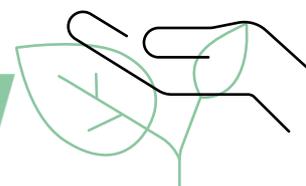


Paris, le 27 juillet 2023

Chiffre d'affaires annuel consolidé 2022-2023



Modèle d'activité résilient, fondé sur des bases robustes, qui permet de poursuivre la croissance du volume d'affaires sur l'exercice écoulé en dépit du contexte macroéconomique.

En comparaison aux perspectives annuelles 2022-2023 communiquées le 6 juin 2023 sur le chiffre d'affaires, l'EBITDA ajusté et le free cash-flow¹ :

- **Volume d'affaires HT** en croissance de **+3,9%** à **2 483,4 M€** (données publiées)
- **Chiffre d'affaires** en croissance de **+10,9%** à **902,3 M€** (données publiées) en ligne avec la guidance
- **EBITDA ajusté** estimé entre 75 M€ et 85 M€
- **Free cash-flow** estimé entre 60 M€ et 65 M€ grâce à une gestion dynamique du cash tout en maintenant les investissements opérationnels.

en M€	2022-2023 ²	2021-2022	Variations	
			Données publiées	Données Comparables ³
Chiffre d'affaires consolidé S2	545,0	480,0	13,5%	-1,1%
Jardinerie/Animalerie	477,1	470,7	1,4%	-1,1%
Alimentaire	67,9	9,3 ⁴	628,4%	NC
Chiffre d'affaires consolidé annuel	902,3⁵	813,7⁶	10,9%	-1,9%
Jardinerie/Animalerie	813,0 ⁷	794,9	2,3%	-1,8%
Alimentaire	89,3	18,8	374,9%	NC

Chiffres non audités

¹ https://www.teract.com/wp-content/uploads/2023/06/TERACT_CP_06062023-1.pdf

² Complément d'information sur la durée de l'exercice annuel 2022-2023 apporté par le Communiqué de presse du 6 juin 2023

³ Périmètre constant en retraitant de l'ensemble des variations de périmètre

⁴ Pour rappel, le 1^{er} juin 2022 InVivo Retail rachète les magasins alimentaires Bio&Co précédemment détenus par Food&Tech, division du groupe InVivo. Chiffre d'affaires reconstitué sur 6 mois

⁵ En tenant compte des activités abandonnées (IFRS 5), le chiffre d'affaires consolidé annuel 2022-2023 se serait établi à 910,2 M€

⁶ Chiffre d'affaires reconstitué sur 12 mois. En effet, pour rappel, les états financiers consolidés de TERACT sur l'exercice 2021-2022 sont d'une durée de 9 mois (1^{er} octobre 2021-30 juin 2022) du fait du changement de date de clôture d'InVivo Retail intervenu en 2022.

Les magasins alimentaires Bio&Co sont également retraités sur 12 mois (rachat par InVivo Retail le 1^{er} juin 2022).

⁷ Comprend un chiffre d'affaires complémentaire sur le S2 2022-2023 lié au déploiement des marques exclusives, non pris en compte sur le S1 2022-2023

Guillaume Darrasse, Directeur général délégué de TERACT, a déclaré : « *Nous avons poursuivi avec succès le développement de nos marques propres exclusives, permettant ainsi à nos clients d'accéder à une offre qualitative et vertueuse en prix, porteuse de valeur ajoutée dans un environnement inflationniste et marqué par les pressions sur le pouvoir d'achat. L'énergie du groupe a par ailleurs été consacrée à l'intégration réussie des nouvelles acquisitions, des nouvelles équipes, au renforcement du socle social et des outils digitaux.* »

Moez-Alexandre Zouari, Directeur général de TERACT, a déclaré : « *TERACT a fait le choix durant cet exercice de préserver sa génération de cash tout en maintenant des niveaux d'investissements opérationnels lui permettant de préparer son avenir avec confiance. Forts de ces fondations solides et robustes, et de la nouvelle dimension apportée par les acquisitions et projets de l'exercice écoulé, nous avons pu poser les bases nous permettant de nouer des alliances pertinentes pour le futur. Celles-ci complèteront le développement de notre modèle de distributeur leader de la consommation durable et responsable qui bénéficie de la verticalité amont offerte par les actifs du groupe InVivo.* »

Analyse des ventes du second semestre et de l'année

Jardinerie / Animalerie

Le chiffre d'affaires consolidé annuel du **secteur Jardinerie/Animalerie**, qui inclut les enseignes Jardiland, Gamm vert (et rayons Frais d'ICI), Delbard, Jardineries du Terroir et Noa, s'élève à **813,0 M€** pour l'exercice 2022-2023, en hausse de +2,3% en données publiées et en baisse de -1,8% en données comparables, dont -1,1% sur le second semestre, avec un mois de mars et mai impactés par des conditions météorologiques plus perturbées qu'à l'accoutumée.

Le second semestre a été marqué par la poursuite des tensions macroéconomiques déjà observées au premier semestre. C'est dans cet environnement particulièrement inflationniste et marqué par les contraintes sur le pouvoir d'achat que TERACT a fait le choix de poursuivre et d'accélérer le développement de ses **marques exclusives** et innovantes ECLOZ, INVIVO Nous on sème, PURE FAMILY, les SENS DU TERROIR avec le lancement de 1 528 nouvelles références depuis janvier 2022. Le taux de pénétration des marques propres s'est ainsi accru de 5 points par rapport au 30 juin 2022 (20,6% du chiffre d'affaires des magasins intégrés au 30 juin 2023), permettant de proposer à ses clients une offre toujours plus innovante pour le meilleur rapport valeur / prix. Deux innovations de la marque ECLOZ ont notamment été reconnues et récompensées aux Bat'E-NNOV Awards 2023⁸.

⁸ AWARD D'OR catégorie "Aménagement Extérieur & Entretien du Jardin" pour le Tapis de Semence en matière biodégradable qui facilite la poussée du gazon et limite les mauvaises herbes et AWARD DE BRONZE pour le pot L'Autonome qui compense les erreurs d'arrosage

Les sites de **e-commerce** (Gammvert.fr et Jardiland.com) ont poursuivi leur croissance au second semestre, bénéficiant du déploiement du plan digital dont la première étape s'est concrétisée avec le lancement du nouveau site Jardiland.com le 4 janvier dernier.

Alimentaire

Le chiffre d'affaires consolidé annuel du **secteur Alimentaire**, qui inclut les enseignes Bio&Co (consolidées sur 12 mois), Boulangerie Louise (consolidées sur 7 mois) et Grand Marché La Marnière (consolidées sur 7 mois) s'élève à **89,3 M€**.

L'intégration de Boulangerie Louise et de Grand Marché la Marnière ainsi que de leurs équipes s'est poursuivie à un rythme soutenu.

Concernant Boulangerie Louise, la poursuite de la refonte de l'offre, l'accent mis sur la qualité du snacking et la visibilité de la petite restauration avec des recettes différenciantes et modernes, renouvelées chaque semaine, ont permis de faire croître les ventes à magasins comparables. La formation des équipes et la valorisation des métiers, ainsi qu'un parcours client recentré autour de la convivialité, de l'accueil et des filières ont contribué à insuffler une nouvelle dynamique perceptible par les clients.

Les ventes de Grand Marché La Marnière sont résilientes. Le mois de juin a été particulièrement dynamique, porté par les rayons traditionnels boucherie/volailles/fruits et légumes.

Perspectives 2022-2023

L'ensemble des données chiffrées relatives à l'exercice du 1^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023 présentées dans ce paragraphe sont des données financières estimées.

Ces données financières estimées ont été examinées par le Conseil d'administration de la société le 25 juillet 2023, et n'ont pas été auditées par les commissaires aux comptes de la société.

Ces données ne sont pas issues de comptes consolidés ayant fait l'objet d'arrêté officiel de la part du Conseil d'administration de la société. L'arrêté des comptes par le Conseil d'administration est prévu en date du 18 octobre 2023. Les résultats 2022-2023 seront publiés le 19 octobre 2023, avant bourse, selon le calendrier prévisionnel de publication.

L'évolution de l'EBITDA a été impactée en particulier par la hausse des coûts de l'énergie, en partie compensée par le plan de sobriété énergétique initié par le groupe dès septembre 2022. Ainsi, la mise en place d'une plateforme de management de l'énergie a permis de réduire la consommation d'électricité du 1^{er} septembre 2022 au 30 juin 2023 de 30% par rapport à l'année précédente. Les coûts liés à la bonne intégration des sociétés nouvellement acquises et de leurs équipes, qui était une priorité pour le groupe, ont par ailleurs impacté l'EBITDA. Enfin, dans un souci de préservation du pouvoir d'achat, les hausses de prix de vente ont été tardives et limitées en dépit de la hausse significative des coûts d'achats.

Par conséquent, sur la base des effets indiqués ci-dessus et des estimations réalisées à ce jour, TERACT s'attend à un EBITDA ajusté⁹ 2022-2023 clôturant au 30 juin 2023 compris entre 75 M€ et 85 M€, soit un taux de marge d'EBITDA ajusté compris entre 8,3% et 9,4% (versus entre 95 M€ et 105 M€, et un taux de marge d'EBITDA ajusté compris entre 10,4% et 12% telles que présentées dans le Communiqué de presse publié le 6 juin 2023).

Dans un contexte de poursuite des tensions macroéconomiques, TERACT a néanmoins focalisé ses priorités financières sur la préservation vigoureuse de sa génération de cash. D'une part la société a poursuivi une saine gestion de ses coûts et d'autre part elle a mis en place avec succès une gestion fine et efficace de ses stocks existants. Les investissements opérationnels ont par ailleurs été préservés tout en faisant l'objet d'une sélection rigoureuse.

Le groupe confirme, ainsi sur la base des estimations réalisées à ce jour, ses prévisions financières de l'année 2022-2023 clôturant au 30 juin 2023 telles que présentées dans le Communiqué de presse publié le 6 juin 2023 sur :

- Les dépenses d'investissement hors croissance externe à environ 3,5% du chiffre d'affaires ;
- Le free cash-flow¹⁰ compris entre 60 M€ et 65 M€.

⁹ Défini comme le résultat opérationnel courant (ROC) augmenté de l'annulation des charges (ou produits) liés aux dépréciations ou dotations aux amortissements (ou reprises de dotations) des immobilisations

¹⁰ Déterminé à partir du flux net de trésorerie lié à l'activité, augmenté des cessions et réductions d'immobilisations corporelles et incorporelles et après déduction des investissements en immobilisations corporelles et incorporelles

Annexes

1. Faits marquants du deuxième semestre 2022-2023

Le **9 mars**, TERACT et le groupe **Casino** avaient initié une période de discussions exclusives visant à créer un leader français de la distribution responsable et durable et conduisant potentiellement au regroupement de leurs activités de distribution en France et à la mise en place de filières communes d'approvisionnement avec les coopératives agricoles du groupe InVivo, actionnaire majoritaire de TERACT. Au terme de cette période d'exclusivité qui avait été renouvelée le 24 avril dernier, pour se poursuivre jusqu'au **8 juin**, TERACT et le groupe Casino avaient décidé, d'un commun accord, et considérant l'évolution du contexte, de ne pas poursuivre ces discussions.

Le **6 juin**, TERACT a souhaité apporter des compléments d'information sur le communiqué de presse sur le chiffre d'affaires consolidé du S1 2022-2023, publié le 16 février 2023, s'agissant de la durée de l'exercice annuel en cours (social et consolidé), des perspectives financières et de l'agenda prévisionnel des prochains événements et publications financières.

Le **19 juin**, TERACT a annoncé la nomination de **Vincent Avignon**, à compter du 1^{er} juillet, comme **Directeur Général Adjoint Jardinerie/ Animalerie**. Directeur Général Adjoint Exploitation, Vincent Avignon élargit son périmètre en reprenant les fonctions supports jusque-là pilotées par Frédéric Jacquot, Directeur Général Adjoint Offre, Marketing, Communication, Digital, ainsi que la direction Supply Chain jusqu'à présent rattachée à Guillaume Darrasse. Frédéric Jacquot a souhaité, en accord avec la Direction Générale de TERACT, quitter l'entreprise au 30 juin 2023.

2. Parc de magasins

	30-juin-22	31-déc-22	Ouvertures	Acquisitions	Fermetures/ Cessions	Transferts	Total Mouvements S2 2022-2023	30-juin-23
Jardinerie/Animalerie	1581	1581		2	-7		-5	1576
Jardiland	175	176			-3	-1	-4	172
Intégrés	110	107			-2		-2	105
Franchisés/Affiliés	65	69			-1	-1	-2	67
Gamm Vert (incluant rayons Frais d'ici)	1158	1158		2	-3	-4	-5	1153
Intégrés	98	98						98
Franchisés/Affiliés	1060	1060		2	-3	-4	-5	1055
Delbard et Jardineries du Terroir	245	244			-1	5	4	248
Franchisés/Affiliés	245	244			-1	5	4	248
Noa	3	3						3
Intégrés	3	3						3
Alimentaire	7	139			-1		-1	138
Boulangerie Louise		129			-1		-1	128
Intégrés		120			-1		-1	119
Franchisés/Affiliés		9						9
Grand Marché la Marnière		3						3
Intégrés		3						3
Bio&Co	7	7						7
Intégrés	7	7						7
Groupe	1588	1720		2	-8		-6	1714

3. Volume d'affaires¹¹

en M€	2022-2023	2021-2022	Variations	
			Données publiées	Données Comparables ¹²
Volume d'affaires S2 HT estimé	1 421,0	1 331,6	6,7%	2,3%
Jardinerie/Animalerie	1 347,3	1 322,3	1,9%	2,3%
Alimentaire	73,7	9,3 ¹³	692,5%	NC
Volume d'affaires annuel HT estimé	2 483,4	2 389,6¹⁴	3,9%	0,9%
Jardinerie/Animalerie	2 388,4	2 370,8	0,7%	0,9%
Alimentaire	95,0	18,8	405,5%	NC

Chiffres non audités

¹¹ Le volume d'affaires ou le chiffre d'affaires sous enseignes comprend le chiffre d'affaires réalisé par les magasins intégrés et les magasins franchisés/affiliés

¹² Périmètre constant en retraitant de l'ensemble des variations de périmètre. Hors affiliés

¹³ Pour rappel, le 1^{er} juin 2022 InVivo Retail rachète les magasins alimentaires Bio&Co précédemment détenus par Food&Tech, division du groupe InVivo. Chiffre d'affaires reconstitué sur 6 mois

¹⁴ Chiffre d'affaires reconstitué sur 12 mois. En effet, pour rappel, les états financiers consolidés de TERACT sur l'exercice 2021-2022 sont d'une durée de 9 mois (1^{er} octobre 2021-30 juin 2022) du fait du changement de date de clôture d'InVivo Retail intervenu en 2022.

Les magasins alimentaires Bio&Co sont également retraités sur 12 mois (rachat par InVivo Retail le 1^{er} juin 2022).

Disclaimer

Ce communiqué de presse peut contenir des déclarations prospectives.

Les déclarations prospectives se définissent par opposition aux faits historiques et concernent l'ensemble des prévisions relatives à (sans que cette liste soit limitative) :

- *Des événements futurs tels que des tendances, des projets, des attentes ou des objectifs ;*
- *L'activité future tels que les résultats, la situation financière, la performance ou la stratégie de la société TERACT.*

Les déclarations prospectives s'appuient sur les attentes et les hypothèses anticipées par la Direction de la société TERACT à la date du présent communiqué et elles ne sont valides qu'à la date où elles sont faites. Les investisseurs et/ou les actionnaires de la société TERACT sont alertés sur le fait de ne pas accorder une importance excessive à ces déclarations prospectives qui sont, par nature, soumises à des risques et incertitudes qui peuvent être identifiés ou non, et indépendants de la Société TERACT. Ces risques comprennent notamment ceux qui sont présentés sous la section « facteur de risques » du Prospectus enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 30 juin 2022 sous le visa n° 22-248 et consultable sur le site www.teract.com (rubrique investisseurs/informations réglementées). Par conséquent, les résultats ou les performances effectifs peuvent s'écarter sensiblement de ceux énoncés ou induits par ces déclarations prospectives.

La société TERACT ne s'engage en aucune façon à mettre à jour lesdites déclarations prospectives, sous réserve des exigences légales et réglementaires. Toutes les déclarations prospectives faites par ou pour le compte de la société TERACT sous soumises au présent avertissement.

A propos de TERACT :

TERACT regroupe depuis le 29 juillet 2022 les activités de distribution du Groupe InVivo (anciennement InVivo Retail) et celles de l'ancien SPAC 2MX Organic.

TERACT est un acteur majeur de la distribution responsable dans les marchés en croissance de la jardinerie, animalerie et distribution alimentaire. Nous avons comme ambition de créer un réseau d'enseignes unique en son genre alliant tradition et modernité, savoir-faire agricoles et innovation, expérience en magasin et digitale. TERACT répond à l'envie d'une consommation nouvelle génération synonyme de qualité, de durabilité et de traçabilité. TERACT regroupe les enseignes de jardinerie/animalerie Jardiland, Gamm vert, Delbard, Jardineries du Terroir et Noa et de distribution alimentaire Boulangerie Louise, Grand Marché La Marnière, Frais d'Ici et Bio&Co. TERACT a comme actionnaire majoritaire InVivo, l'un des premiers groupes agricoles et agroalimentaires européens. TERACT est coté sur le compartiment professionnel d'Euronext Paris (code mnémorique : TRACT, ISIN : FR001400BMH7). Plus d'informations sur www.teract.com.

CONTACTS :

Investisseurs : investors@teract.com

Médias : media@teract.com