

ODIOT SA

Orfèvre de l'empereur et des rois depuis 1690

Odiot · Tétard · Biennais · Rouge-Pullon

GreenSome Finance confirme sa recommandation « Achat » et maintient son objectif de cours de 60 €

Paris, le 22 juillet 2026 à 20:00

ODIOT S.A. (Euronext Access, FR0014010DV3 – MLODT) informe le marché de la publication, le 21 juillet 2026, d'une nouvelle note d'analyse de GreenSome Finance, faisant suite à l'annonce de l'entrée en négociations exclusives en vue de l'acquisition de la société LAPPARRA ORFÈVRE ARGENTIER.

Dans cette note, GreenSome Finance confirme sa recommandation « Achat » sur le titre ODIOT et maintient son objectif de cours à 60 €, soit un potentiel de hausse d'environ +233 % sur la base d'un cours de 18 € au moment de l'étude.

Une opération qui conforte la stratégie de consolidation

GreenSome Finance estime que le projet d'acquisition de LAPPARRA confirme la capacité d'ODIOT à exécuter sa stratégie de consolidation d'actifs patrimoniaux dans la haute orfèvrerie française. Cette opération renforce, selon le cabinet, la crédibilité du modèle de croissance annoncé par le management.

L'analyste souligne également les points suivants :

- Un prix d'acquisition jugé raisonnable au regard des performances historiques de la cible, intégrant en outre un patrimoine industriel difficilement valorisable (matrices, moules, archives et marque), tout en limitant le risque financier de l'opération ;
- Un paiement majoritairement en actions, qui limite la consommation de trésorerie tout en témoignant de l'adhésion du cédant au projet industriel d'ODIOT, celui-ci devenant actionnaire du groupe ;
- Une valorisation de 40 € par action, nettement supérieure au cours actuel - un élément supplémentaire suggérant, selon le cabinet, que le marché pourrait aujourd'hui sous-évaluer le groupe ;
- Une création de valeur attendue principalement des synergies susceptibles d'être générées, grâce à l'intégration industrielle, au partage des savoir-faire et au développement commercial commun des différentes maisons du groupe.

Un impact estimé dès 2027

GreenSome Finance indique que l'intégration de LAPPARRA dans son modèle serait marginale sur l'exercice 2026. Pour 2027, elle se traduirait par une hausse d'environ +14 % du chiffre d'affaires et de +13,3 % du bénéfice par action. Dans l'attente de la finalisation définitive de l'opération, prévue au plus tard le 31 octobre 2026 sous réserve de la levée des conditions suspensives usuelles, le cabinet laisse ses estimations inchangées.

A propos d'ODIOT S.A.

Odiot SA est l'une des plus anciennes et des plus prestigieuses maisons françaises d'orfèvrerie, fondée en 1690. Figure majeure des XVIII^e et XIX^e siècles, elle fut fournisseur des familles royales ainsi que de l'Empereur Napoléon I^{er}. Reconnue pour son savoir-faire exceptionnel, la Maison crée des pièces d'orfèvrerie et des couverts d'exception en argent massif et en vermeil, perpétuant un artisanat d'excellence transmis depuis plus de trois siècles. ODIOT SA détient également les marques Tétard Frères (1880), Biennais (1791) et Rouge Pullon (1945), complétant son positionnement dans les métiers de la haute orfèvrerie et les services associés. Odiot et Rouge Pullon sont labellisées Entreprise du Patrimoine Vivant®.

ODIOT SA

Orfèvre de l'empereur et des rois depuis 1690

Odiot · Tétard · Biennais · Rouge-Pullon

Relations investisseurs : investors@odiotholding.com

Relations presse : press@odiotholding.com

ODIOT SA – Euronext Access <R0014010DV3> MLODT www.odiotholding.com