

[14] cf. note 6

500 collaborateurs et dispose de neuf centres de reconditionnement industriel à travers l'Europe. Aramis Group est coté sur le compartiment B du marché réglementé d'Euronext Paris (Ticker: ARAMI – ISIN : FR0014003U94).

Avertissement

Certaines informations incluses dans ce communiqué de presse ne sont pas des données historiques mais des déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives sont fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles, y compris, sans s'y limiter, des hypothèses concernant les stratégies commerciales actuelles et futures et l'environnement dans lequel Aramis Group opère, et impliquent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs, qui peuvent avoir pour conséquence que les résultats ou performances réels, ou les résultats ou d'autres événements, soient sensiblement différents de ceux décrits explicitement ou implicitement dans ces déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes incluent ceux développés ou identifiés au chapitre 4 " Facteurs de risques et environnement de contrôle " du Document d'enregistrement universel en date du 18 décembre 2025, déposé auprès de l'AMF sous le numéro D.25-0778 et disponible sur le site Internet du Groupe (www.aramis.group) et sur le site Internet de l'AMF (www.amf-france.org). Ces informations et déclarations prospectives ne constituent pas des garanties de performances futures. Les déclarations prospectives ne sont valables qu'à la date du présent communiqué de presse. Ce communiqué de presse ne contient ni ne constitue une offre de titres ou une invitation ou incitation à investir dans des titres en France, aux États-Unis ou dans toute autre juridiction.

Contact Investisseurs

investor@aramis.group

ANNEXES

État du résultat net

En milliers d'euros	Exercice 2025-2026	Exercice 2024-2025
Chiffre d'affaires	2 249 971	2 379 619
Achats consommés	(1 848 531)	(1 965 215)
Autres achats et charges externes	(195 751)	(185 134)
Impôts et taxes	(7 527)	(6 874)
Charges de personnel	(151 289)	(147 258)
Charges de personnel liées à des paiements fondés sur des actions	(1 742)	(3 062)
Charges de personnel liées à des acquisitions	-	(3 552)
Dotation aux provisions et dépréciations	(6 271)	(11 965)
Frais liés à des opérations	(479)	(32)
Autres produits opérationnels	3 583	10 481
Autres charges opérationnelles	(2 720)	(7 269)
Résultat opérationnel avant amortissement et dépréciation d'immobilisations	39 245	59 739
Dotation aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(15 061)	(15 854)
Dotation aux amortissements des droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	(15 713)	(14 951)
Excédent de la juste valeur des actifs et passifs acquis sur le prix	-	-
Résultat opérationnel	8 471	28 934
Coût de l'endettement financier net	(2 694)	(3 976)
Charges financières sur dettes de location	(4 333)	(4 389)
Autres produits financiers	18	1 533
Autres charges financières	(174)	-
Résultat financier	(7 182)	(6 832)
Résultat avant impôt	1 289	22 102
Impôt sur le résultat	(4 376)	(2 236)
Résultat net	(3 087)	19 866
Attribuable aux propriétaires de la société	(3 087)	19 866
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-

État de la situation financière

En milliers d'euros	30/09/2026	31/03/2026	30/09/2025
Goodwill	64 453	63 994	63 828
Autres immobilisations incorporelles	49 889	51 861	53 334
Immobilisations corporelles	30 660	27 846	28 929
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	86 046	86 902	86 224
Autres actifs financiers non courants, y compris dérivés	1 654	1 503	1 403
Actifs d'impôt différé	10 522	11 591	12 674
Actifs non courants	243 223	243 697	246 392
Stocks	209 679	225 315	216 220
Actifs cédés avec engagement de rachat	-	-	-
Créances clients	36 504	35 862	36 064
Créances d'impôt exigible	2 009	1 276	1 119
Autres actifs courants	46 585	29 538	41 657
Trésorerie et équivalents de trésorerie	38 162	34 573	46 664
Actifs courants	332 939	326 564	341 724
Total de l'actif	576 163	570 261	588 116

Capital	1 657	1 657	1 657
Primes d'émission	271 165	271 165	271 165
Réserves de consolidation	(67 243)	(67 140)	(86 299)
Ecarts de conversion	1 244	(128)	(689)
Résultat attribuable aux propriétaires de la société	(3 087)	65	19 866
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société	203 736	205 619	205 700
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-
Total des capitaux propres	203 736	205 619	205 700
Dettes financières non courantes	27 573	28 140	28 312
Dettes de location non courantes	75 126	76 400	76 351
Provisions non courantes	5 986	6 027	6 144
Passifs d'impôt différé	8 948	9 250	9 337
Dettes de personnel liées à des acquisitions non courantes	-	-	-
Autres passifs non courants	5 597	5 734	5 437
Passifs non courants	123 229	125 551	125 581
Dettes financières courantes	44 185	46 190	38 425
Dettes de location courantes	16 733	16 229	15 472
Provisions courantes	7 139	7 137	7 850
Dettes fournisseurs	94 821	87 451	89 354
Passifs d'impôt exigible	309	1 520	1 010
Dettes de personnel liées à des acquisitions courantes	-	-	20 380
Autres passifs courants	86 011	80 563	84 344
Passifs courants	249 197	239 090	256 835
Total des capitaux propres et passifs	576 163	570 261	588 116

État des flux de trésorerie

En milliers d'euros	Exercice 2025-2026	Exercice 2024-2025
Résultat net	(3 087)	19 866
Elimination des amortissements et provisions	29 867	34 028
Elimination de l'impôt sur les bénéfices	4 376	2 236
Elimination du résultat financier	7 182	6 832
Neutralisation des éléments s'analysant comme des flux d'investissement	(160)	283
Coût des paiements fondés sur des actions	1 742	3 062
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	(3)	(38)
Variation des dettes de personnel liées à des acquisitions	(20 115)	(3 448)
Variation du besoin en fonds de roulement	7 728	27 835
Impôt payé	(4 507)	(5 385)
Trésorerie nette liée aux (utilisée par les) activités opérationnelles	23 023	85 270
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(15 176)	(10 428)
Cession d'immobilisations	2 610	5 949
Variation des prêts et autres actifs financiers	(251)	(194)
Variation de périmètre, sous déduction de la trésorerie acquise	(13 918)	-
Intérêts reçus	-	-
Trésorerie nette liée aux (utilisée par les) activités d'investissement	(26 735)	(4 674)
Emissions d'emprunts	34 676	3 734
Remboursements d'emprunts	(34 572)	(64 509)
Achat/vente d'actions propres	(2 077)	(3 657)
Intérêts payés	(7 077)	(7 390)
Autres frais financiers payés et produits financiers reçus	19	8
Trésorerie nette liée aux (utilisée par les) activités de financement	(9 032)	(71 814)
Incidence de la variation des taux de change	169	(348)
Variation de trésorerie	(12 576)	8 435
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	45 372	36 937
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	32 796	45 372

Réconciliation de la marge brute par véhicule vendu (GPU)

En milliers d'euros	En données publiées		
	Exercice 2025-2026	Exercice 2024-2025	Var. %
Chiffre d'affaires	2 249 971	2 379 619	-5,4%
Achats consommés	(1 848 531)	(1 965 215)	-5,9%
Marge brute (base données consolidées)	401 441	414 403	-3,1%
Frais de transport et coûts de reconditionnement	(137 190)	(133 446)	+2,8%
Marge brute	264 251	280 958	-5,9%
Nombre de véhicules B2C vendus (en unités)	114 074	119 109	-4,2%
Marge brute par véhicule B2C vendu - GPU (en euros)	2 316	2 359	-1,8%

Réconciliation de l'EBITDA ajusté

En milliers d'euros	En données publiées		
	Exercice 2025-2026	Exercice 2024-2025	Var. %
Résultat opérationnel avant amortissement et dépréciation d'immobilisations	39 245	59 739	-34,3%
Charges de personnel liées à des paiements fondés sur des actions	1 742	3 062	-43,1%
Charges de personnel liées à des acquisitions	-	3 552	-100,0%
Frais liés à des opérations	479	32	n.s.
Frais de restructuration	1 623	1 427	+13,7%
EBITDA ajusté	43 089	67 812	-36,5%

Calcul détaillé du besoin en fonds de roulement opérationnel

En milliers d'euros	En données publiées		
	30/09/2026	31/03/2026	30/09/2025
Stocks	209 679	225 313	216 220
Créances clients	36 504	35 862	36 064
Dettes fournisseurs	(94 821)	(87 451)	(89 354)
Autres actifs courants	46 574	29 530	41 646
Retraitements relatifs au poste autres actifs courants :			
- Créances sur personnel et organismes sociaux	*(289)*	*(637)*	*(489)*
- Créances fiscales autres que celles liées à la TVA	*(517)*	*(341)*	*(167)*
- Autres éléments non liés au BFR opérationnel	*(848)*	*(420)*	*(544)*
Autres passifs courants	(86 011)	(80 563)	(84 344)
Retraitements relatifs au poste autres passifs courants :			
- Dettes sociales	*20 188*	*20 695*	*21 503*
- Dettes fiscales autres que celles liées à la TVA	*1 571*	*1 240*	*1 085*
- Dette sur acquisition de titres	-	-	-
- Eléments du poste "autres dettes" non liés à des primes à la conversion et bonus écologiques	*772*	*519*	*594*
Produits constatés d'avance - non courant	(5 297)	(5 434)	(5 437)
Besoin en fonds de roulement opérationnel (A)	127 504	138 313	136 778
Chiffre d'affaires des 12 derniers mois (B)	2 249 971	2 300 449	2 379 619
BFR opérationnel en jours de chiffre d'affaires (A/B multiplié par 365)	21	22	21

Réconciliation de la dette nette avec l'endettement financier net IFRS

En milliers d'euros	En données publiées		
	30/09/2026	31/03/2026	30/09/2025
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (dont RCF)	19 777	18 933	22 685
Dettes financières diverses	46 615	53 531	28 793
Découverts bancaires	5 366	1 788	1 291
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(38 162)	(34 573)	(46 664)
Dette financière nette[15]	33 595	39 679	6 105
Dettes de location	91 859	92 629	91 823
Dettes sur engagement de rachat de minoritaires (put)	-	-	13 969
Endettement financier net IFRS	125 454	132 308	111 896

[15] Dette financière nette hors dettes de location (IFRS 16) et hors dettes sur engagement de rachat de minoritaires (put)