

Résultats

1^{er} semestre 2017

Présentation pour les analystes financiers
17.08.2017





Produit net
en millions de CHF

1'713

+7,6 %

Ventes
en 1000 tonnes

224

+16,6 %

Bénéfice semestriel
en millions de CHF

39,5

+9,1 %

Effectif du
personnel
au 30.06.

10'401

+3,6 %



Bell

Solide résultat grâce à la
bonne saison des
grillades, malgré le net
renchérissement des
matières premières.



Groupe Hilcona

Expansion en Autriche
avec un nouveau site dans
les environs de Linz.



Groupe Hilcona

Rachat des parts
minoritaires de
Hilcona (49 %)

Sites de production
au 30.06 par rapport au
31.12.16

42

+2

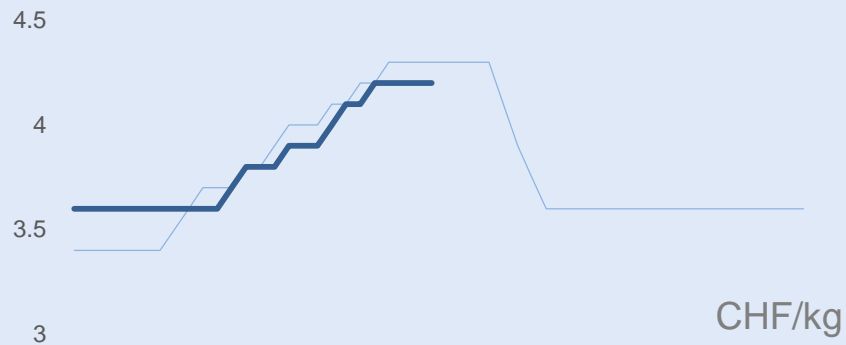


Conditions-cadres – prix des matières premières



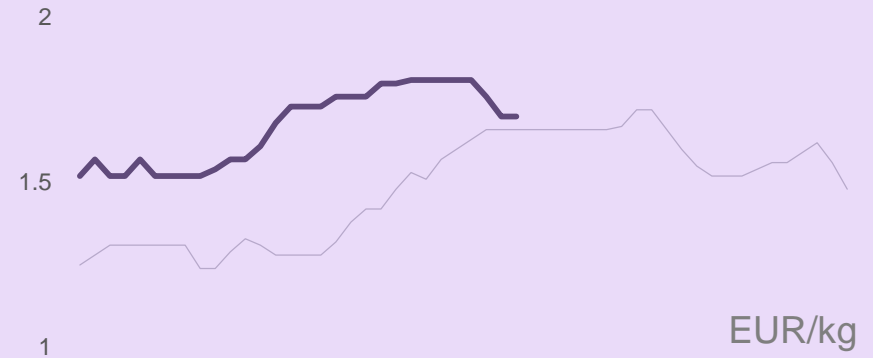
Porc Suisse

juin 2017/2016



Porc Allemagne

juin 2017/2016



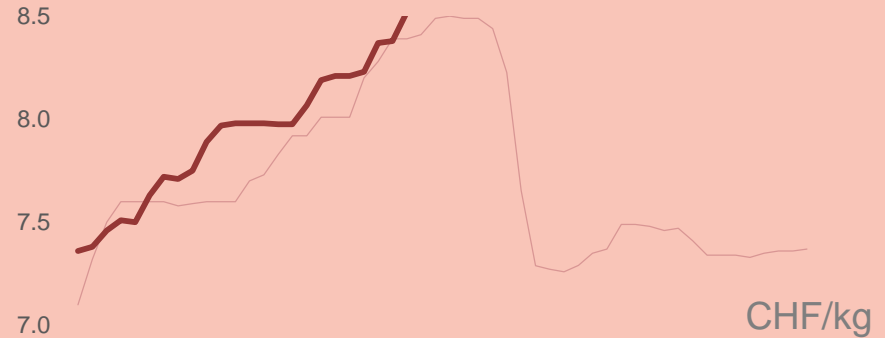
Bœuf Suisse

juin 2017/2016



Vache Suisse

juin 2017/2016



Évolution du commerce de détail en Suisse cumulé à fin juin 2017

Charcuterie
total (chiffre d'affaires)

0,4 %

Charcuterie
total (ventes)

-0,8 %

Viande fraîche
total (ventes)

-1,3 %

Seafood
total (chiffre d'affaires)

0,7 %

Convenience frais
total (chiffre d'affaires)

5,1 %

Sources : Suisse Nielsen Performance Monitor

Évolution du commerce de détail en Allemagne cumulé à fin juin 2017

Charcuterie
total (chiffre d'affaires)

4,2 %

Charcuterie
total (ventes)

1,5 %

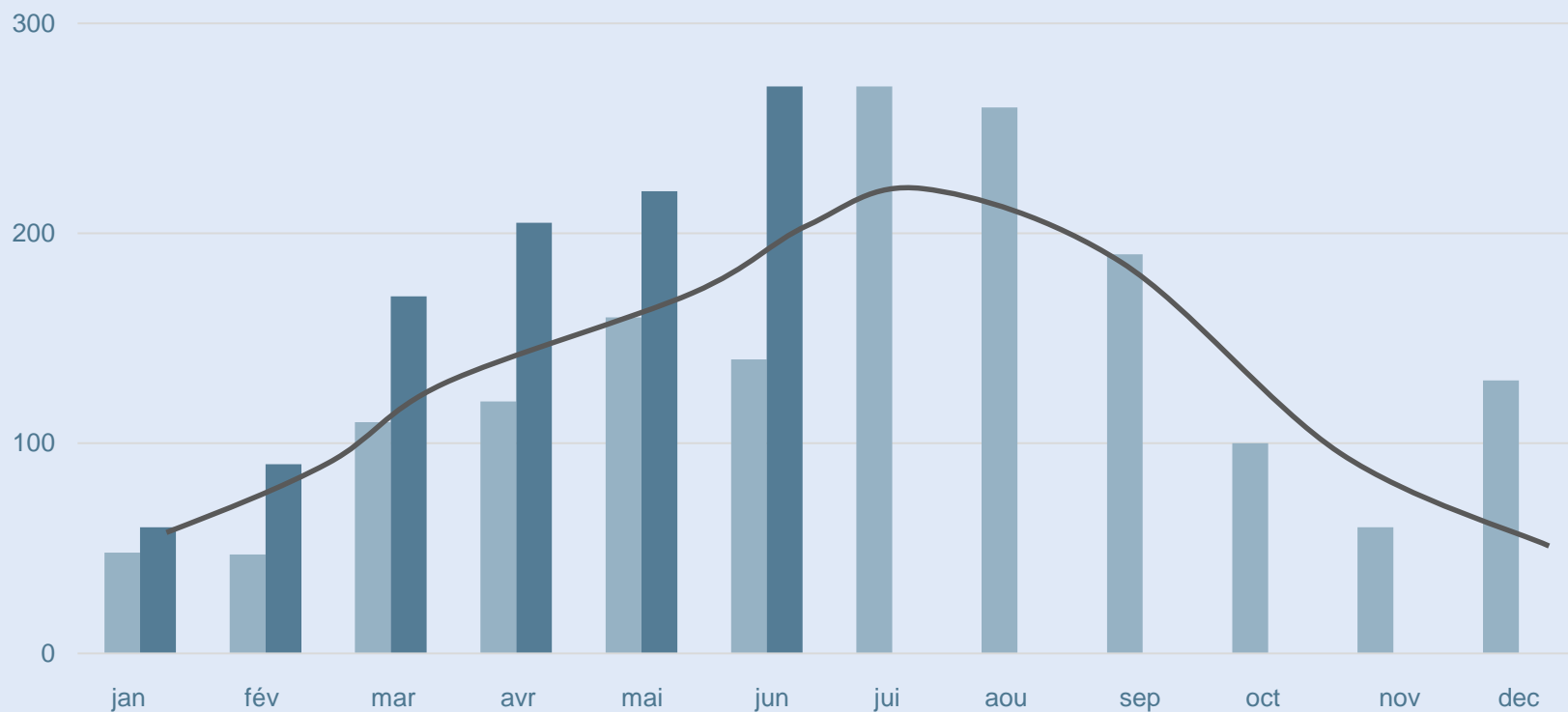
Viande fraîche
total (ventes)

-1,4 %

Sources : Allemagne IRI, LEH Total

Heures d'ensoleillement mensuelles*

2017/2016
Norme 1981-2010



* Région de Bâle

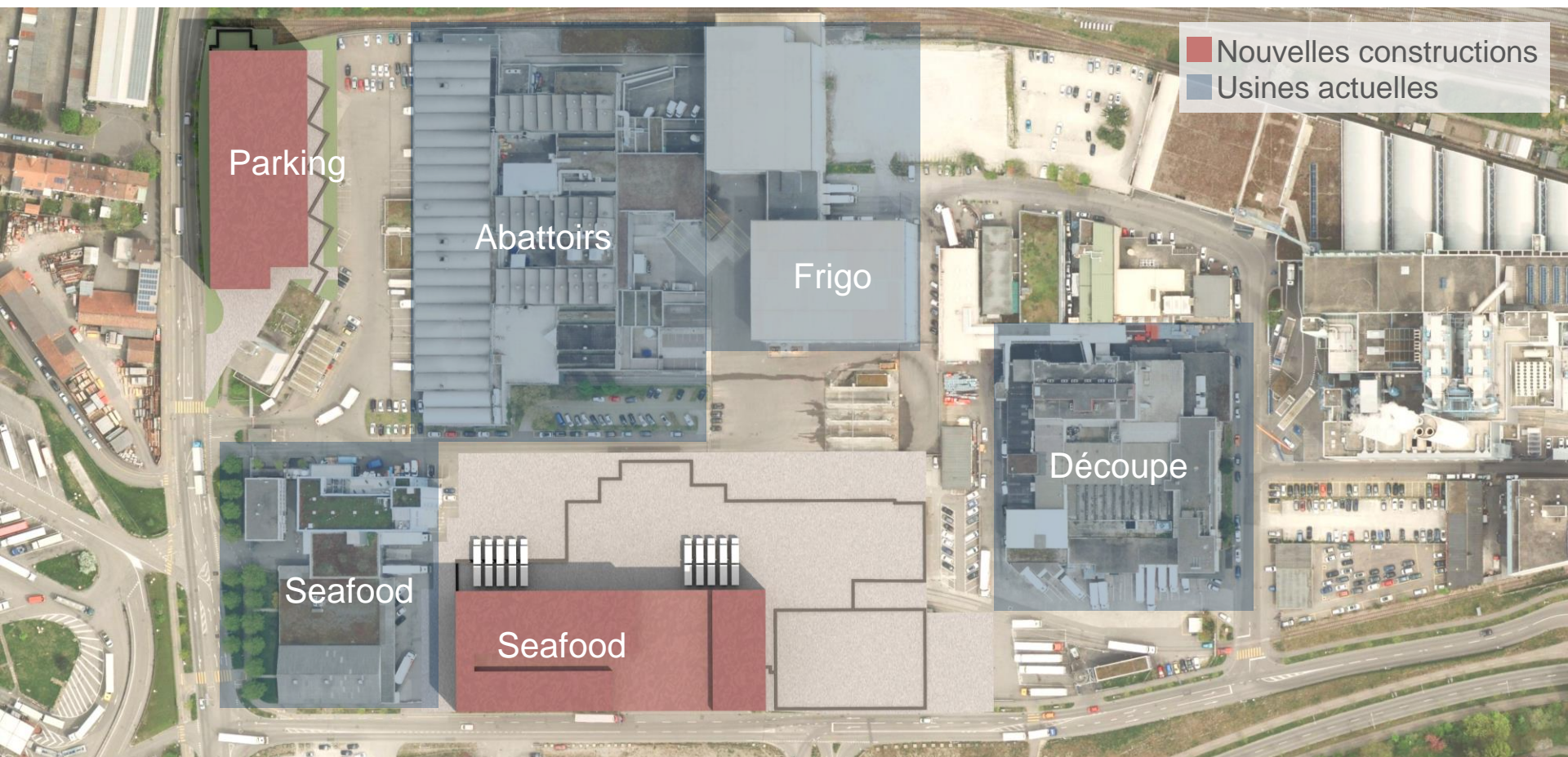
Stratégies et grands projets

Domaine d'activité Bell



Bell Suisse – Bâle/Neudorfstrasse

Situation programme d'investissements



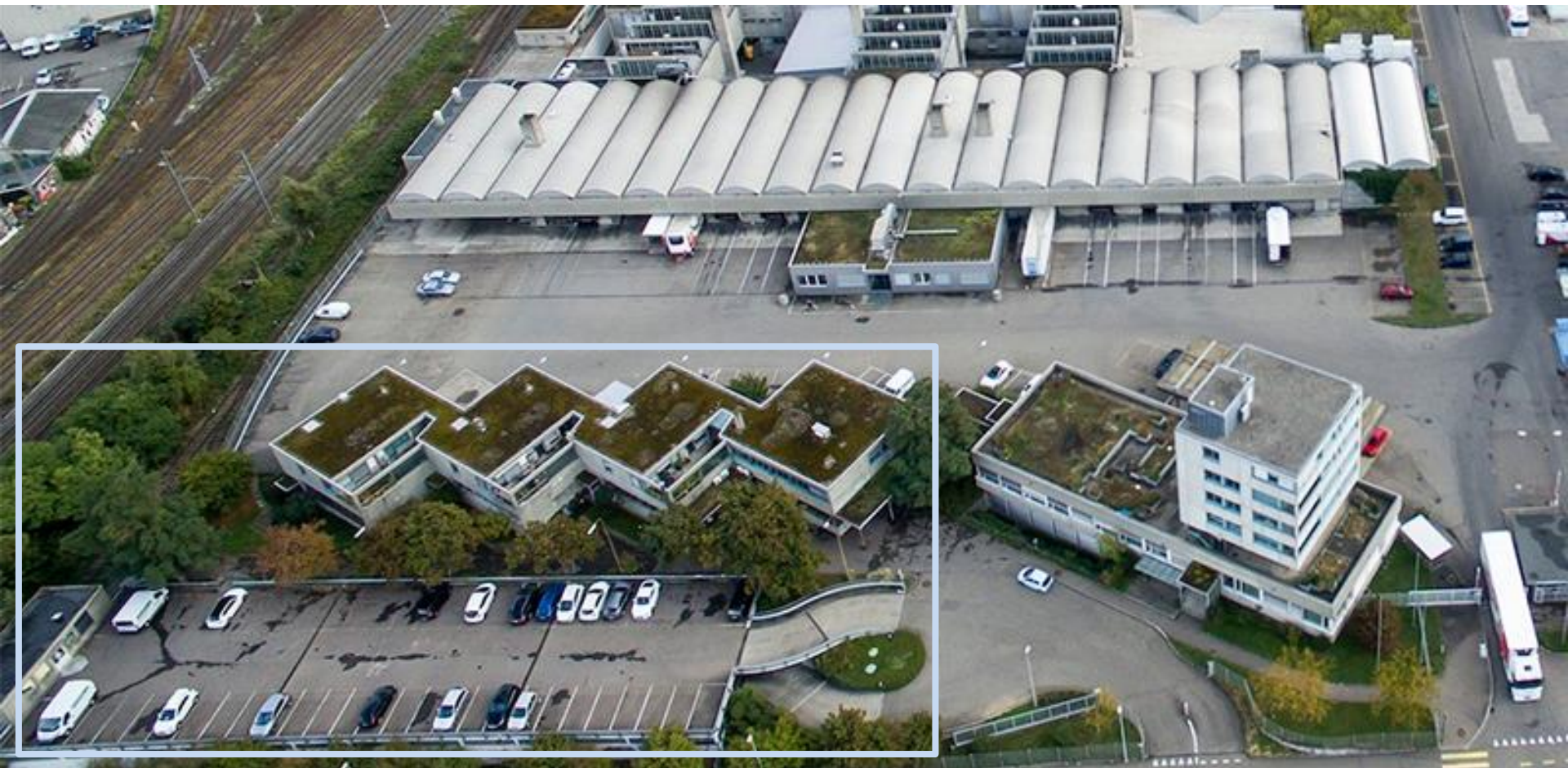
Stratégies et grands projets

Domaine d'activité Bell



Bell Suisse – Bâle/Neudorfstrasse

Situation programme d'investissements – site avant démolitions



Bell Suisse – Bâle/Neudorfstrasse

Situation programme d'investissements – site pendant les travaux de démolition



Bell Suisse – Bâle/Neudorfstrasse

Situation programme d'investissements – visualisation parking



Bell International – Hubers/site de Pfaffstätt (AT)

Achèvement prévu de l'agrandissement en automne 2017



Bell International – Hubers/site de Pfaffstätt (AT)

Agrandissement pour davantage de place dans les segments en croissance, pour la préparation et la logistique



Bell International – Süttag/site d'Ampfing (DE)

Mise en service de l'agrandissement durant l'été 2017



Bell International – Süttag/site d'Ampfing (DE)

L'agrandissement permet d'optimiser les processus actuels et de planifier la future croissance

Élargissement des assortiments régionaux





Reprise complète
du groupe Hilcona

La nouvelle structure
simplifie l'organisation de direction

et crée les bases nécessaires à la **future**
croissance sur le marché du
Convenience

$$51 \% + 49 \% = 100 \%$$

Eisberg

Nouveau site de production à Marchtrenk (AT) pour la gamme Convenience ;
début du chantier en septembre 2017

Exploitation du potentiel du marché autrichien



Chiffres clés 1/2



Produit net
en millions de CHF

1'713

+7,6 %

Ventes
en 1'000 tonnes

224

+16,6 %

Bénéfice brut
en millions de CHF

642

+9,8 %

EBITDA
en millions de CHF

130,0

+8,5 %

EBIT
en millions de CHF

65,4

+7,2 %

Bénéfice semestriel
en millions de CHF

39,5

+9,1 %

Chiffres clés 2/2



Liquidités
en millions de CHF

286

13,0 % du capital total

Engagement
financier net
en millions de CHF

425

20,2 % du capital total

Fonds propres
en millions de CHF

1'004

45,5 % du capital total

Flux de trésorerie
opérationnel
en millions de CHF

122

-11,1 %

Investissements
nets en
immobilisations
en millions de CHF

45

-9,1 %

Cours de l'action
au 30 juin 2017

458,75

+4,6 % YTD



Effets liés aux acquisitions

- Rachat de la société spécialisée dans le convenience Frostag
- Rachat d'installations de production à Azuaga (ES)
- Vente du réseau de boucheries Novak
- Rachat des parts minoritaires de Hilcona

Influences spéciales

- L'autorité allemande de la concurrence (Bundeskartellamt) met fin à une procédure contre Bell Allemagne

Projets d'investissements

- Démarrage du chantier d'une nouvelle usine pour les jambons en Espagne
- Construction d'un nouveau site de production pour la gamme Convenience en Autriche
- Construction d'un parking au site de Bâle
- Achèvement des agrandissements Hubers et Süttag

Prix des matières premières

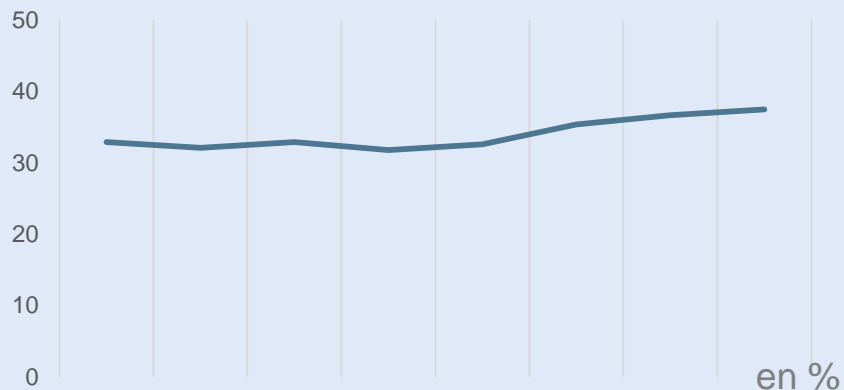
- Influence des prix des matières premières sur l'évolution des marges

Évolution pluriannuelle



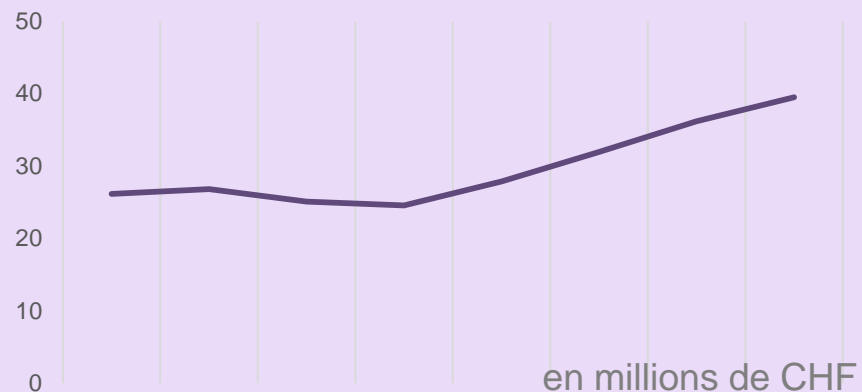
Marge bénéficiaire brute

2010 -2017



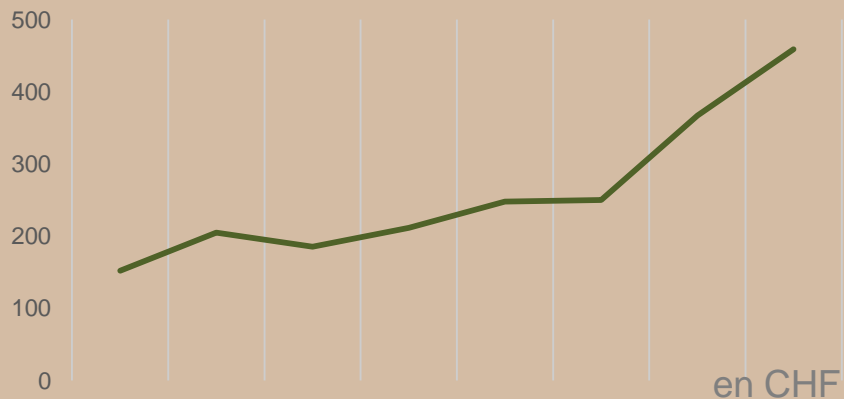
Bénéfice net

2010 -2017



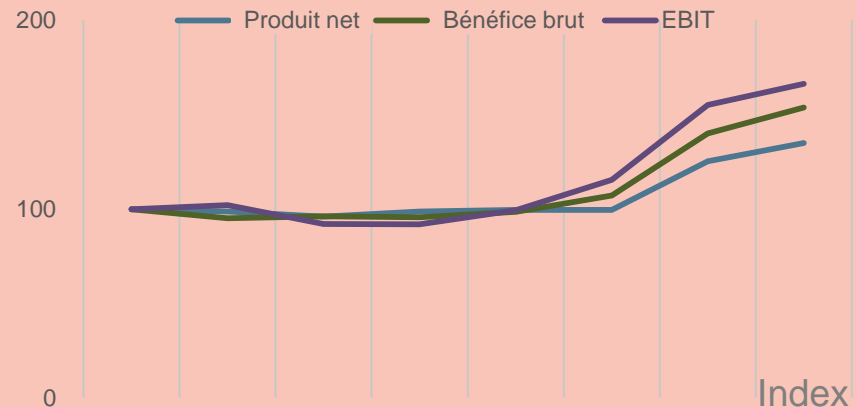
Cours de l'action

2010 -2017



Bénéfice brut et produit net

2010 -2017



Chiffre d'affaires
des marchandises
en millions de CHF

963

+3,1 %

Volume des ventes
en 1'000 tonnes

63,1

+1,4 %

Personnel
en postes à plein temps

3'530

+5,2 %

Sites de production
Nombre

12

+0

1^{er} semestre 2017

Chiffre d'affaires
des marchandises
en millions de CHF

215

+1,2 %

Volume des ventes
en 1'000 tonnes

33,9

+4,1 %

Personnel
en postes à plein temps

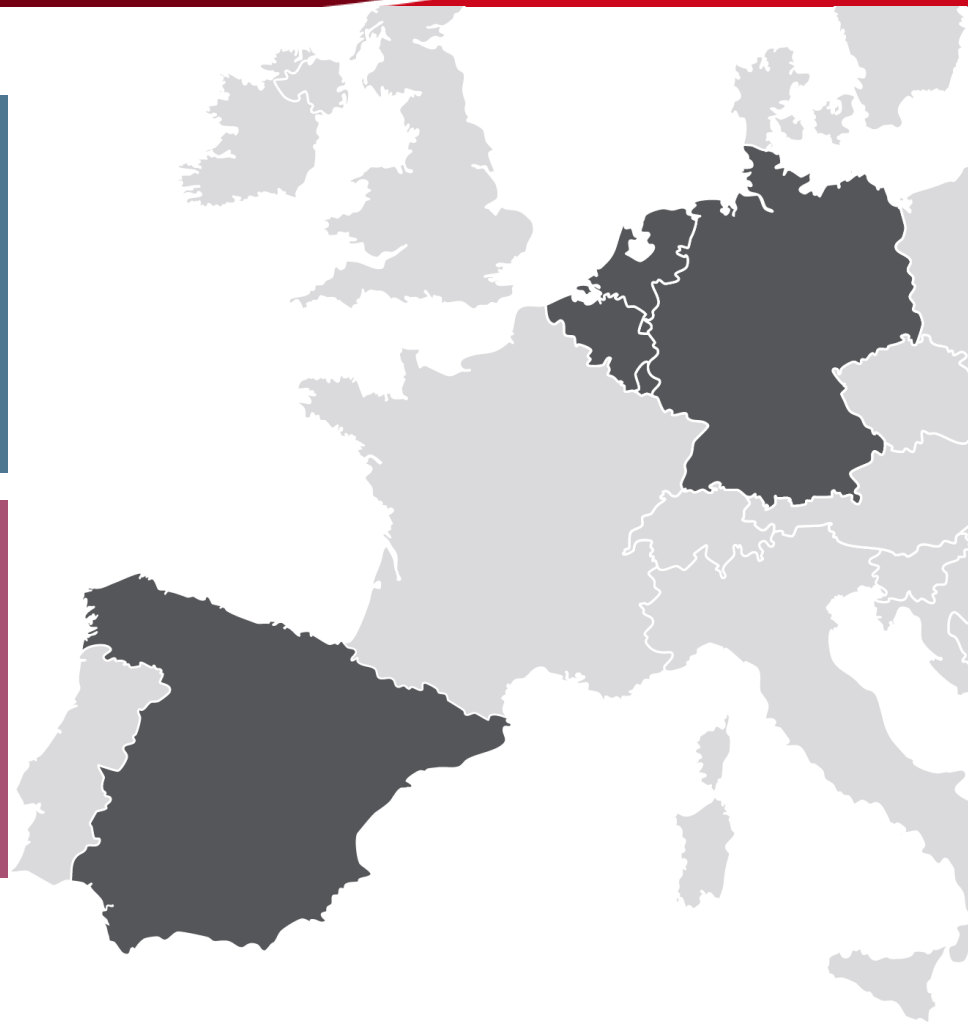
1'488

+3,0 %

Sites de production
Nombre

10

+1



1^{er} semestre 2017

Chiffre d'affaires
des marchandises
en millions de CHF

293

+31,0 %

Volume des ventes
en 1'000 tonnes

78,6

+44,4 %

Personnel
en postes à plein temps

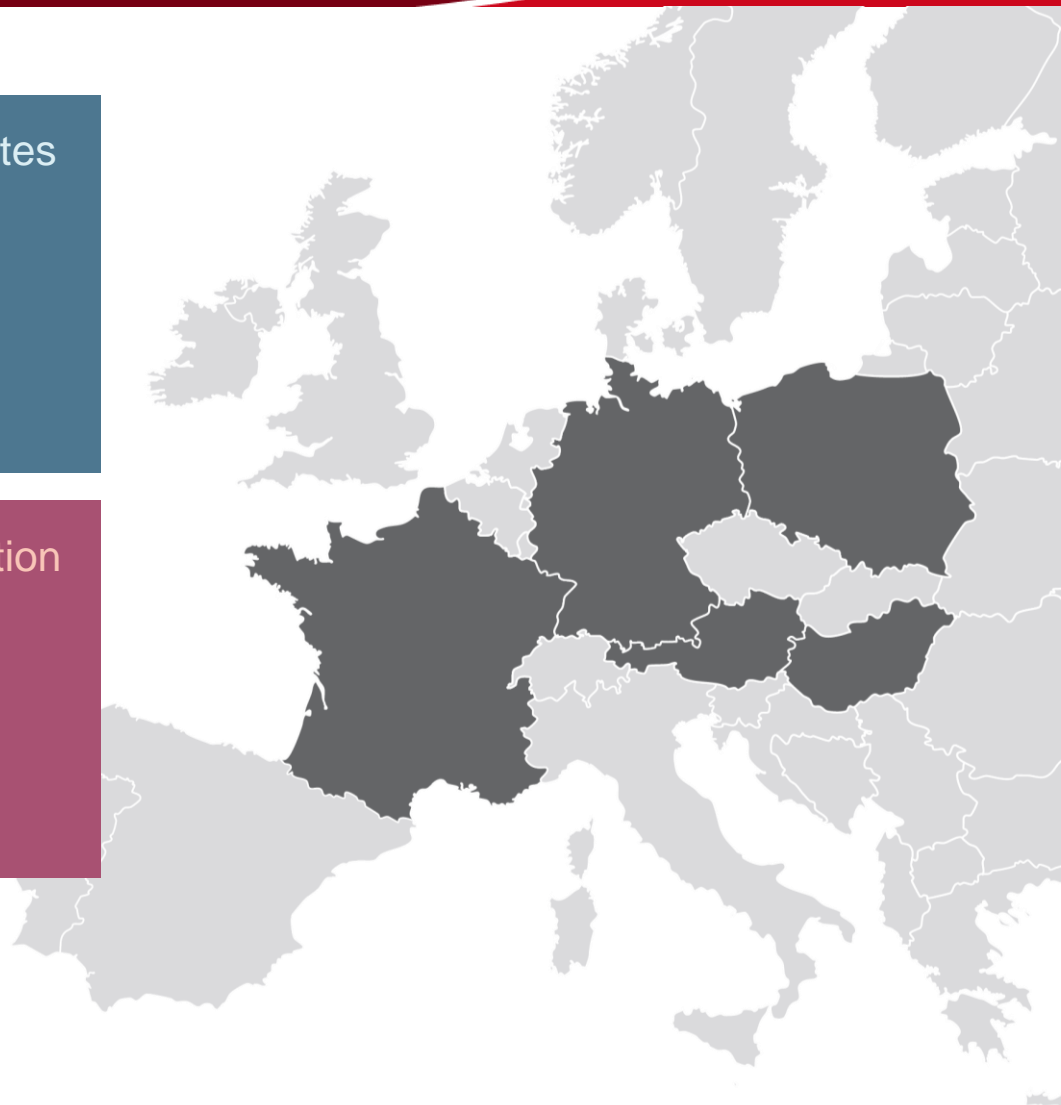
2'724

-3,4 %

Sites de production
Nombre

10

+0



1^{er} semestre 2017

Chiffre d'affaires
des marchandises
en millions de CHF

302

+9,6 %

Volume des ventes
en 1'000 tonnes

53,6

+13,8 %

Personnel
en postes à plein temps

2'659

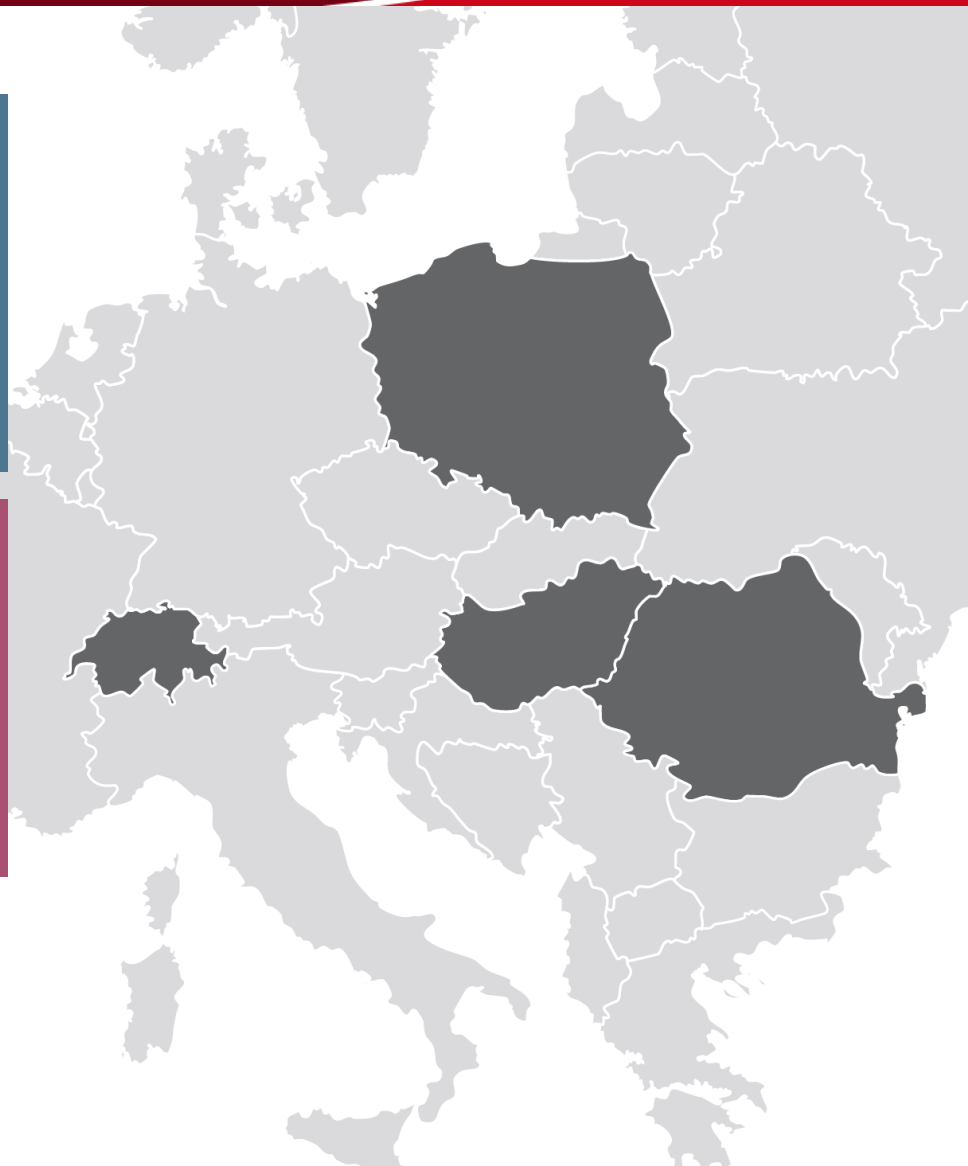
+9,7 %

Sites de production
Nombre

10

+1

1^{er} semestre 2017





Niveau toujours élevé des
prix des matières premières pour la **viande
porcine** en Europe



Concentration sur la **reprise
complète et l'intégration**
du groupe Hilcona



Concrétisation du programme
d'investissement aux
sites de **Bâle et d'Oensingen**



Poursuite de l'optimisation systématique de
la structure des coûts
ainsi que de la mise en œuvre
de la **stratégie initiée** au niveau des
ventes



Résultats

1^{er} semestre 2017

Présentation pour les analystes financiers
17.08.2017

