



RESULTATS ANNUELS 2023/2024

CHIFFRE D'AFFAIRES 1^{er} TRIMESTRE 2024/2025



Producteur de saveurs depuis 1850

Janvier 2025



Bratigny AnareX



O M E R D E C U G I S . C O M

AVERTISSEMENTS

Cette présentation a été préparée par OMER-DECUGIS & CIE (la « Société ») uniquement en vue d'être utilisée lors de présentations investisseurs. En recevant cette présentation et en participant à cette réunion, vous reconnaissez avoir pris connaissance des restrictions suivantes.

Cette présentation est de nature promotionnelle et ne constitue pas un prospectus au sens du Règlement (UE) n°2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017, tel que modifié (le « Règlement Prospectus »). Toute décision d'acheter ou de souscrire des actions ne devra être effectuée que sur la seule base des informations contenues dans un prospectus approuvé par l'Autorité des marchés financiers dans le cadre de l'introduction en bourse de la Société.

Cette présentation et les informations qu'elle contient ne constituent ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription, des actions de la Société en Australie, au Canada, au Japon, aux Etats-Unis d'Amérique, ni dans un quelconque pays.

Les titres de OMER-DECUGIS & CIE ne peuvent être offerts, souscrits ou vendus aux Etats-Unis d'Amérique ou à des ressortissants des États-Unis d'Amérique qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « U.S. Securities Act »), ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Sous réserve de certaines exceptions, les actions de la Société ne pourront être offertes ou vendues en Australie, au Canada, au Japon à tout résident ou citoyen d'Australie, du Canada ou du Japon.

Les titres de OMER-DECUGIS & CIE n'ont pas été et ne seront pas enregistrés au titre du U.S. Securities Act ni au titre de toute réglementation applicable en Australie, au Canada ou au Japon et OMER-DECUGIS & CIE n'a pas l'intention de procéder à une offre publique des titres de OMER-DECUGIS & CIE aux Etats-Unis, en Australie, au Canada ou au Japon.

S'agissant des États membres de l'Espace Économique Européen autres que la France (les « États membres »), aucune action n'a été entreprise ni ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des titres rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un de ces États membres. En conséquence, les actions nouvelles ou existantes peuvent être offertes dans les États membres uniquement (a) à des personnes physiques ou morales qui sont des investisseurs qualifiés tels que définis dans le Règlement Prospectus ; ou (b) dans les autres cas ne nécessitant pas la publication par OMER-DECUGIS & CIE d'un prospectus au titre du Règlement Prospectus.

La diffusion de cette présentation n'est pas effectuée et n'a pas été approuvée par une personne autorisée (« authorised person ») au sens de l'article 21 (1) du Financial Services and Markets Act 2000. En conséquence, cette présentation est adressée et destinée uniquement (i) aux personnes situées en dehors du Royaume-Uni, (ii) aux professionnels en matière d'investissement au sens de l'article 19 (5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, (iii) aux personnes visées par l'article 49 (2) (a) à (d) (sociétés à capitaux propres élevés, associations non-immatriculées, etc.) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ou (iv) à toute autre personne à laquelle cette présentation pourrait être adressée conformément à la loi (les personnes mentionnées aux paragraphes (i), (ii), (iii) et (iv) étant ensemble désignées comme les « Personnes Habilitées »). Les titres sont uniquement destinés aux Personnes Habilitées et toute invitation, offre ou tout contrat relatif à la souscription, l'achat ou l'acquisition des titres ne peut être adressé ou conclu qu'avec des Personnes Habilitées. Toute personne autre qu'une Personne Habilitée doit s'abstenir d'utiliser ou de se fonder sur cette présentation et les informations qu'il contient. Cette présentation ne constitue pas un prospectus approuvé par la Financial Services Authority ou par toute autre autorité de régulation du Royaume-Uni au sens de la Section 85 du Financial Services and Markets Act 2000.

Cette présentation vous est communiquée à titre personnel uniquement pour votre information et pour n'être utilisée que pour les besoins de la présentation de la Société.

Cette présentation et son contenu sont confidentiels et ne peuvent être copiés, distribués ou transmis à toute autre personne ou publiés, reproduits, directement ou indirectement, en entier ou en partie, par n'importe quel moyen, sous n'importe quelle forme et pour n'importe quelle fin que ce soit. Vous devez respecter toutes les lois applicables à la possession de telles informations y compris les lois en matière de délits d'initiés, les règlements en vigueur ou les recommandations de l'Autorité des marchés financiers. Ni cette présentation, ni une copie de celle-ci, ni aucune information qu'elle contient ne peut être apportée, communiquée ou distribuée, directement ou indirectement aux États-Unis, au Canada, au Japon ou en Australie ou à tout résident de ces pays.

Le non-respect de l'une de ces restrictions peut constituer une violation de restrictions légales en matière d'offre d'instruments financiers aux États-Unis, au Canada, au Japon ou en Australie. La distribution du présent document dans d'autres pays peut faire l'objet de restrictions légales et les personnes qui viendraient à le détenir doivent s'informer quant à l'existence de telles restrictions et s'y conformer.

Cette présentation a été préparée par, et sous la seule responsabilité de la Société. Les informations figurant ci-après n'ont pas fait l'objet d'une vérification indépendante de la part de la Société, de ses conseillers ou de toute autre personne et peuvent faire l'objet d'une mise à jour, d'ajouts, et de révisions pouvant être significatifs.

La responsabilité de la Société, de ses conseils et de leurs représentants ne saurait être engagée pour tout préjudice résultant de toute utilisation qui est faite de cette présentation ou de son contenu, ou lié de quelque manière que ce soit à cette présentation. La Société n'est pas tenue de procéder à une actualisation ou une mise à jour des informations contenues dans cette présentation et toute information contenue dans cette présentation est susceptible d'être modifiée sans notification préalable.

Cette présentation contient des indications sur les objectifs ainsi que les axes de développement de la Société. Ces indications sont parfois identifiées par l'utilisation du futur, du conditionnel et de termes à caractère prospectif tels que « s'attendre à », « pouvoir », « estimer », « avoir l'intention de », « envisager de », « anticiper », ainsi que d'autres termes similaires. Ces données sont sujettes à des risques et des aléas pouvant se traduire, ultérieurement, par des données réelles substantiellement différentes. Ces objectifs et axes de développement ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétés comme des garanties que les faits et données énoncés se produiront, que les hypothèses seront vérifiées ou que les objectifs seront atteints. Par nature, ces objectifs pourraient ne pas être réalisés et les déclarations ou informations figurant dans la présentation pourraient se révéler erronées, sans que la Société, ses conseils et leurs représentants se trouvent soumis de quelque manière que ce soit à une obligation de mise à jour, sous réserve de la réglementation applicable. Ces indications sur les objectifs et toute autre déclaration qui peuvent être faites de temps en temps par la Société comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes liés à la performance opérationnelle et aux perspectives de la Société et des activités de la Société à la suite de l'opération envisagée (notamment compris dans le chapitre 3 du document d'enregistrement de la Société), ainsi que d'autres événements futurs et leurs effets potentiels sur la Société qui sont soumis à des risques et incertitudes, ces facteurs pouvant faire en sorte, à l'avenir, que les résultats, performances ou réalisations de la Société diffèrent sensiblement des résultats, performances ou réalisations futurs indiqués expressément ou implicitement dans ces indications sur les objectifs. En outre, ces indications sur les objectifs dépendent nécessairement d'hypothèses, d'estimations et de dates qui peuvent être inexacts ou imprécises et impliquer des risques, incertitudes et autres facteurs connus et inconnus. En conséquence, les indications sur les objectifs incluses dans cette communication ne prétendent pas constituer des prédictions d'événements ou de circonstances futures et peuvent ne pas être réalisées.

Sous réserve des lois applicables, la Société n'assume aucune obligation de mettre à jour ces déclarations prospectives pour refléter les résultats réels, les changements d'hypothèses ou les changements d'autres facteurs affectant ces indications sur les objectifs. Rien dans la présente communication ne sera réputé être une prévision, une projection ou une estimation de la performance financière future de la Société.

VOS INTERLOCUTEURS



Vincent **OMER-DECUGIS**

Président-directeur général
Actionnaire unique

51 ans - ESCP Europe
Administrateur de la Fondation Louis Omer-Decugis
Trésorier du COLEAD¹
Censeur de la Semmaris-Marché de Rungis²
Administrateur de Rungis Groupement Employeur
Président de l'UDE³
Président de l'UFMB⁴



Xavier **RIVIÈRE**

Directeur Administratif
& Financier

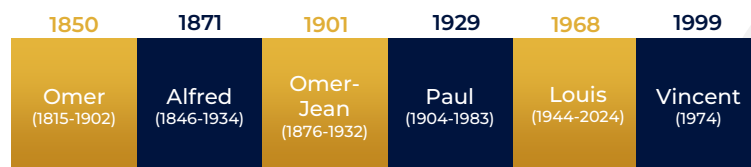
51 ans - SKEMA Business School,
15 ans dans la distribution spécialisée
en Afrique en tant que DAF
et DG de business units et filiales
A rejoint le Groupe en 2018



Emeline **PASQUIER**

Directrice Communication
Corporate & RSE

46 ans - NEOMA Business School,
20 ans d'expérience en conseil,
communication, RSE
Accompagne le Groupe depuis 2013



6^{ème}
Génération

¹ Comité de Liaison Entrepreneuriat – Agriculture – Développement

² Entreprise gestionnaire du marché de Rungis

³ Union des Entrepôts de Paris Rungis

⁴ Union Française des Mûrisseurs de Bananes



NOUS SOMMES
UN GROUPE
INTERNATIONAL,

SPÉCIALISTE DES FRUITS
ET LÉGUMES FRAIS ET
EXOTIQUES...

ÊTRE MOTEUR D'UNE ALIMENTATION
SAINE, DIVERSIFIÉE ET RESPONSABLE

...ENGAGÉ DANS UNE
CROISSANCE DURABLE ET
RENTABLE



...RESPECTUEUX DE
L'ENVIRONNEMENT

...GARANT DE
LA SÉCURITÉ
ALIMENTAIRE

UNE OFFRE COMPLÈTE SUR LA GAMME EXOTIQUE, UNIQUE EN FRANCE...

COUVERTURE UNIQUE DU SEGMENT STRATÉGIQUE

BAMA (Bananes, Ananas, Mangues & Avocats)
Près de 90% du rayon de fruits exotiques en Europe

N° 3 FRANÇAIS¹
bananes

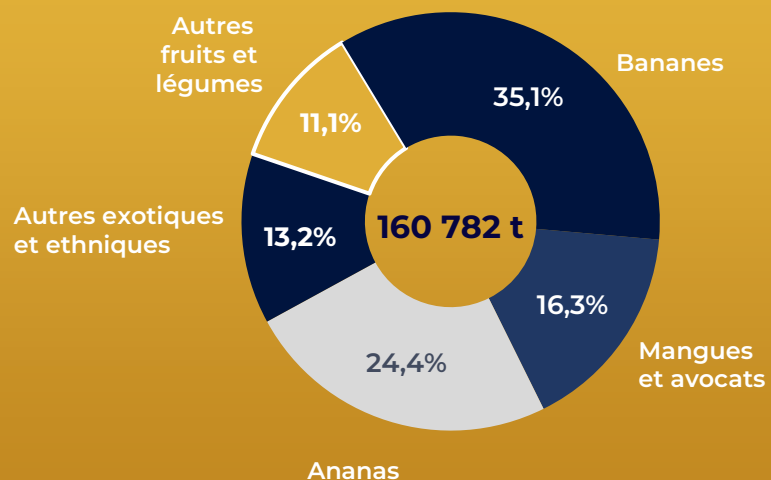
N°1 EUROPÉEN¹
mangues d'Afrique

N°1 EUROPÉEN¹
de l'ananas d'Équateur
LEADER EUROPÉEN
du litchi de Madagascar

GROSSISTE HISTORIQUE du marché de Rungis certifié Fel'Excellence²

PORTEFEUILLE DE PRODUITS COMMERCIALISÉS

% DU TONNAGE TOTAL AU 30/09/2024



+1 000 RÉFÉRENCES PRODUITS AU TRAVERS DE MARQUES RECONNUES

DEUX CANAUX COMPLÉMENTAIRES DE DISTRIBUTION BTOB



FRANCE – ESPAGNE – DANEMARK



GROSSISTE HISTORIQUE & LEADER À RUNGIS
MARCHÉ INTERNATIONAL

UN MODÈLE DE DISTRIBUTION FLEXIBLE AVEC UNE GESTION OPTIMALE DU RISQUE STOCK

221 collaborateurs

¹ Estimation société en capacité de traitement

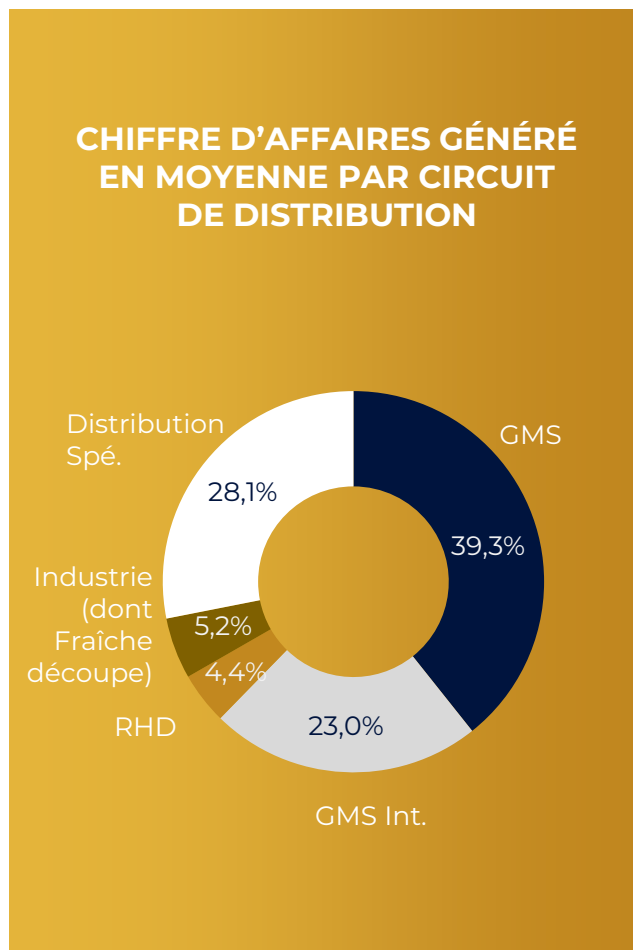
² Seuls 19 grossistes sur les 1 120 grossistes en France (source : www.uncgfl.fr) ont obtenu cette certification



RÉFÉRENCÉE AUPRÈS DE L'ENSEMBLE DES CIRCUITS DE DISTRIBUTION DE FRUITS & LÉGUMES FRAIS

Grande distribution (France)

Grande distribution spécialisée



- ▶ SAVOIR-FAIRE HISTORIQUE
- ▶ APPROCHE MULTICANALE DES MARCHÉS
- ▶ COUVERTURE TOTALE DES SEGMENTS DE MARCHÉ GMS
- ▶ RÉSEAUX GÉNÉRALISTES ET SPÉCIALISTES (BIO/ÉTHIQUE)
- ▶ GESTION DU RISQUE OPTIMALE
- ▶ PUISSANCE COMMERCIALE (AVEC DES ÉQUIPES DE VENTE/LOGISTIQUE INTÉGRÉES ET EXPÉRIMENTÉES ÉVOLUANT DANS UNE ORGANISATION MATRICIELLE (PRODUIT/COMPTE-CLÉ/MARCHÉ))

Grande distribution (International)

Restauration collective

Fraîche découpe

ÉVÉNEMENTS 2023/24



RENFORCEMENT DE L'OFFRE ET DES SURFACES DE VENTE DE BRATIGNY- 2^{ÈME} ACQUISITION DEPUIS L'IPO

**CHAMPARIS
FRANCE SAS¹**

**GROSSISTE
SPÉCIALISÉ DANS
LES FRUITS &
LÉGUMES FRAIS**

CA¹ : 13,6 M€

EBE² : 0,27 M€

16 SALARIÉS

**CONSOLIDÉ DEPUIS
LE 01/10/2023**



**EXTENSION DE SURFACES
COMMERCIALES**

+6 portes dans le pavillon D2 de Rungis



¹ Exercice clos au 30/09/2023
² Excédent Brut d'Exploitation

ACCÉLÉRATION DU DÉVELOPPEMENT EN EUROPE DU NORD



EMA'S

**IMPORTATEUR
DANOIS SPÉCIALISÉ
DANS LES PRODUITS
EXOTIQUES**

**LEADER EUROPÉEN
SUR LA CARAMBOLE**

CA¹ 2023 : 6,3 M€

11 SALARIÉS

**CONSOLIDÉ DEPUIS
LE 01/03/24**



**UNE PORTE D'ENTRÉE VERS L'EUROPE DU NORD ET
LA SCANDINAVIE**

Un savoir-faire dans l'importation de petits exotiques d'Asie
Des capacités logistiques proches du port de Rotterdam

¹ Consolidée à compter du 01/01/2024

A photograph of a pineapple growing in a field of green leaves. The pineapple is in the foreground, slightly to the left, and is ripe with a yellowish-orange hue. The background is a vast field of similar plants stretching towards a hazy horizon under a bright sky. A dark blue semi-transparent box is overlaid on the right side of the image, containing the title text.

┌ RÉSULTATS ANNUELS 2023/24

UN NOUVEL EXERCICE DE CROISSANCE +19,7%

Évolution du chiffre d'affaires (en M€)

— 2022/23
— 2023/24

+20,3%
+16,8% pc

154,3

185,6

SIIM

+17,9%
+1,5% pc

52,0

61,3

BRATIGNY

+19,7%
+13% pc

206,3

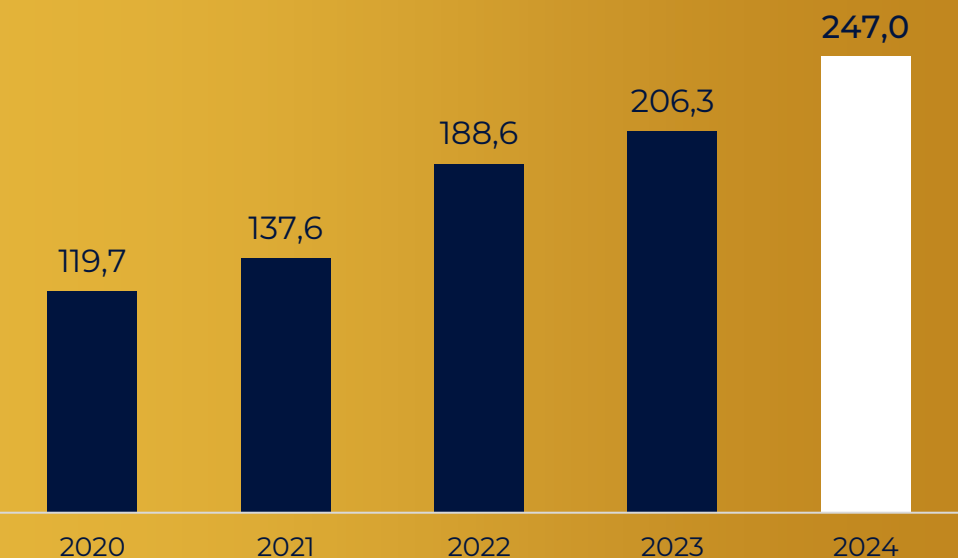
247,0

au 30/09

- › DYNAMIQUE SUR LE SEGMENT BAMA ET LE DÉVELOPPEMENT DES FRUITS EXOTIQUES
- › SYNERGIES ISSUES DES ACQUISITIONS
- › OUVERTURE D'UNE SECONDE PLATEFORME DE MÛRISSAGE DE 14 000 T À RUNGIS (C5)

OBJECTIF DE CHIFFRE D'AFFAIRES 2025 DÉPASSÉ AVEC UN AN D'AVANCE

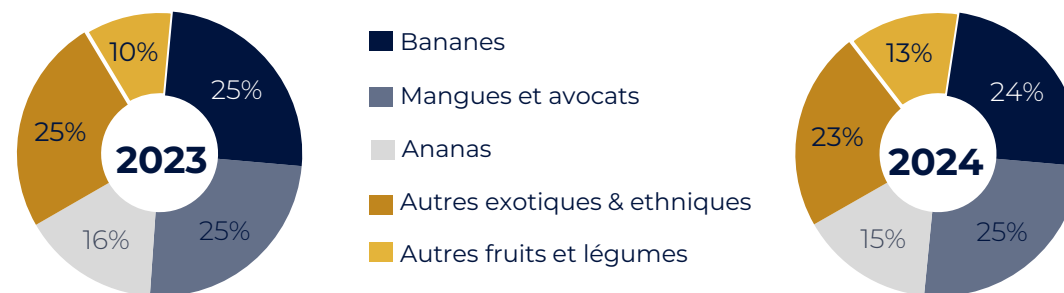
Chiffre d'affaires (en M€)
Exercice clos au 30 septembre



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU CA



RÉPARTITION PAR FRUITS & LÉGUMES DU CA



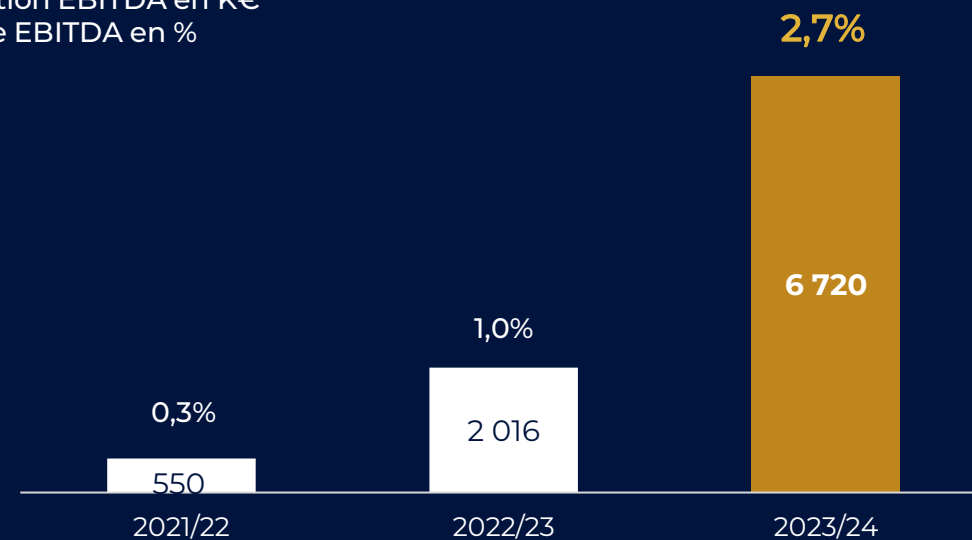
NETTE AMÉLIORATION DE L'EBITDA

DES ACTIONS D'EFFICIENCE OPÉRATIONNELLE MISES EN ŒUVRE EN 2022/23 QUI CONTINUENT DE PORTER LEURS FRUITS

- › MARGE BRUTE : +3,1 POINTS À 15%
- › CHARGES DE PERSONNEL EN HAUSSE DE 21,2%, MAITRISÉES À 5,9% DU CHIFFRE D'AFFAIRES

AMÉLIORATION PROGRESSIVE DU TAUX DE MARGE D'EBITDA

Évolution EBITDA en K€
Marge EBITDA en %



ANALYSE DU COMPTE DE RÉSULTATS

K€ - Normes françaises – données auditées	2022/23	2023/24	
Chiffre d'affaires	206 275	246 955	— > Poursuite de la croissance +19,7%
Marge Brute	24 469	36 914	— > Marge brute : +50,9% en valeur +3,1 pts en % de CA
% sur CA	11,9%	15,0%	
Charges de personnel	(11 992)	(14 534)	— > Bonne maîtrise des charges de personnel en période de croissance forte (5,9%)
EBITDA	2 016	6 720	— > Effets de la répercussion de l'inflation aux clients depuis le S2 2022/23 et actions d'efficacité opérationnelle
% sur CA	1,0%	2,7%	
Dotations aux amortissements et provisions (DAP)	(1 681)	(2 627)	— > 2023 : +500 K€ de reprise d'écarts d'acquisition = cession de 5 portes Anarex 2024 : hausse des amortissements liés aux investissements capacitaires
Résultat d'exploitation	352	4 057	
Résultat financier	(510)	(597)	— > Hausse des charges d'intérêts sur nouvel emprunt et découvert bancaire
Résultat exceptionnel	(34)	(205)	— > Cessions d'immobilisations et dépréciation d'une créance historique
Charge d'impôts	245	(323)	
Quote-part des mises en équivalence	13	12	— > Agroselvatica
Résultat Net part du Groupe	93	2 968	

EBITDA : résultat d'exploitation avant dotations et reprises sur amortissements et provisions hors provisions sur actif circulant et prêts + quote-part de résultat des sociétés mise en équivalence, celles-ci ayant une nature opérationnelle dans le prolongement de l'activité du Groupe

Très nette amélioration de la rentabilité

ANALYSE DU BILAN

K€ - Normes françaises

| 6,3 M€ de valeur de titres (participations minoritaires)
 | 14,3 M€ investissements I1
 | 4,1 M€ investissements Sorgues
 | Acquisitions Champaris & EMA's <—

Très faible risque sur le stock périssable <—

Augmentation de l'activité <—

ACTIF	09/2023	09/2024	09/2024	09/2023	PASSIF
Actif immobilisé	25 711	29 222	32 185	29 513	Capitaux propres
Stocks	7 420	9 760	1 081	849	Provisions
Clients & comptes rattachés	19 498	22 930	5 890	6 874	Emprunts et dettes financières
Autres créances	6 046	6 474	26 924	20 090	Fournisseurs & comptes rattachés
Disponibilités	2 752	3 835	5 533	4 092	Dettes fiscales & sociales
Impôts différés	183	201	809	192	Impôts différés
Total	61 610	72 422	72 422	61 610	Total

>— | 4,4 M€ > à 1 an
 | Pas de covenant financier
 | 90% liée aux investissements immobiliers

Poursuite de la réduction de l'endettement net
-2,1 M€

ANALYSE DES FLUX DE TRÉSORERIE

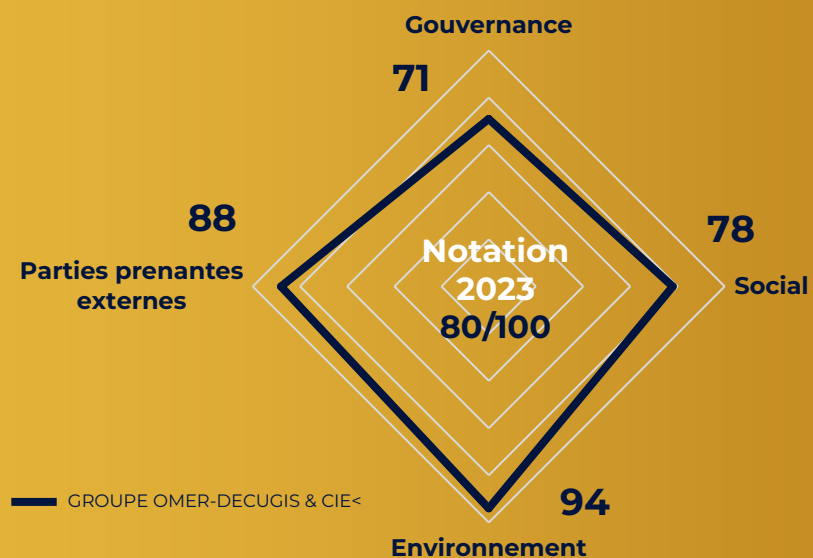
K€ - Normes françaises - données auditées	09/2023	09/2024	
Marge Brute d'Autofinancement	1 560	5 610	— > Amélioration de 4,0 M€
Variation du BFR	7 346	797	— > Baisse significative du BFR sur l'ensemble des 2 exercices
Flux de trésorerie générés par l'activité	8 906	6 407	
Flux de trésorerie liés aux investissements	(2 302)	(2 810)	— > MIN de Rungis + acquisitions (ChamParis, EMA'S)
Flux de trésorerie liés aux financements	1 111	(2 534)	— > Remboursement d'emprunts (1,8 M€)
Variation de trésorerie	7 716	990	— > Trésorerie de clôture en amélioration de 0,9 M€



LA RSE AU CŒUR DE NOS ENGAGEMENTS



UNE STRATÉGIE RSE AMBITIEUSE ET STRUCTURÉE



* Analyse réalisée pour SIIM sur la base des données sociétés et consolidées



PERSPECTIVES



PROJET¹ DE CONSTRUCTION D'UNE PLATEFORME LOGISTIQUE ET DE MÛRISSAGE À HORIZON 2027/2030

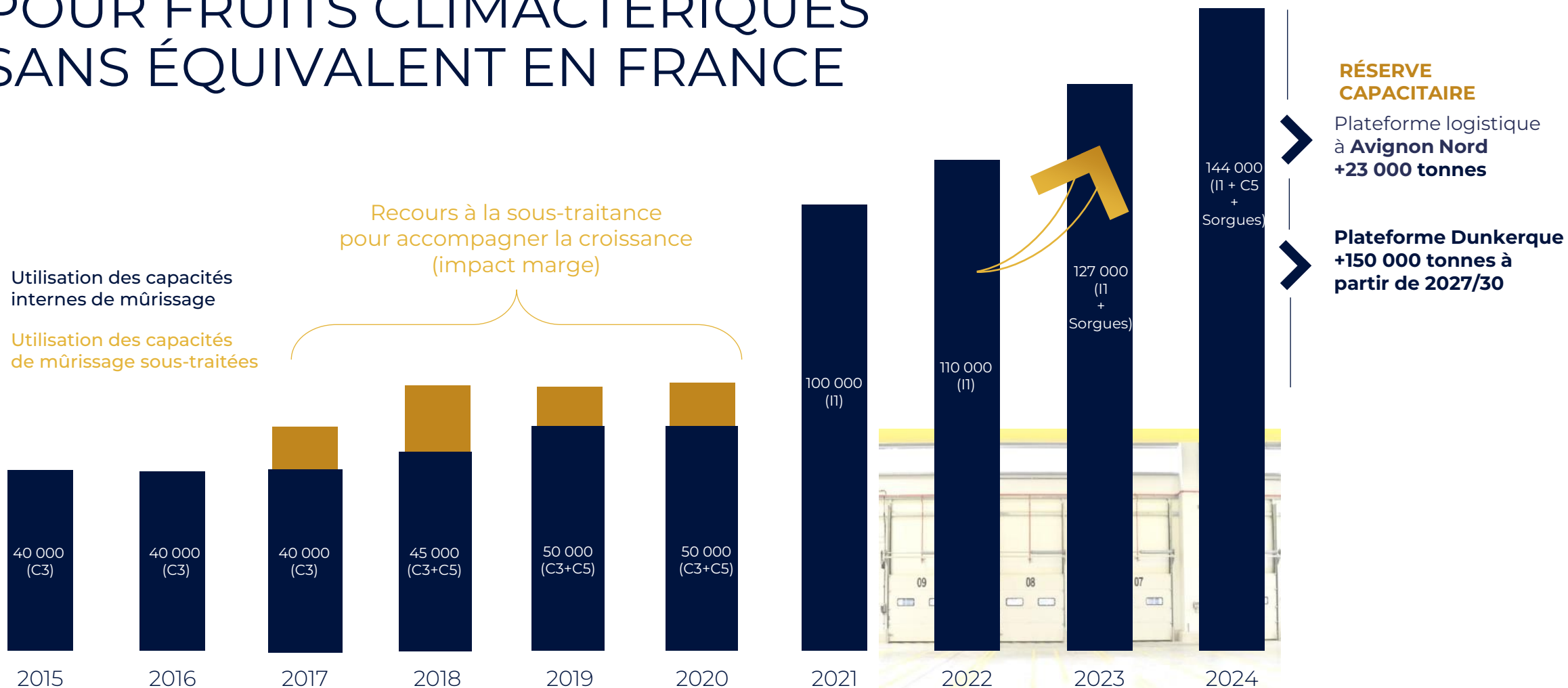


- › AU CŒUR D'UNE ZONE DÉDIÉE AUX FILIÈRES AGROALIMENTAIRES EN DÉVELOPPEMENT
- › PLATEFORME LOGISTIQUE, MODERNE ET INNOVANTE
- › SURFACE TOTALE DE $\approx 20\ 000\ M^2$
- › UNITÉS DE STOCKAGE
- › CHAMBRES DE MÛRISSAGE
+150 000 TONNES À HORIZON 2027/30

OBJECTIF DE DECARBONATION

1- La mise en œuvre du projet est subordonnée à l'octroi d'autorisations d'exploitation et de permis de construire, ainsi qu'à des décisions d'investissement financier

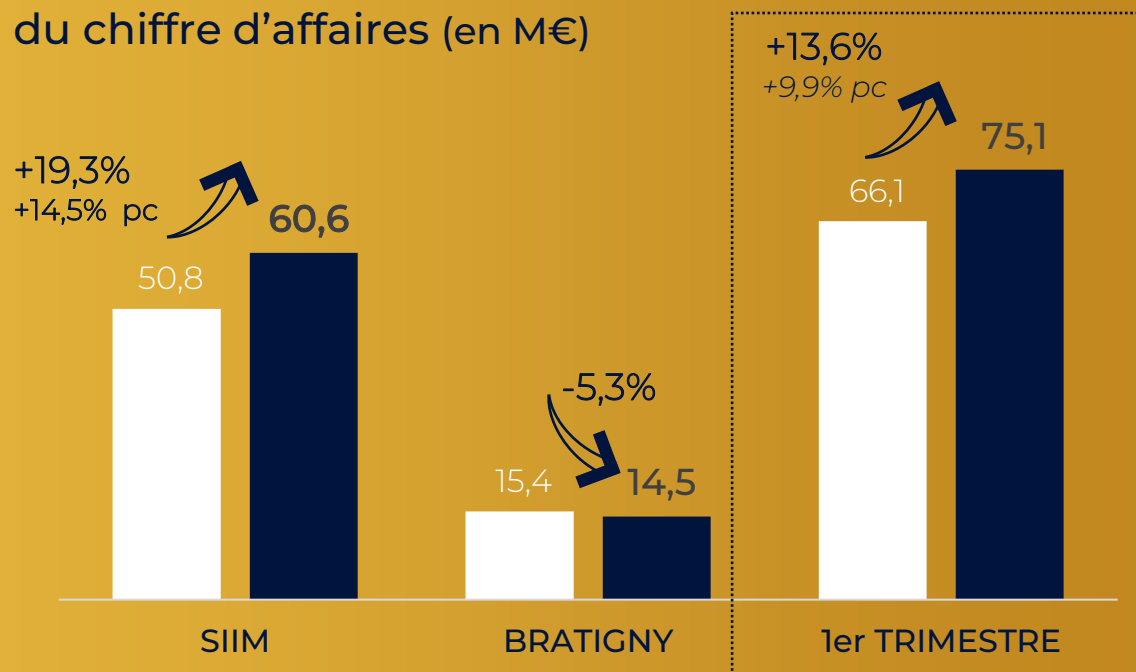
DES CAPACITÉS DE MÛRISSAGE POUR FRUITS CLIMACTÉRIQUES SANS ÉQUIVALENT EN FRANCE



DÉBUT D'EXERCICE 2024/25

Évolution du chiffre d'affaires (en M€)

— 2023/24
— 2024/25



SIIM

- › ATTRACTIVITÉ DES GAMMES EXOTIQUES DONT BAMA
- › UNE CAMPAGNE DE NOËL RÉUSSIE
- › RENFORCEMENT DE LA CROISSANCE SUR LES MARCHÉS D'EUROPE DU NORD

BRATIGNY

- › CONTEXTE ÉCONOMIQUE ET POLITIQUE INCERTAIN
- › IMPACT DE L'ARBITRAGE DES CONSOMMATEURS VERS LA GRANDE DISTRIBUTION



Un Groupe familial
établi depuis 175 ans

Une gouvernance,
une organisation,
une force
commerciale
structurées pour
cette **nouvelle phase
de croissance**

**Une proposition
de valeur** en
phase avec les
attentes des
consommateurs

DES
FONDAMENTAUX
SOLIDES POUR
POURSUIVRE **LA
GÉNÉRATION DE
CROISSANCE
RENTABLE
& DURABLE**

Une parfaite
**maîtrise de
la chaîne de
valeur**

Une **base de
clients leaders**
sur le marché



Des ambitions 2025 fortes
Croissance +10%
Marge d'EBITDA autour de 5%



CELEBRATING FLAVOURS,
INNOVATION AND SUSTAINABLE GROWTH

PRODUCTEUR
DE SAVEURS
DEPUIS 1850



Adresse

Omer-Decugis & Cie
1 place Paul Omer-Decugis
94538 – Rungis Cedex



Téléphone

+33 (0) 1 45 12 29 60



Digital

www.omerdecugis.com

Instagram : [groupe_omer_decugis_et_cie](https://www.instagram.com/groupe_omer_decugis_et_cie)



Crédit photo : Chris Morin Eitner - <http://www.morin-eitner.com/>