



Producteur de saveurs depuis 1850

Résultats **semestriels** 2025/26

Chiffre d'affaires **T3** 2025/26

21 JUILLET 2026



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 États-Unis d'Amérique, ni dans un quelconque pays.

Les titres de OMER-DECUGIS & CIE ne peuvent être offerts, souscrits ou vendus aux États-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 États-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 adressé 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 ou 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

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



Robin **ZARAGOZA**

Directeur Administratif & Financier

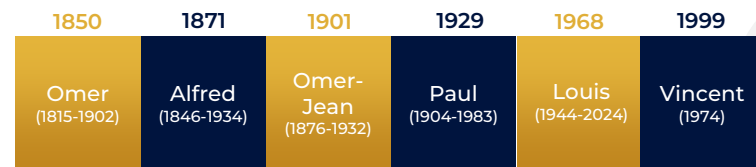
38 ans – Centrale Supélec Finance de marché et Finance d'entreprise
Maîtrise de droit des affaires Paris Panthéon Sorbonne
7 ans Groupe BerryWorld – 2^{ème} distributeur mondial de fruits rouges
A rejoint le Groupe en 2025



Serge **DE BACKER**

Directeur RSE et Délégué Général de la Fondation Louis Omer-Decugis

56 ans – MBA, communication et formé en droit
30 ans d'expérience dans le développement de filières durables et responsables, notamment dans les secteurs du café, du cacao et du textile
A rejoint le Groupe en 2025



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



GROUPE
FAMILIAL ET
INTERNATIONAL



UN POSITIONNEMENT UNIQUE SUR LES FRUITS TROPICAUX

UNE COUVERTURE UNIQUE DE LA QUASI-TOTALITÉ DE LA GAMME BAMA & EXOTIQUES
UNE PRÉSENCE AU NIVEAU EUROPÉEN

PRÉSENCE INTÉGRÉE SUR TOUTE LA CHAÎNE DE VALEUR

PRODUCTION → CONDITIONNEMENT → LOGISTIQUE
→ MÛRISSAGE → DISTRIBUTION

ESG AU CŒUR DU MODÈLE

STANDARDS DE CERTIFICATIONS INTERNATIONAUX, GARANT DE LA SÉCURITÉ ALIMENTAIRE ET DE LA PERFORMANCE SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE

CROISSANCE RENTABLE ET DURABLE

2024/25 : 285 M€ DE CHIFFRE D'AFFAIRES / 11,9 M€ D'EBITDA

DES TENDANCES QUI SOUTIENNENT

La végétalisation de la consommation alimentaire, motivée par des préoccupations **liées à la santé et au développement durable**

Les effets **du changement climatique** qui génèrent des tensions sur l'approvisionnement

Les exigences des consommateurs européens en matière d'options **alimentaires saines et respectueuses**

Le goût, le goût et encore le goût : les consommateurs réclament des saveurs

La commodité pour s'adapter aux nouvelles habitudes alimentaires (grignotage)

STRUCTURELLES FAVORABLES DURABLEMENT NOS PRODUITS

UNE OFFRE ALIGNÉE AVEC LES GRANDES TENDANCES DE CONSOMMATION SANTÉ, DURABILITÉ, GOÛT, RÉSILIENCE ALIMENTAIRE ET PRATICITÉ

- ▶ Une chaîne d'approvisionnement sécurisée et intégrée, de l'amont à la distribution
- ▶ Des produits à forte valeur nutritionnelle et au goût reconnu
- ▶ Un engagement fort et structurant en faveur du développement durable
- ▶ Des modes de consommation des fruits pratiques et innovants adaptés aux nouveaux usages



**SI 2025/26,
LES FAITS
MARQUANTS**

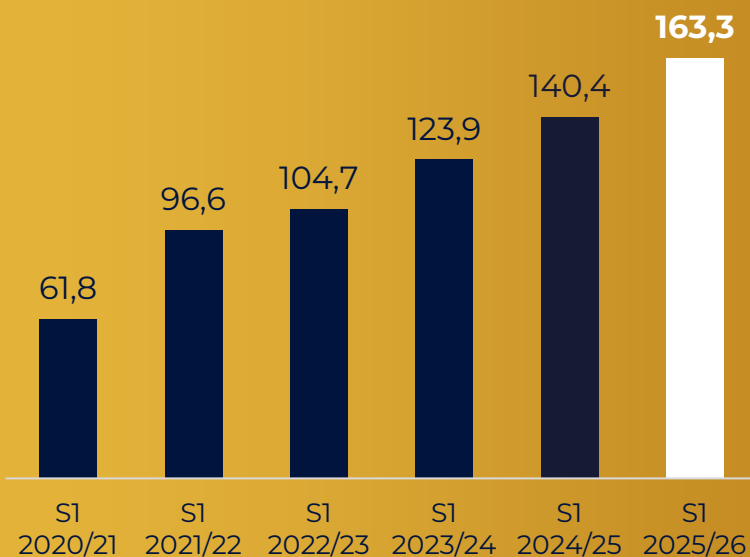




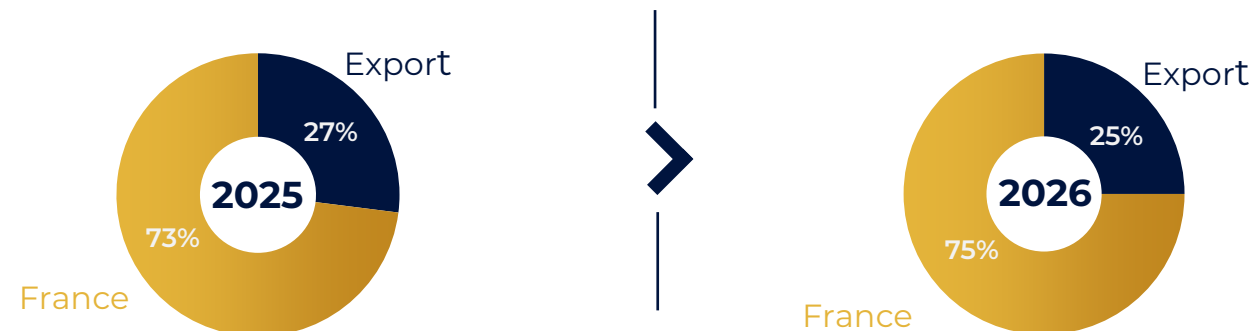
S1 2025/26, POURSUITE DE LA DYNAMIQUE DE CROISSANCE +16,3%

X2,6
depuis IPO

Chiffre d'affaires (en M€)
1^{er} semestre (du 1^{er} octobre au 31 mars)



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU CA¹ 1^{er} semestre



RÉPARTITION PAR FRUITS & LÉGUMES DU CA 1^{er} semestre



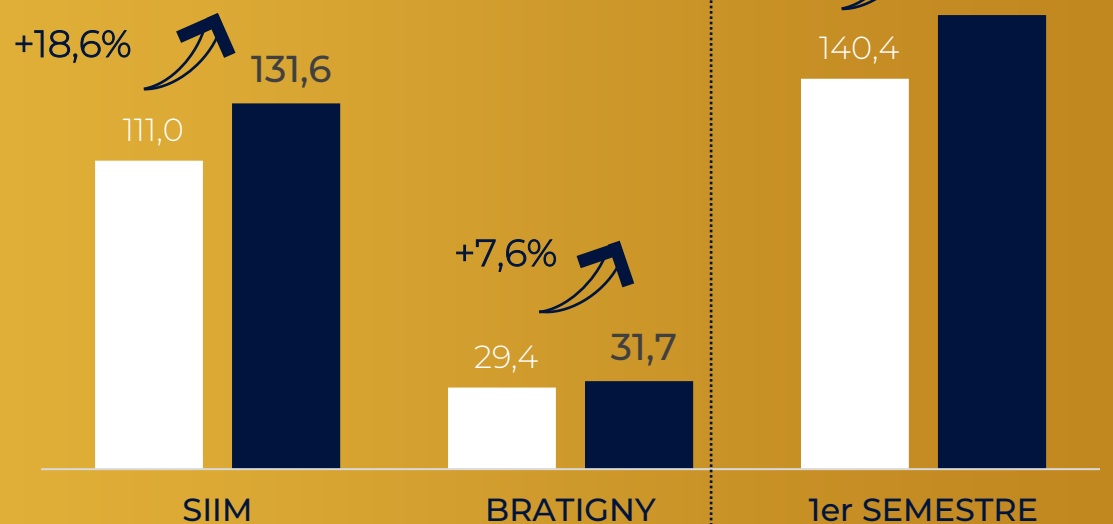
¹selon la destination finale des produits



PROGRESSION SUR LES 2 PÔLES D'ACTIVITÉ

Évolution du chiffre d'affaires (en M€)

— 2024/25
— 2025/26



SIIM

- › GAINS DE PART DE MARCHÉ SUR L'AVOCAT TIRÉ PAR LE DÉVELOPPEMENT DES GAMMES BARQUETTES
- › PROGRESSION SUR LA BANANE VIA DE NOUVEAUX CONTRATS
- › HAUSSE DES VOLUMES COCO GRÂCE À UN PARTENARIAT COMMERCIAL EN AFRIQUE DE L'OUEST

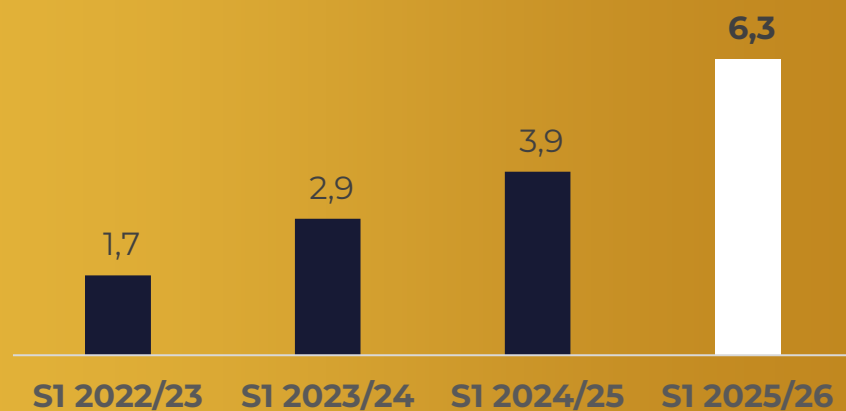
BRATIGNY

- › BONNE DYNAMIQUE COMMERCIALE

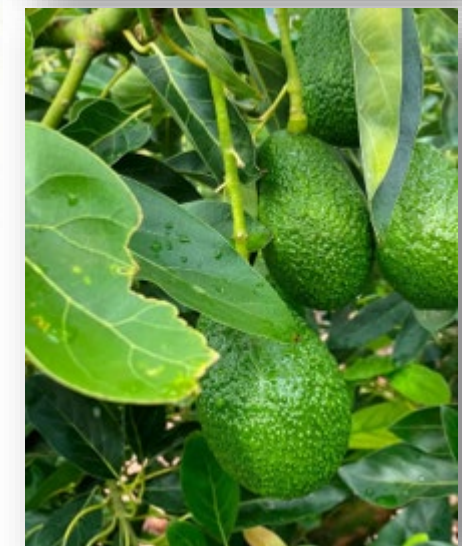


ACCÉLÉRATION DU DÉVELOPPEMENT SUR L'AVOCAT

Évolution de l'AVOCAT
(en milliers de tonne)



Evolution
vs 24/25 **+62%**
vs 23/24 **119%**
vs 22/23 **282%**





**RÉSULTATS
SEMESTRIELS**
2025/26

CHIFFRE D'AFFAIRES
T3 2025/26





ANALYSE DU COMPTE DE RÉSULTATS

K€ - Normes françaises – données auditées	S1 2024/25	S1 2025/26
Chiffre d'affaires	140 399	163 323
Marge Brute	22 440	23 923
% sur CA	16,0%	14,6%
Charges de personnel	(8 140)	(9 427)
EBITDA	6 441	4 879
% sur CA	4,6%	3,0%
Dotations aux amortissements et provisions (DAP)	(1 252)	(1 343)
Résultat d'exploitation	5 132	3 557
Résultat financier	(293)	(559)
Résultat exceptionnel	80	-
Charge d'impôts	(1 107)	(414)
Quote-part des mises en équivalence	(37)	(4)
Résultat Net part du Groupe	3 779	2 579

- > +22 924 K€
- > Marge brute : +6,6% en valeur (+1 483 K€) et -1,4 pt en % de CA
 - Stratégie de conquête de parts de marché
 - Effet négatif des couvertures de change historiques sur les achats (1,0 M€)
- > Bonne maîtrise des charges de personnel en période de croissance forte (stables à 5,8% du CA)
- > EBITDA pénalisé par la MB + renforts temporaires (intérim et sous-traitance) mobilisés pour soutenir la croissance des volumes
- > REX retraité de -1 575 K€
- > Perte de change + hausse des coûts des emprunts long terme
- > -1 200 K€

EBITDA : résultat d'exploitation avant dotations et reprises sur amortissements et provisions, et à compter de l'exercice 2025, avant les dotations nettes pour dépréciations d'actifs circulants et prêts + quote-part des sociétés mises en équivalence, celles-ci ayant une nature opérationnelle au sein du Groupe



**UNE PERFORMANCE
OPÉRATIONNELLE SOUTENANT LA
STRATÉGIE DE CONQUÊTE DE
PARTS DE MARCHÉ**



ANALYSE DU BILAN

K€ - Normes françaises - données auditées

6,3 M€ de valeur de titres (participations minoritaires)
13,3 M€ investissements I1
4,1 M€ investissements Sorgues
Acquisitions Champaris & EMA's
1,4 M€ Dunkerque

Développement des volumes + campagne de mangues anticipée

Avances accordées aux producteurs + factoring (2,6 M€)

ACTIF	09/2025	09/2026	09/2026	09/2025	PASSIF
Actif immobilisé	29 212	35 997	38 331	37 625	Capitaux propres
Stocks	9 523	12 577	929	1 152	Provisions
Clients & comptes rattachés	26 625	19 736	20 101	4 419	Emprunts et dettes financières
Autres créances	11 891	20 881	32 871	29 705	Fournisseurs & comptes rattachés
Disponibilités & VMP	3 476	12 926	8 789	7 227	Dettes fiscales & sociales
Impôts différés	208	313	1 408	808	Impôts différés
Total	80 937	102 430	102 430	80 937	Total

15,9 M€ de concours bancaires
1,3 M€ > à 1 an
Pas de covenant financier
98,7% liés aux investissements immobiliers



ANALYSE DES FLUX DE TRÉSORERIE

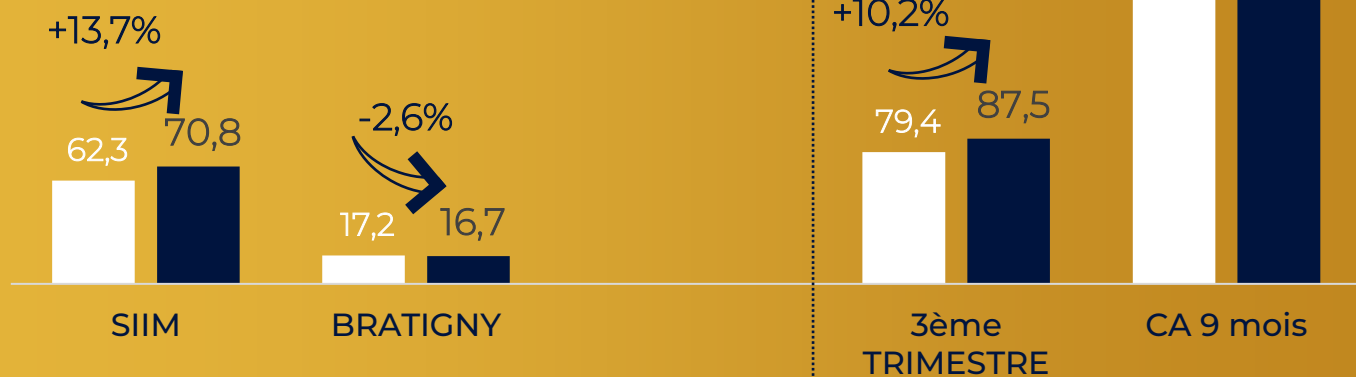
K€ - Normes françaises - données auditées	03/2025	03/2026	
Marge Brute d'Autofinancement	6 196	4 127	
Variation du BFR	(6 305)	(2 360)	— > Bonne maîtrise du BFR malgré la hausse des volumes + démarrage anticipé de la campagne de mangues
Flux de trésorerie générés par l'activité	(109)	1 767	— > Amélioration de 1,8 M€ 0,4 M€ projet Dunkerque
Flux de trésorerie liés aux investissements	(1 278)	(7 633)	— > Acquisition Vergers du Bandama Prêt accordé à Terrassol en vue de l'acquisition d'une nouvelle ferme
Flux de trésorerie liés aux financements	(693)	(729)	— > Emission d'emprunts (0,3 M€) Remboursement d'emprunts (0,7 M€)
Variation de trésorerie	(2 080)	(6 595)	
Trésorerie de clôture	1 663	(3 181)	



CHIFFRE D'AFFAIRES 9 MOIS 2025/26 EN PROGRESSION DE +14,6%

Évolution du chiffre d'affaires (en M€)

— 2024/25
— 2025/26



- › **SIIM**, DYNAMISME DES GAMMES MÛRS À POINT ET EXOTIQUES
- › **BRATIGNY**, RÉSILIENCE COMMERCIALE DANS UN CONTEXTE DE FRÉQUENTATION DES MARCHÉS DE PLEIN AIR EN RETRAIT (MOROSITÉ, CANICULE)



DÉMARCHE ESG DU GROUPE





UNE **AMBITION RSE** INTÉGRÉE À NOTRE MISSION

CONSTRUIRE DES FILIÈRES DURABLES, RÉSILIENTES ET CRÉATRICES DE VALEUR AFIN DE RENDRE ACCESSIBLE UNE ALIMENTATION Saine, DIVERSIFIÉE ET RESPECTUEUSE DES HOMMES ET DE LA PLANÈTE

**PRÉSERVER LES
RESSOURCES POUR
ASSURER L'AVENIR DE
NOS FILIÈRES**

**PLACER L'HUMAIN AU
CŒUR DE NOTRE
DÉVELOPPEMENT**

**CONSTRUIRE DES
FILIÈRES CRÉATRICES
DE VALEUR SUR LE
LONG TERME**



RSE, FEUILLE DE ROUTE 2030 & PERFORMANCE

DÉCARBONATION GLOBALE : Diminution de **-20% de l'empreinte carbone** (Scopes 1, 2, 3) d'ici 2030 (vs 2025)

SOLS & BIODIVERSITÉ : Engagement strict **«Zéro déforestation»** et exclusion d'activité en zones protégées

ÉCONOMIE CIRCULAIRE : Zéro emballage non-recyclable et **-5% de gaspillage alimentaire** par an

DROITS FONDAMENTAUX : Tolérance zéro travail forcé/enfants et renforcement de la santé au travail

CRÉATION DE VALEUR LOCALE : **+10% de producteurs partenaires** accompagnés techniquement et certifiés d'ici 2030

GOUVERNANCE STRATÉGIQUE

Une démarche RSE pleinement intégrée à l'agenda stratégique, sous l'égide d'un Comité RSE dédié au sein du Conseil d'Administration



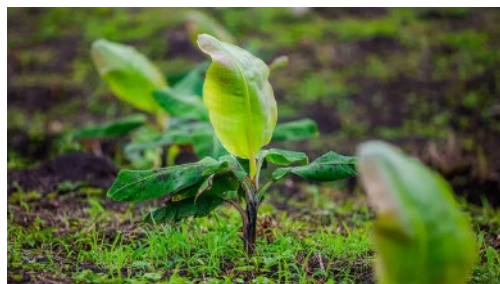
80/100
(+10 pts vs. 2024)
Notation 2025*

>700t

DONS DE FRUITS
Octroyés aux associations partenaires en 2025



ENGAGEMENTS RSE EN ACTIONS



DÉCARBONATION GLOBALE

- Démarche ACT pas-à-pas avec Ademe
- Shift avions => bateaux
- Phasing out en 24 mois
- Optimisation des schémas logistiques

SOLS & BIODIVERSITÉ

- Renforcement du schéma de certification
- Contrôle réglementaire stricte
- Stress hydrique - analyse des risques et certifications

ÉCONOMIE CIRCULAIRE

- Cartographie des flux et plan d'actions
- Valorisation de la filière cartons et biodéchets
- Don alimentaire - renforcement des partenariats

DROITS FONDAMENTAUX

- Renforcement du schéma de certification dans les filières
- Santé au travail : inventaires, actions correctives et formations prévention
- Salaire décent : projet filière mangue Côte d'Ivoire – évaluation et alignement sur la méthode Anker

CRÉATION DE VALEUR LOCALE

- Programme de professionnalisation des partenaires et des producteurs
- Formation à la qualité
- Accompagnement à la mise en conformité (réglementation et certification)
- Développement d'indicateurs



PERSPECTIVES & DÉVELOPPEMENT





SÉCURISATION SUR TOUTE LA CHAÎNE DE VALEUR

De l'amont agricole aux flux européens



PRODUCTION INTÉGRÉE
Viser 25% de volumes en
production propre

Sopromat
Vergers du Nord
Vergers du Bandama

LOGISTIQUE SÉCURISÉE
Importation, logistique,
Mûrissage



B2B
Ventes et distribution



B2B
Transformation et ventes





INTÉGRATION LOGISTIQUE ET MAÎTRISE DES FLUX



**LOGISTIQUE PORTUAIRE, MÛRISSAGE,
PRÉPARATION DES COMMANDES
ET FRAÎCHE DÉCOUPE**

**PLATEFORME DE DUNKERQUE (Q4 2027),
INTÉGRATION DE LA LOGISTIQUE DU FRAIS**

► **DÉPLOIEMENT DE CONTRATS LONG TERME DE TRANSPORT**



Accord stratégique portant sur l'acheminement hebdomadaire de +70 conteneurs réfrigérés d'ananas et de bananes

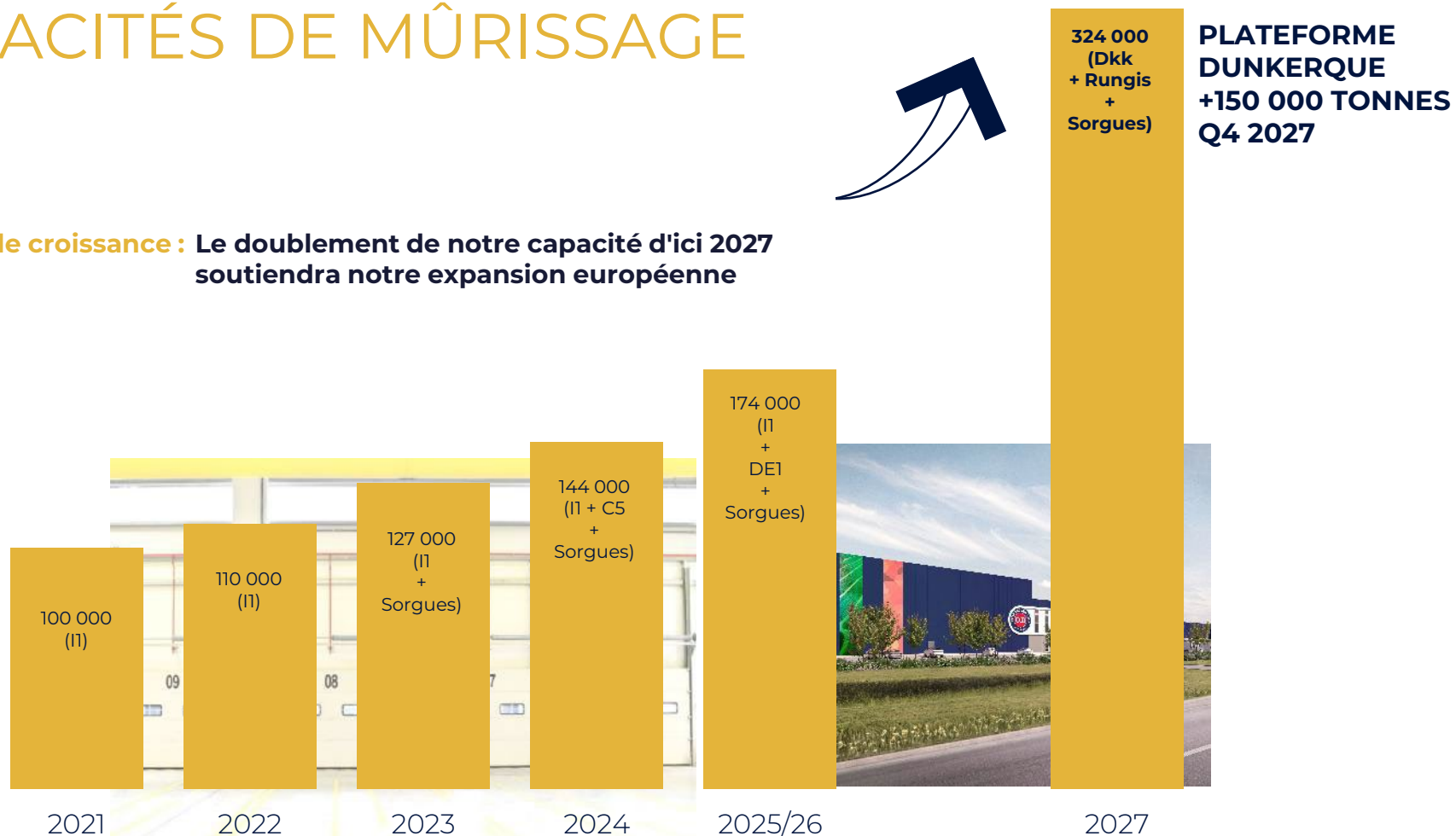
► **INTERNALISATION, MASSIFICATION ET CONTRÔLE DES FLUX ENTRANTS**

► **INTÉGRATION DE LA LOGISTIQUE SORTANTE EN EUROPE POUR MAÎTRISER LES COÛTS, L'EFFICACITÉ ET L'EMPREINTE ENVIRONNEMENTALE**



UNE CROISSANCE 2025-2030 SOUTENUE PAR LE RENFORCEMENT DES CAPACITÉS DE MÛRISSAGE

Levier de croissance : Le doublement de notre capacité d'ici 2027 soutiendra notre expansion européenne





FRAÎCHE DÉCOUPE : UNE OFFRE GÉNÉRANT UNE FORTE VALEUR AJOUTÉE RÉPONDANT AUX NOUVEAUX USAGES DES CONSOMMATEURS



INTÉGRATION VERTICALE ET SYNERGIES

- | Forte contribution des produits ODC (≈70 % des volumes)
- | Effet relatif sur la rentabilité globale du Groupe

UN MARCHÉ AU POTENTIEL MULTIPLIÉ PAR 5

- | Marché français : ~200 M€
- | Marché UK, à périmètres comparables : ~1 Md€
- | Succès de la fraîche découpée en France démontré par le modèle Grand Frais

PARTENARIAT STRATÉGIQUE

- | Développement en coentreprise avec un acteur expérimenté dans la gestion d'usines de découpe et de conditionnement de fruits

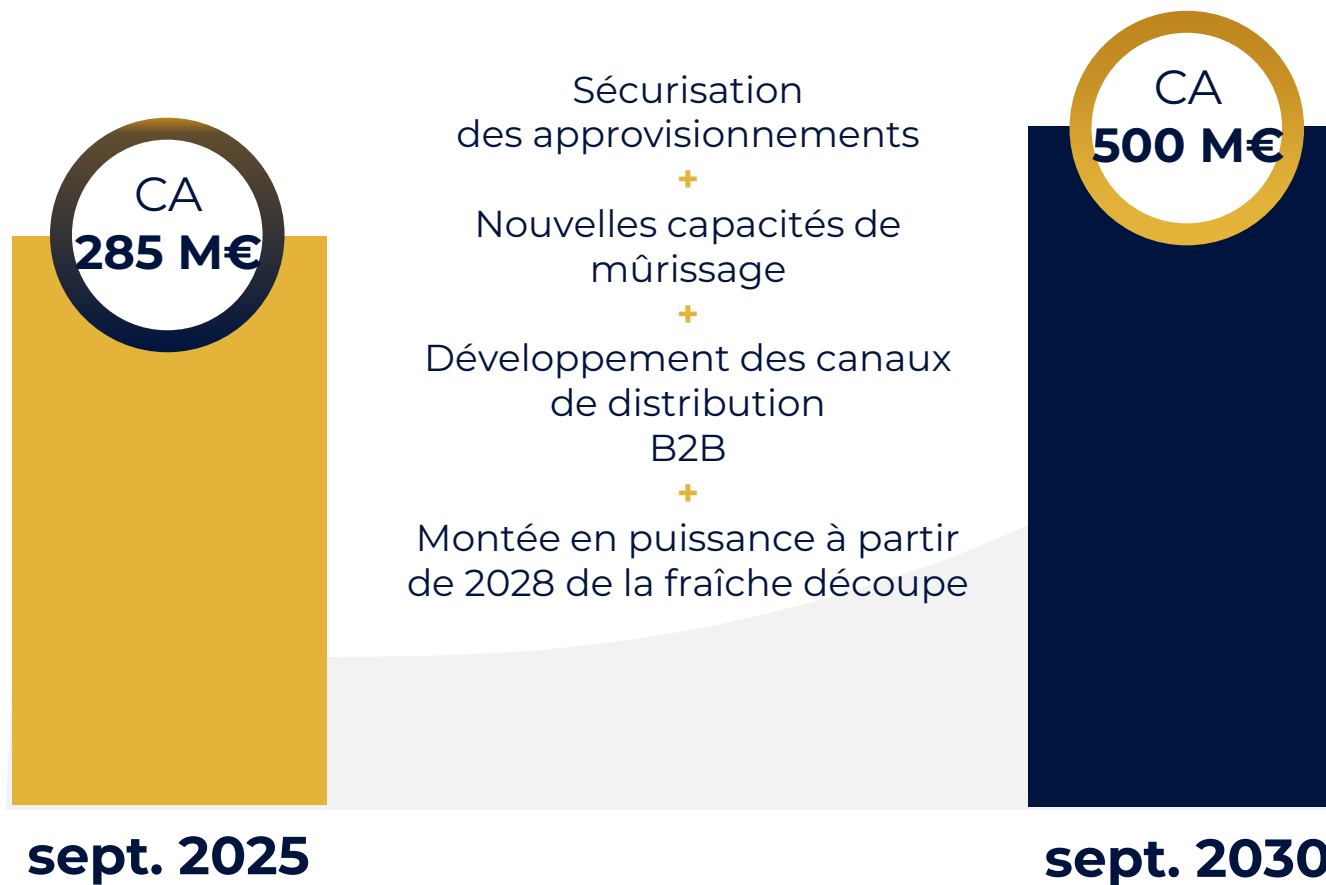
UNE PLATEFORME AU SERVICE DES MARCHÉS EUROPÉENS

- | Localisation stratégique à Dunkerque permettant de desservir efficacement les principaux marchés d'Europe du Nord (Allemagne, Benelux et pays nordiques)





DES OBJECTIFS DE CROISSANCE RENTABLE



PRÉSERVATION DE LA MARGE EBITDA

> entre 3,5% et 4,5%

Montée en puissance progressive de la plateforme de Dunkerque

Lancement de la fraîche découpe

AMBITION DE CROISSANCE RENTABLE ET GESTION PRUDENTE DE LA CAPACITÉ D'INVESTISSEMENT



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

contact@omerdecugis.com
www.omerdecugis.com



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