

RÉSULTATS ANNUELS 2022

10 MARS 2023



SOMMAIRE

1. FAITS MARQUANTS
2. PERFORMANCE FINANCIÈRE
3. PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE
4. PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE
5. PERSPECTIVES



1 FAITS MARQUANTS



UN CONTEXTE TRÈS VOLATILE

- Accélération de l'inflation qui pénalise la **consommation alimentaire**
- Hausse du coût de l'**électricité**
- Hausse des **taux d'intérêt**



CONSOLIDATION SUR LE MARCHÉ DU SURGELÉ EN SUISSE

Acquisition de FrigoSuisse, acteur de référence pour le marché du surgelé

- 54 salariés
- 1 entrepôt semi-automatisé
- 12,8 MCHF de chiffre d'affaires en 2021

RENFORCEMENT DU RÉSEAU SURGELÉ EN ITALIE

Acquisition de SVAT, l'opérateur de référence sur le marché du transport surgelé

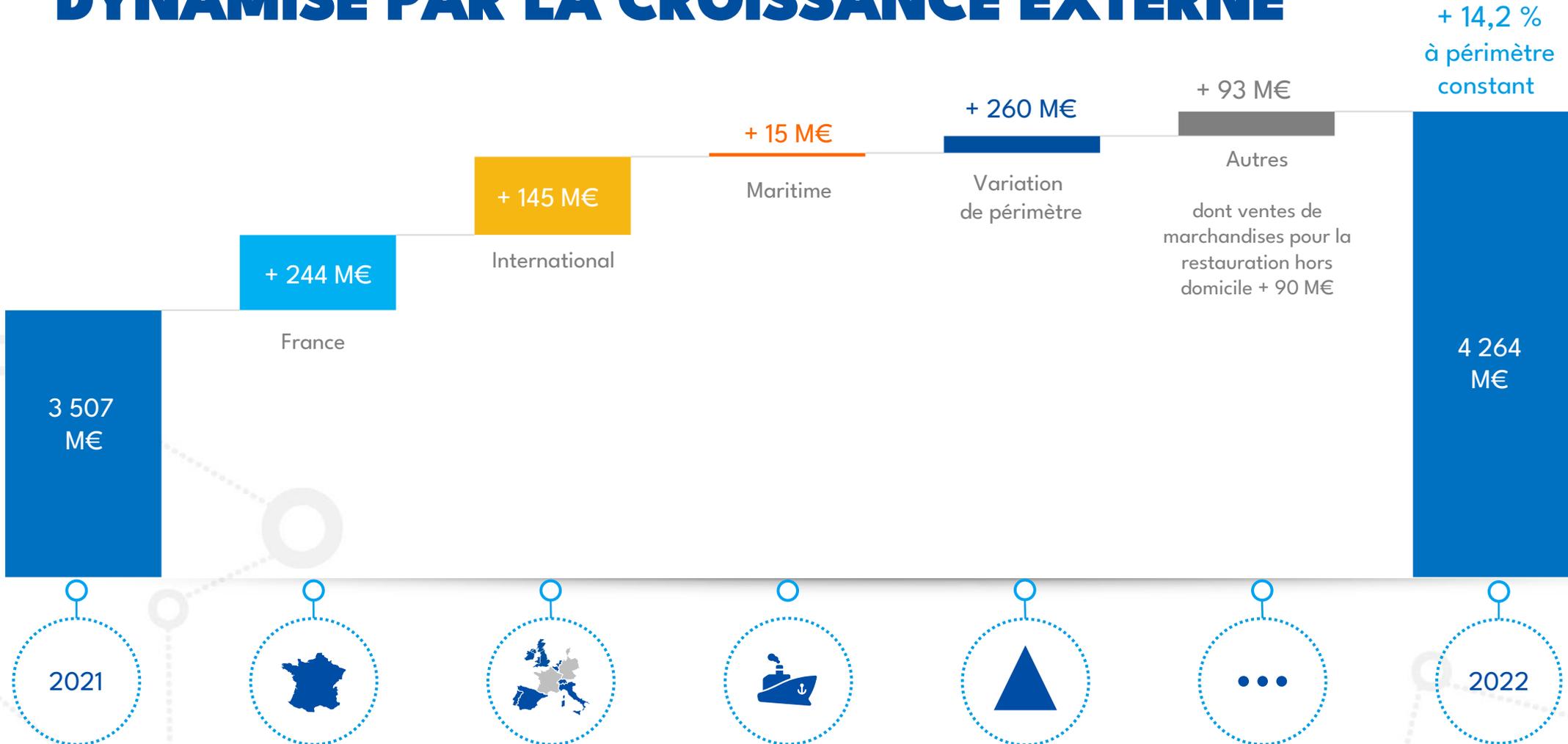
- 240 salariés
- 4 sites
- 69 M€ de chiffre d'affaires en 2021



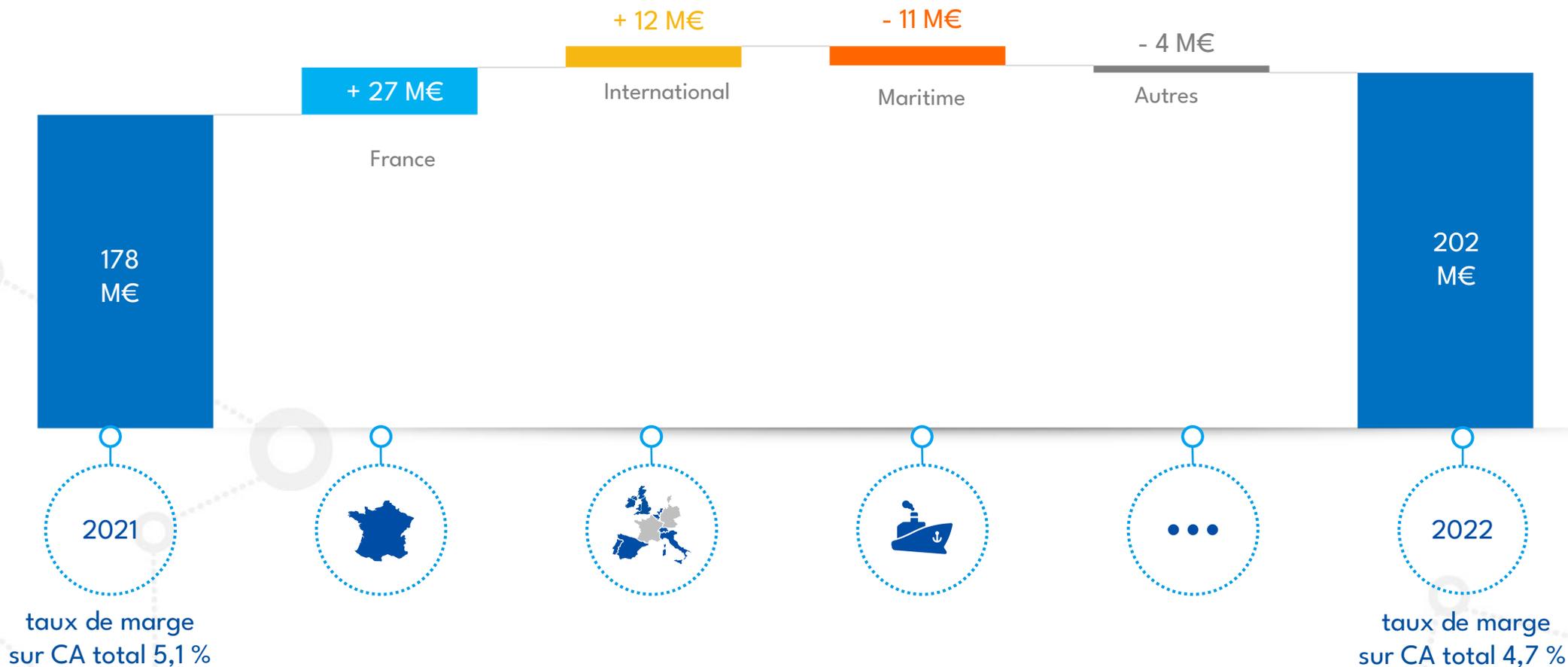


2 PERFORMANCE FINANCIÈRE

UN CHIFFRE D'AFFAIRES DYNAMISÉ PAR LA CROISSANCE EXTERNE



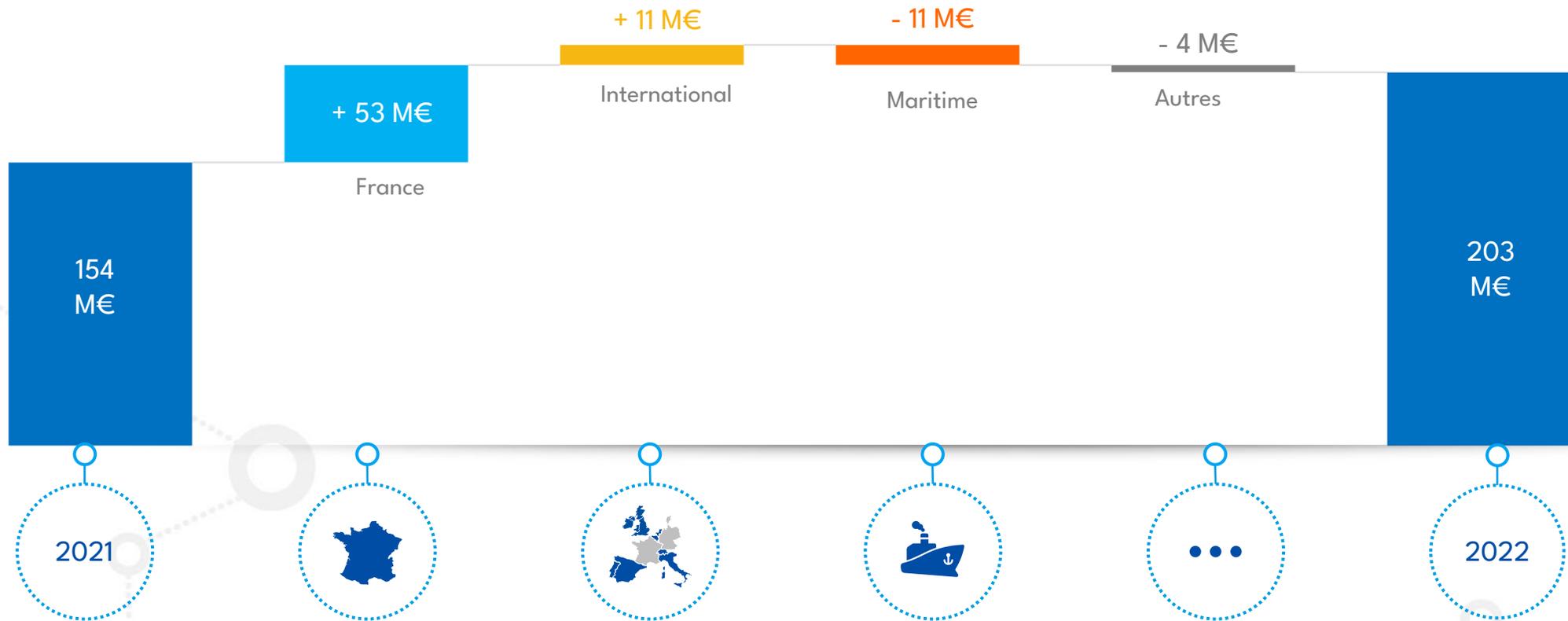
UN RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT IMPACTÉ PAR LE COÛT DE L'ÉNERGIE



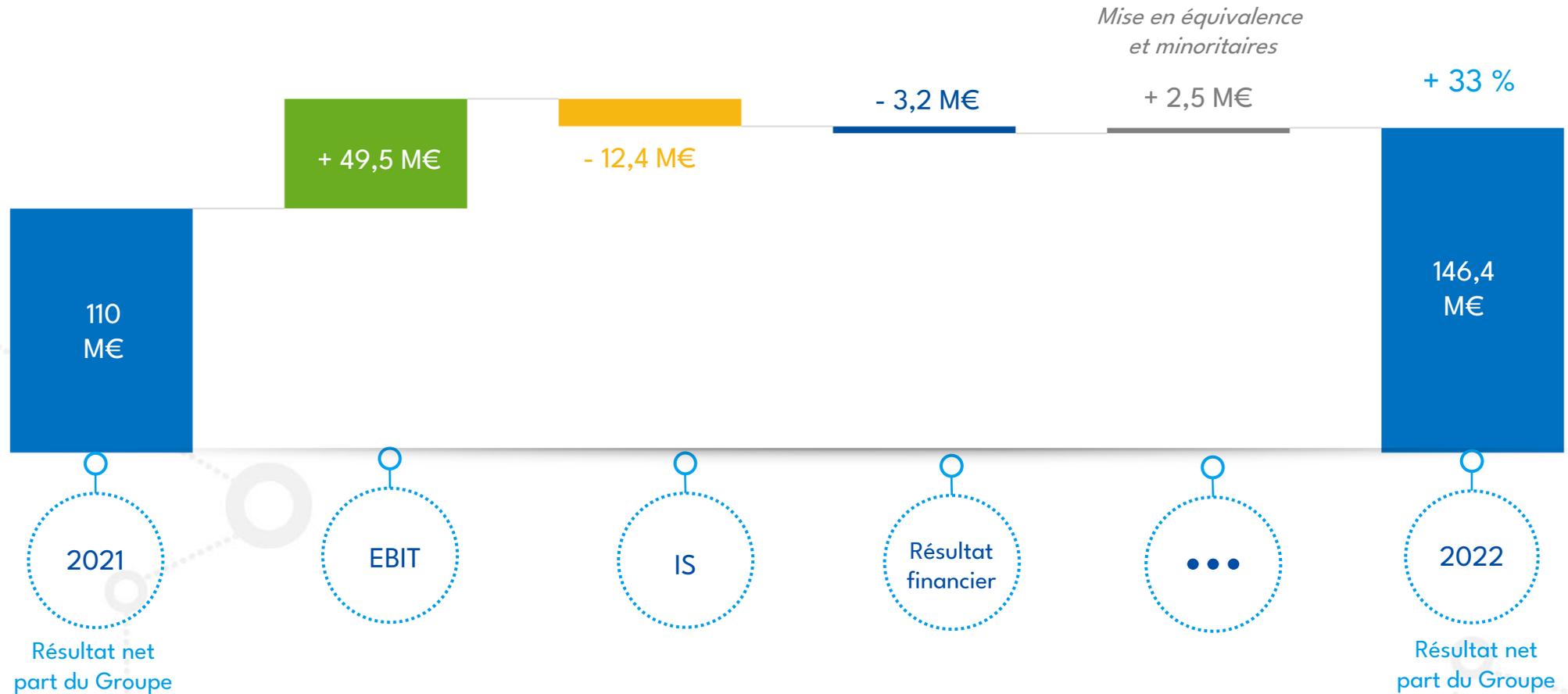
UNE ANNÉE MARQUÉE PAR DES **CESSIONS D'ACTIFS**

M€	2021	2022
Plus-values sur cession d'actifs immobiliers	0,6	10,9
Plus-values sur cession de véhicules	0,8	0,8
Autres produits et charges	(25,9)	(10,1)
Autres produits et charges opérationnels	(24,5)	1,6

UN RÉSULTAT OPÉRATIONNEL (EBIT) EN PROGRESSION SUR LES ACTIVITÉS CORE BUSINESS

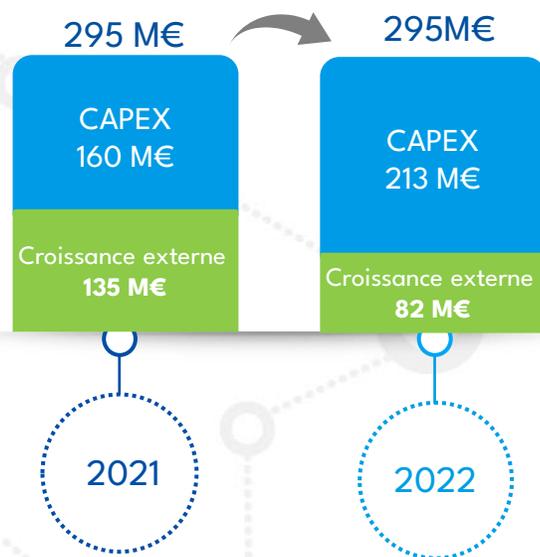


UN RESULTAT NET EN HAUSSE SENSIBLE

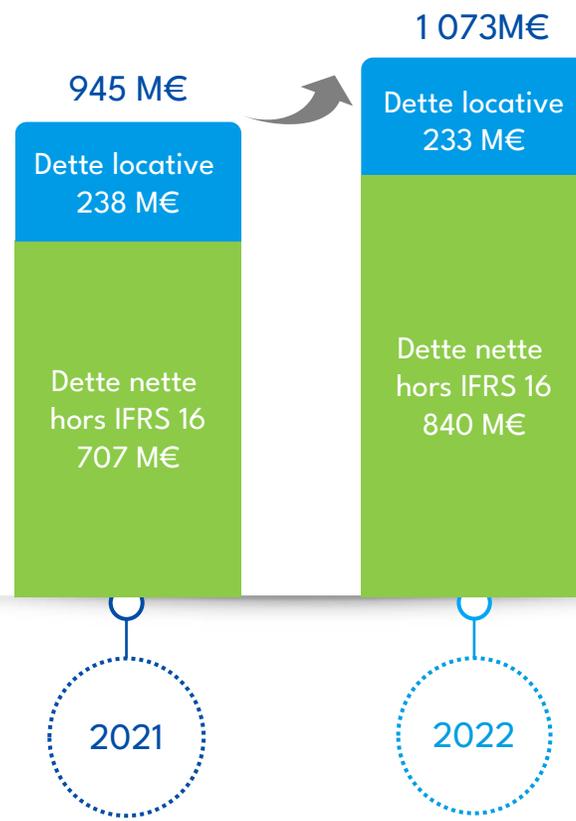


RATIOS FINANCIERS

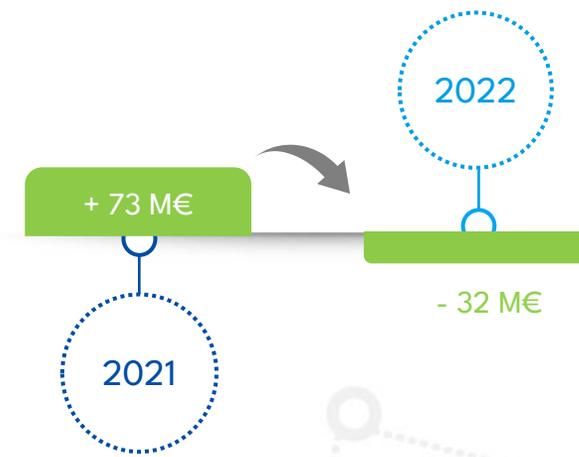
ÉVOLUTION DE L'INVESTISSEMENT



ÉVOLUTION DE L'ENDETTEMENT NET



FREE CASH FLOW



POURSUITE D'UNE POLITIQUE DE DISTRIBUTION ÉQUILBRÉE

Proposition d'un dividende de
4 € par action
soumis au vote de l'Assemblée générale

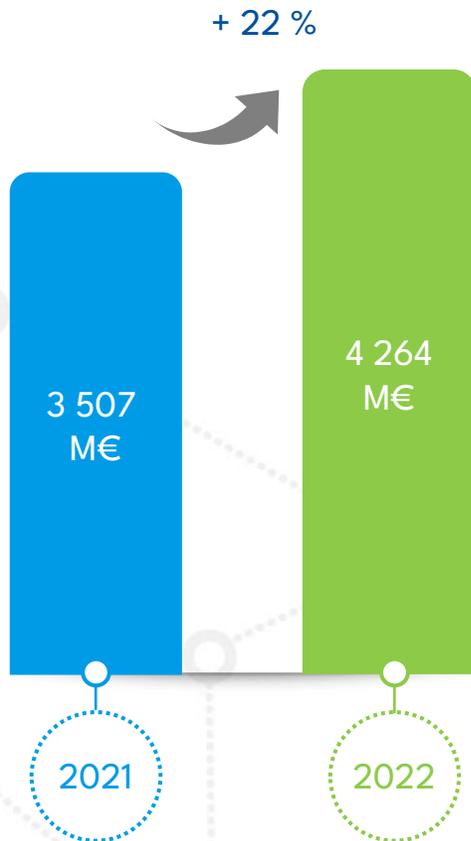
30 ANS
PLAN ÉPARGNE
ENTREPRISE (PEE)
1993 • 2023



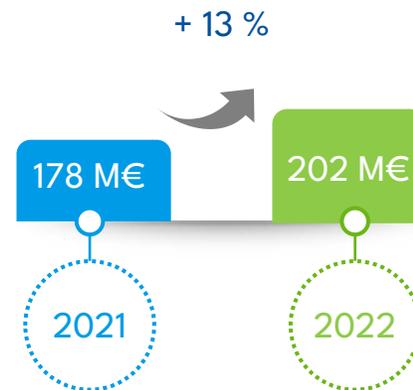
3 PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE

PERFORMANCE GROUPE

CHIFFRE D'AFFAIRES



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

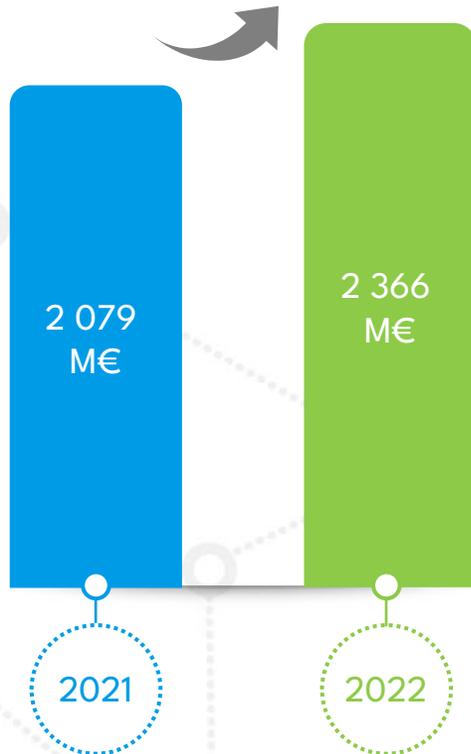


- **Stabilisation de l'activité**, notamment sur le 2^e semestre, après une année 2021 de forte reprise post-Covid
- Année marquée par l'**inflation**
 - Flambée du coût de l'énergie (+ 75 %) et du carburant (+ 43 %)
 - Tension sur les matières premières
- Etape importante dans la **construction européenne**

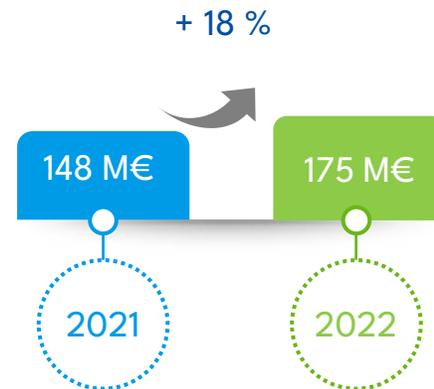
ACTIVITÉS FRANCE

CHIFFRE D'AFFAIRES

+ 14 %
+ 12 % à périmètre constant



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL
COURANT



- **Croissance** tirée par les activités **Frais** (+ 13 %)
- **Excellente performance** de la **RHD** grâce à la finalisation du dispositif opérationnel et la signature de 3 nouveaux contrats
- **Montée** en puissance du **TSA** (+ 21 %)
- Forte hausse du **coût de l'énergie** conjugué au **ralentissement de la consommation** qui impactent la **GMS** et le **Surgelé**



FAITS MARQUANTS FRANCE

- Structuration du pôle **Flux internationaux** sur la base des activités internationales de STEF et l'intégration de LIA
- Démarrage d'une démarche de dématérialisation des documents de transport sur la BU **Flux Frais**
- Mise en service d'un atelier de **Conditionnement** de dernière génération pour les activités de **TSA**
- Engagements sur la réduction des **accidents de travail** via la signature d'une charte CARSAT-CRAMIF

ACTIVITÉS INTERNATIONAL

CHIFFRE D'AFFAIRES

+ 37 %
+ 15 % à périmètre constant



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

+ 25 %



- **Croissance organique** sensiblement identique aux activités France (inflation à 8,4 %)
- **Intégrations réussies : Langdons et Enaboy**
- Nouvelles **acquisitions** ou prise de contrôle : **TTC, Frigosuisse** et **SVAT**

FAITS MARQUANTS INTERNATIONAL

- **Royaume-Uni** : succès de l'intégration et performances supérieures à nos prévisions
- **Italie** : renforcement du positionnement en Surgelé
- **Espagne** : record de croissance (+ 25,5 %) et mise en service d'un nouveau site à Malaga
- **Belgique** : démarrage de la construction d'un nouveau site pour les activités supply chain et renforcement de notre dispositif
- **Pays-Bas** : développement avec succès d'une activité de flux internationaux



MARITIME

CHIFFRE D'AFFAIRES



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL



- **Activité conforme aux prévisions** sur la desserte de la Corse mais des difficultés de remplissage perdurent sur les lignes vers le Maroc
- Attribution de deux lignes dans le cadre de la **nouvelle DSP avec la Corse** qui s'étend jusqu'en 2029
- Négociations avec le Groupe CMA CGM en vue de la **cession du pôle maritime**





4 PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE

NOUVELLES ÉTAPES DANS NOTRE PROGRAMME DE RÉDUCTION DE L'EMPREINTE CLIMATIQUE :

Réduire de 30 %
nos émissions de GES
sur nos véhicules d'ici 2030



Consommer 100 %
d'énergies bas carbone
sur nos sites d'ici 2025

Principales avancées fin 2022

- **16 % d'émissions de GES** grâce
à l'optimisation des schémas de transport
et des comportements de conduite

76 % d'énergie bas carbone grâce
à l'augmentation du nombre d'installations
photovoltaïques



5 PERSPECTIVES

PERSPECTIVES

- Formalisation du **plan stratégique** avec deux impulsions majeures : Customer care et People care
- Poursuite des investissements en matière de **transition énergétique**
- **Innovation** comme moteur de la transformation
- Finalisation d'une solution durable pour l'avenir de **La Méridionale**

PROCHAINS RENDEZ-VOUS



CHIFFRE D’AFFAIRES
1^{er} TRIMESTRE 2023
27 avril 2023 avant bourse

CHIFFRE D’AFFAIRES
2^e TRIMESTRE 2023
20 juillet 2023 après bourse

RÉSULTATS 1^{er} SEMESTRE 2023
7 septembre 2023 après bourse
Présentation 8 septembre 2023

CHIFFRE D’AFFAIRES
3^e TRIMESTRE 2023
19 octobre 2023 après bourse

QUESTIONS





6 ANNEXES

COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ

M€	2021	2022	Variation 21/22 en M€	Variation 21/22 en %
Chiffre d'affaires	3 506,6	4 264,2	+ 757,5	+ 22 %
CA hors vente pour compte de tiers	3 162,5	3 830,1	+ 667,6	+ 21 %
EBIT courant	178,4	201,9	+23,4	+13%
Autres produits & charges opérationnels	(24,5)	1,6	+26,1	
EBIT	153,9	203,5	+ 49,5	+ 32 %
Résultat financier	(6,4)	(9,7)	(3,2)	+ 50 %
Résultat avant impôt	147,5	193,8	+ 46,3	+ 31 %
Résultat net part du Groupe	110,0	146,4	+ 36,4	+ 33 %
EBITDA	358,1	414,8	+ 56,7	+ 16 %

COMPOSITION DE L'EBIT

M€	2021	2022	Variation 21/22 en M€	Variation 21/22 en %
Chiffre d'affaires	3 506,6	4 264,2	757,5	+ 22 %
Consommations en provenance de tiers	(2 162,4)	(2 719,8)	(557,4)	+ 26 %
Impôts et taxes	(46,7)	(55,8)	(9,1)	+ 20 %
Charges de personnel	(937,4)	(1 084,6)	(147,2)	+ 16 %
Dotations aux amortissements	(178,5)	(196,3)	(17,8)	+ 10 %
Reprises nettes aux provisions	(3,1)	(5,7)	(2,6)	+ 86 %
Autres produits et charges opérationnels	(24,5)	1,6	26,1	+ 107 %
EBIT	153,9	203,5	49,5	+ 32 %

RÉSULTAT FINANCIER

M€	2021	2022	Variation 21/22
Euribor 3M moyen	(0,55) %	0,35 %	0,90%
Dette nette fin de période	944,8	1 072,7	127,9
Charge financière nette	(6,4)	(9,7)	(3,2)

FLUX DE TRÉSORERIE

M€	2021	2022
Autofinancement	308,5	338,5
Variation de BFR d'exploitation	59,7	(75,1)
Programme d'investissement net	(295,1)	(295,1)
Cash flow libre	73,1	(31,7)
Augmentation de capital (et rachat d'actions)	0,3	0,0
Dividendes	(31,0)	(37,3)
Autres flux	(82,4)	(59,0)
Variation de la dette	(40,0)	(127,9)
Dette nette à la clôture	944,8	1 072,7

PROGRAMME D'INVESTISSEMENTS NETS

M€	2021	2022
Investissements corporels et incorporels	(165,1)	(229,5)
Investissements financiers nets	(138,1)	(86,1)
Cessions d'actifs	5,7	17,2
Autres	2,4	3,1
Total	(295,1)	(295,1)

BILAN

M€	31/12/2021	31/12/2022
Goodwill	269,2	295,5
Immobilisations corporelles	1 642,5	1 806,2
Autres immobilisations et actifs non courants	134,9	125,6
Total actifs non courants et financiers	2 046,6	2 227,3
BFR net	(73,2)	1,7
Total actif (net)	1 973,4	2 229,0
Capitaux propres	912,7	1 040,0
Provisions et impôts différés passifs	115,9	116,4
Endettement net	944,8	1 072,7
Total passif (net)	1 973,4	2 229,0

EVOLUTION DE LA CONSOMMATION ALIMENTAIRE EN EUROPE

	Consommation Alimentaire ⁽¹⁾	Production Agroalimentaire
Zone Euro	-5,5%	-0,7%
France	+0,7%	-0,5%
Italie	-8,7%	+1,1%
Espagne	-3,2%	+0,3%
Portugal	-3,4%	+0,4%
Belgique	-14,9%	+ 0,5%
Pays-Bas	-9,5%	+1,3%
Suisse	-8,6%	n.a.
Allemagne	-9,7%	-4,1%

Source : Eurostat – Variation cumulée annuelle 2022 / 2021.

Consommation = indice du chiffre d'affaires déflaté dans le commerce de gros et de détail alimentaire.

Production = indice de production industrielle agroalimentaire.

Données corrigées des effets de calendrier et désaisonnalisées.

Extraction le 06/03/2021

⁽¹⁾ Tabac et boissons inclus.