

14 juin 2022

**RESULTATS ANNUELS 2021-2022 :**

FORTE HAUSSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DES RESULTATS

MARGE OPERATIONNELLE COURANTE : 16,6%

CONFIANCE DANS LES PERSPECTIVES LONG TERME

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (M€)	2020-2021	2021-2022	VARIATION
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>272,8</b>	<b>326,0</b>	<b>+19,5%</b>
Dont Bouchage	185,7	232,6	+25,3%
Dont Elevage	87,1	93,4	+7,2%
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	<b>46,0</b>	<b>54,0</b>	<b>+17,4%</b>
Dont Bouchage	37,8	46,2	+22,5%
Dont Elevage	10,5	10,8	+3,5%
Dont Siège	(2,2)	(3,1)	Na
RESULTAT OPERATIONNEL NON COURANT	(1,2)	(4,8)	
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>44,8</b>	<b>49,2</b>	<b>+9,9%</b>
Résultat financier	(1,9)	(0,9)	
Impôts	(11,3)	(11,2)	
<b>RESULTAT NET</b>	<b>31,5</b>	<b>37,1</b>	<b>+17,7%</b>
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE</b>	<b>31,5</b>	<b>37,1</b>	<b>+17,9%</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>319,7</b>	<b>338,6</b>	<b>+5,9%</b>
<b>ENDETTEMENT NET</b>	<b>5,1</b>	<b>7,9</b>	<b>NA</b>

Les comptes consolidés de l'exercice 2021-2022, clos le 31 mars 2022, ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 14 juin 2022. Les procédures d'audit sur les états financiers consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification sera émis après finalisation des procédures requises pour les besoins de la publication du rapport financier annuel.

**Oeneo réalise un très bon millésime 2021-2022, caractérisé par une forte croissance de l'activité et des résultats, dans un contexte de reprise progressive des investissements des viticulteurs. Le Groupe enregistre lors de cet exercice les résultats les plus élevés de son histoire démontrant la force de sa trajectoire de croissance à court et moyen terme malgré la crise sanitaire et les tensions inflationnistes récentes.**

**Le chiffre d'affaires 2021-2022 s'élève à 326,0 M€, en hausse dynamique de +19,5% par rapport à l'exercice précédent (+12,2 % comparé à l'exercice 2019-2020). Le Groupe franchit largement pour la**

première fois le cap des 300 M€ de chiffre d'affaires. Cette performance est portée, d'une part, par la très belle dynamique de croissance de la Division Bouchage qui continue de gagner des parts de marchés et, d'autre part, par une reprise de l'activité Elevage, en particulier sur la fin de l'exercice.

**Le Groupe réalise également un résultat opérationnel record à 54,0 M€** en progression de +17,4%, proche de celle du chiffre d'affaires. Le Groupe a su résister à l'augmentation durant l'exercice des tensions inflationnistes sur les approvisionnements et sur les coûts de production, grâce à la bonne maîtrise de ses charges opérationnelles et à sa capacité à répercuter en grande partie ces hausses sur les prix de ventes. **La marge opérationnelle courante ressort ainsi à 16,6% du chiffre d'affaires, en ligne avec les objectifs du Groupe.**

**Le résultat opérationnel progresse à 49,2 M€, en hausse de +9,9%, intégrant des charges non courantes à hauteur de 4,8 M€, constituées principalement de coûts ponctuels de restructuration de la Division Elevage.**

Le résultat financier se réduit de 1,0 M€ à 0,9 M€, le coût de l'endettement brut étant atténué par des effets de change positifs (euro/dollar notamment) à hauteur de 0,5 M€. Le niveau d'impôts est resté également stable, permettant ainsi au **résultat net part du groupe d'afficher une hausse de 17,9% à 37,1 M€.**

**Les capitaux propres s'élèvent à 338,6 M€ contre 319,7 M€ au 31 mars 2021. La trésorerie générée par l'activité reste élevée à 43,6 M€,** malgré une hausse sensible du BFR de 13,0 M€, liée à la forte croissance et à la sécurisation prudente de stocks dans ce contexte inflationniste. Elle couvre largement les investissements nets de l'exercice axés sur l'amélioration de l'outil productif du Groupe qui s'élèvent à 22,9 M€. **Le free cash-flow s'établit ainsi à 20,7 M€** et a été dédié en grande partie au service de la dette. Le Groupe a également utilisé sa trésorerie dans le cadre du programme de rachat d'action à hauteur de 7,6 M€ (rachat de 590 217 actions au prix moyen de 12,77 € par action) et au paiement du dividende pour 12,9 M€.

**L'endettement net (dont 5,4 M€ de dettes de loyers- norme « IFRS 16 – contrat de location ») reste contenu à 7,9 M€ au 31 mars 2022, soit un taux d'endettement net très faible de 2,3%. La trésorerie disponible s'élève à 60,8 M€.**

**Fort de cette situation financière très saine et de la génération de cash-flow structurelle du Groupe, le Conseil d'Administration proposera à la prochaine Assemblée Générale le versement en numéraire d'un dividende ordinaire de 0,30 € par action et d'un dividende exceptionnel de 0,30€ par action au titre de l'exercice 2021-2022.**

**Pour l'exercice 2022-2023, le Groupe Oeneo est confiant sur la poursuite de son développement, avec cependant un rythme de croissance plus modéré compte tenu d'une base de comparaison exigeante et d'un contexte économique et géopolitique complexe. Le Groupe continue de porter également une vigilance accrue à ses coûts pour préserver sa rentabilité opérationnelle courante.**

**Dans une perspective plus long terme, pour faire face à la croissance de l'activité bouchage, le Groupe prépare le lancement de la construction d'une nouvelle capacité de production de bouchons Diam pour un investissement de l'ordre de 25M€, qui devrait s'étaler sur une durée de trois ans.**

## COMMENTAIRES SUR LA PERFORMANCE 2021-2022 PAR DIVISION

BOUCHAGE : Marge opérationnelle courante préservée à près de 20%

La Division Bouchage a enregistré un nouveau record de ventes en 2021-2022 avec un chiffre d'affaires de 232,6 M€ en croissance de +25,2% à taux de change constants. Cette performance repose sur une forte croissance des volumes avec plus de 2,7 milliards de bouchons en liège commercialisés, provenant notamment des gains importants de parts de marché des bouchons Diam au niveau mondial.

Elle a également bénéficié d'un effet prix favorable lié au mix et aux hausses tarifaires passées sur la fin de l'exercice pour répercuter la hausse conjoncturelle des coûts matières et de production, particulièrement forte sur le second semestre. Cette réactivité tarifaire et la bonne gestion des autres charges opérationnelles ont ainsi permis de préserver la marge opérationnelle courante qui ressort à un niveau élevé de 19,9%, soit un résultat opérationnel courant record pour la Division de 46,2 M€.

La Division vise en 2022-2023 à renforcer ses gains de parts de marché sur toutes les zones géographiques dans les segments porteurs de forte valeur ajoutée tout en continuant de mettre en œuvre les actions pour absorber les impacts inflationnistes.

ELEVAGE : Marge opérationnelle courante quasi stable

La division Elevage a renoué avec la croissance avec une hausse du chiffre d'affaires de +7,3% à taux de change constants grâce notamment à une fin d'exercice dynamique. Le chiffre d'affaires annuel s'élève ainsi à 93,4 M€ proche du niveau record de 95,0 M€ atteint en 2019-2020, avant la crise sanitaire.

La Division a fait face également à des hausses significatives de coûts matières, notamment du bois, et des coûts de production ce qui a pesé sur sa marge opérationnelle courante. Cette dernière reste cependant solide à 11,6%, grâce à une bonne maîtrise de ses charges de structure, soit un résultat opérationnel courant de 10,8 M€. Le redressement des Etablissements Cenci (renommés Seguin Moreau Ronchamp) se poursuit également, avec une perte opérationnelle réduite à -1,2 M€ sur l'exercice (-1,7 M€ en 2020-2021).

Sur l'exercice 2022-2023, la Division entend consolider sa dynamique de croissance en s'appuyant sur la poursuite de la reprise attendue des investissements des viticulteurs après deux années marquées par un fort attentisme, notamment aux Etats-Unis. La Division vise également à maintenir au moins sa marge opérationnelle courante par rapport à l'exercice passé.

LE GROUPE OENEO PUBLIERA LE 21 JUILLET 2022 APRES BOURSE  
SON CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1ER TRIMESTRE 2022-2023.

## À PROPOS DU GROUPE OENEO

OENEO est un acteur majeur de la filière vitivinicole, grâce à ses marques haut de gamme et innovantes. Présent dans le monde entier, le groupe couvre l'ensemble des étapes de l'élaboration du vin, avec deux divisions majeures et complémentaires :

- 🕒 Le Bouchage, avec la fabrication et la commercialisation de bouchons en liège technologiques à forte valeur ajoutée avec notamment la gamme DIAM et la gamme PIETEC
- 🕒 L'Élevage, en fournissant avec ses marques de tonnellerie Seguin Moreau, Boisé, Millet, Fine Northern Oak et Galileo des solutions haut de gamme d'élevage du vin ou de spiritueux aux principaux acteurs du marché et en développant avec Vivelys des solutions innovantes au service du vin (R&D, conseil, systèmes).

Passionnés de l'art et de la culture du vin, conscients de l'urgence des défis environnementaux et sociétaux, convaincus que l'innovation éclairée doit servir le bien commun, nous voulons utiliser nos savoir-faire et forces vives au service du développement durable du secteur viti-vinicole. Nous innovons pour perpétuer la grande histoire du vin.

WE CARE ABOUT YOUR WINE

## INFORMATIONS ET RELATIONS PRESSE

OENEO	ACTUS FINANCE	
<b>Philippe Doray</b> Directeur Administratif et Financier +33 (0)5 45 82 99 93	<b>Guillaume Le Floch</b> Analystes – Investisseurs +33 (0) 1 53 67 36 70	<b>Fatou-Kiné N'DIAYE</b> Presse – Médias +33 (0) 1 53 67 36 34

## ANNEXES

### BILAN

<i><b>ACTIF</b></i>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/03/2021</b>
Ecarts d'acquisition	47 458	47 416
Immobilisations incorporelles	10 140	5 163
Immobilisations corporelles	137 914	139 022
Immobilisations financières	2 020	1 903
Impôts différés	1 752	1 928
<b>Total Actifs Non Courants</b>	<b>199 285</b>	<b>195 432</b>
Stocks et en-cours	135 136	129 297
Clients et autres débiteurs	98 947	80 199
Créances d'impôt	870	467
Autres actifs courants	3 011	2 470
Trésorerie et équivalents de trésorerie	60 819	80 315
<b>Total Actifs Courants</b>	<b>298 783</b>	<b>292 748</b>
Actifs liés aux activités destinées à être cédés	366	366
<b>Total Actif</b>	<b>498 434</b>	<b>488 546</b>
<i><b>PASSIF</b></i>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/03/2021</b>
Capital apporté	65 052	65 052
Primes liées au capital	35 648	35 648
Réserves et report à nouveau	200 840	187 602
Résultat de l'exercice	37 148	31 518
<b>Total Capitaux Propres (Part du Groupe)</b>	<b>338 689</b>	<b>319 820</b>
Intérêts minoritaires	(90)	(82)
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>338 599</b>	<b>(*) 319 738</b>
Emprunts et dettes financières	58 618	65 158
Engagements envers le personnel	2 666	2 730
Autres provisions	712	35
Impôts différés	2 753	2 240
Autres passifs non courants	10 399	10 871
<b>Total Passifs non courants</b>	<b>75 149</b>	<b>81 034</b>
Emprunts et concours bancaires (part <1 an)	10 141	20 266
Provisions (part <1 an)	337	266
Fournisseurs et autres créditeurs	71 019	63 994
Autres passifs courants	3 190	3 248
<b>Total Passifs courants</b>	<b>84 687</b>	<b>87 774</b>
Passifs liés aux activités destinées à être cédés	-	-
<b>Total Passif et Capitaux propres</b>	<b>498 434</b>	<b>488 546</b>

(\*) Retraité de l'impact Ifric IC IAS 19

## COMPTE DE RESULTATS

<i>En milliers d'euros</i>	31/03/2022	31/03/2021
Chiffre d'affaires	325 999	272 815
Autres produits de l'activité	1 508	140
Achats consommés et variation de stock	(136 184)	(107 777)
Charges externes	(59 048)	(43 391)
Charges de personnel	(57 291)	(55 682)
Impôts et taxes	(2 177)	(2 957)
Dotations aux amortissements	(16 802)	(15 677)
Dotations aux provisions	(2 142)	(1 598)
Autres produits et charges courants	135	130
<b>Résultat Opérationnel Courant</b>	<b>53 998</b>	<b>46 003</b>
Résultat sur cession de participations consolidées	-	387
Autres produits et charges opérationnels non courants	(4 818)	(1 624)
<b>Résultat Opérationnel</b>	<b>49 180</b>	<b>44 766</b>
<i>Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	16	61
<i>Coût de l'endettement financier brut</i>	(1 417)	(2 270)
Coût de l'endettement financier net	(1 402)	(2 209)
Autres produits et charges financiers	468	358
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>48 247</b>	<b>42 915</b>
Impôts sur les bénéfices	(11 171)	(11 284)
<b>Résultat après impôt</b>	<b>37 076</b>	<b>31 632</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence	63	(88)
<b>Résultat net</b>	<b>37 139</b>	<b>31 544</b>
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>37 139</b>	<b>31 544</b>
Intérêts des minoritaires	9	(26)
<b>Résultat net des activités poursuivies (Part du groupe)</b>	<b>37 148</b>	<b>31 518</b>
<b>Résultat net des activités abandonnées (Part du groupe)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>37 139</b>	<b>31 544</b>
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>	<b>37 148</b>	<b>31 518</b>
Résultat par action de l'ensemble consolidé (en euros)	0,58	0,49
Résultat par action des activités poursuivies (en euros)	0,58	0,49
Résultat dilué par action de l'ensemble consolidé (en euros)	0,57	0,48
Résultat dilué par action des activités poursuivies (en euros)	0,57	0,48

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

<i>En milliers d'euros</i>	31/03/2022	31/03/2021
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
<i>Résultat net consolidé</i>	37 139	31 544
<i>Résultat net consolidé des activités abandonnées</i>	-	-
<b>Résultat net consolidé des activités poursuivies</b>	<b>37 139</b>	<b>31 544</b>
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	(63)	88
Elimination des amortissements et provisions	18 520	15 323
Elimination des résultats de cession et pertes et profits de dilution	96	(232)
Elimination des produits de dividendes	(140)	(202)
Charges et produits calculés liés aux paiements en action	1 068	2 085
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	-	(50)
<b>= Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>56 620</b>	<b>48 556</b>
Charge d'impôt	11 171	11 284
Coût de l'endettement financier net	1 402	2 209
<b>= Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>69 193</b>	<b>62 049</b>
Impôts versés	(12 526)	(11 040)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(13 047)	17 908
<b>Flux net de trésorerie opérationnels liés aux activités poursuivies</b>	<b>43 621</b>	<b>68 917</b>
<b>Flux net de trésorerie opérationnels liés aux activités abandonnées</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>= Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>43 621</b>	<b>68 917</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Incidence des variations de périmètre	-	543
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(23 320)	(15 478)
Acquisitions d'actifs financiers	-	(1 075)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	219	243
Cessions d'actifs financiers	-	108
Dividendes reçus	205	202
Variation des prêts et avances consentis	-	(73)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement des activités poursuivies</b>	<b>(22 896)</b>	<b>(15 530)</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement des activités abandonnées</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>= Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(22 896)</b>	<b>(15 530)</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Acquisition et cession d'actions propres	(7 653)	-
Emissions d'emprunts	1 294	529
Remboursements d'emprunts	(18 121)	(12 643)
Intérêts financiers nets versés	(1 036)	(1 843)
Dividendes versés par la société mère	(12 874)	-
Dividendes versés aux minoritaires	-	-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement des activités poursuivies</b>	<b>(38 390)</b>	<b>(13 957)</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement des activités abandonnées</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>= Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(38 390)</b>	<b>(13 957)</b>
Incidence de la variation des taux de change	293	(21)
<b>Variation de Trésorerie liés aux activités poursuivies</b>	<b>(17 373)</b>	<b>39 409</b>
Trésorerie d'ouverture (nette des concours bancaires courants)	77 690	38 281
Trésorerie de clôture (nette des concours bancaires courants)	60 318	77 690
Variation de trésorerie (nette des concours bancaires courants)	<b>(17 373)</b>	<b>39 409</b>
Endettement net	7 941	5 109
Variation de l'endettement net	2 831	(49 169)