

CONNECTING FOOD MARKET PLAYERS

L'Essentiel 2017



Sommaire

Message du Président	03
Gouvernance	04
STEF en bref	06
STEF en chiffres	08
Tour d'horizon 2017	10
Tendances et enjeux	12

ACTIVITÉS

France - Transport	17
France - Logistique	23
International	29
Maritime	37
Pôles d'expertise	40

RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE DE L'ENTREPRISE

Politique Sociale	49
Environnement	53
Engagements Sociétaux	57

Comptes consolidés	60
--------------------	----

Notre MISSION : être le TRAIT D'UNION entre les univers de l'agroalimentaire et de la consommation

Leader européen de services de transport et de logistique sous température contrôlée, STEF achemine des produits frais, surgelés ou thermosensibles, de leurs zones de production vers leurs zones de consommation.

Chaque jour, les 16 700 salariés du groupe se mobilisent pour apporter aux industriels de l'agroalimentaire, aux enseignes de distribution et aux acteurs de la restauration hors domicile, des solutions sur mesure et pour garantir les meilleures conditions de sécurité sanitaire, de délais et qualité.

Pour remplir sa mission, STEF s'appuie sur le professionnalisme de ses équipes, la densité de son réseau européen (France, Italie, Espagne, Portugal, Belgique, Pays-Bas, Suisse) et sa capacité à s'adapter aux évolutions du marché.



**Enthousiasme
Respect
Rigueur
Performance**

Message du Président



L'année 2017 a été marquée par la reprise économique dans la plupart des pays européens et par un environnement favorable à la consommation alimentaire.

Pour le groupe STEF, 2017 aura été une année structurante : une croissance solide, des résultats en progression sensible, une structure financière renforcée et des investissements significatifs dans les moyens de production. Cette année aura également été l'occasion d'affirmer notre positionnement sur tous nos segments de marché, de renforcer la spécialisation de nos offres commerciales et de préparer l'avenir : création de près de 900 emplois (hors croissance externe) et investissements dans de nouveaux outils immobiliers.

C'est ainsi qu'en France, nous avons ouvert de nouveaux sites, à Châteaubourg, à Nemours et au nord d'Orléans. À l'international, nous avons poursuivi la constitution d'un réseau de transport en Espagne avec l'acquisition de la société BADOSA. Nous avons lancé des transformations structurantes en Suisse avec la construction du site de Kölliken et aux Pays-Bas avec l'extension du site de Bodegraven (près de Rotterdam). Nous avons, en outre, initié un programme ambitieux de nouvelles constructions qui seront livrées en 2018 et en 2019.

À La Méridionale, nous avons mis l'accent sur l'innovation, avec le branchement électrique des navires à quai sur le port de Marseille et sur la rénovation des aménagements intérieurs, tous nos navires arborant désormais une nouvelle livrée.

Nous avons également accéléré notre vaste chantier de transformation digitale autour de nombreuses initiatives destinées à accroître notre performance opérationnelle et à répondre aux besoins de nos clients et de nos collaborateurs. Le digital constitue désormais un des fers de lance de l'innovation au sein du groupe.

En matière de responsabilité sociétale d'entreprise, notre groupe a renouvelé ses engagements autour de deux axes stratégiques : son modèle social original et sa politique environnementale, volontariste et durable. Cette démarche entrepreneuriale, respectueuse des hommes et de leur environnement, est reconnue puisque STEF est désormais

noté Ecovadis Gold, la plus haute notation en la matière. Le groupe a aussi été récompensé pour son modèle d'actionnariat salarié, qui a franchi le cap des 10 000 salariés actionnaires et qui fêtera cette année ses 25 ans. Il a également reçu le prix Trophées Défis RSE pour sa politique santé et qualité de vie au travail et la seconde étoile Lean and Green aux Pays-Bas pour son action de diminution des émissions de CO₂.

Ces récompenses confirment la pertinence de notre modèle de développement et nous encouragent dans cette voie : c'est pourquoi, en 2018, nous mettrons un accent particulier sur la formation des femmes et des hommes de STEF. Je souhaite leur rendre hommage pour leur engagement permanent et leur dire qu'ils peuvent être légitimement fiers du service de qualité rendu à nos clients.

Les indicateurs macroéconomiques nous permettent d'aborder l'année 2018 avec optimisme. Nous poursuivrons le travail engagé pour consolider nos fondamentaux sur nos marchés, mais aussi, pour adapter nos offres et les ressources nécessaires permettant de les produire ; sans oublier notre préoccupation permanente d'attractivité et de compétitivité.

Nous savons tous que la croissance de demain résultera, pour partie, de la croissance externe, mais aussi et surtout de la proximité et de la confiance de nos clients. Je les en remercie.

Francis LEMOR
Président

Gouvernance du groupe

COMITÉ EXÉCUTIF



- 01 Bertrand BOMPAS**
Directeur Général de STEF Logistique
- 02 Marco CANDIANI**
Directeur Général de STEF Italie
- 03 Serge CAPITAINE**
Directeur Général Délégué de STEF
Directeur Commerce et Marketing
- 04 Jean-Yves CHAMEYRAT**
Directeur des Ressources Humaines
- 05 Christophe GORIN**
Directeur Métiers groupe

- 06 Ángel LECANDA**
Directeur Général de STEF Iberia
- 07 Stanislas LEMOR**
Directeur Général Délégué de STEF
Directeur Financier
- 08 Marc REVERCHON**
Président-Directeur Général
de La Méridionale
- 09 Léon de SAHB**
Directeur des Systèmes d'Information
et Achats - Directeur Général de
STEF Information et Technologies

DIRECTION GÉNÉRALE

Jean-Pierre SANCIER
Directeur Général

Serge CAPITAINE
Directeur Général Délégué
Commerce et Marketing

Stanislas LEMOR
Directeur Général Délégué
Finances et Administration

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Francis LEMOR, Président

Bernard JOLIVET, Vice-Président

Jean-Charles FROMAGE,

Administrateur Délégué

Jean-Michel DELALANDE

Elisabeth DUCOTTET

Alain GEORGES

Emmanuel HAU

Estelle HENSGEN-STOLLER

Jean-François LAURAIN

Murielle LEMOINE

Lucie MAUREL-AUBERT

Dorothee PINEAU

ALLIANZ Vie, représentée
par Peter ETZENBACH

ATLANTIQUE MANAGEMENT,
représentée par François de COSNAC

- 10 Jean-Pierre SANCIER**
Directeur Général de STEF
- 11 Gilles SAUBIER**
Président de STEF Transport
- 11 Gilles SAUBIER**
Directeur Immobilier
- 12 Marc VETTARD**
Directeur Général d'Immostef
- 12 Marc VETTARD**
Directeur Général Délégué
de STEF Transport

STEF en bref

De - 25°C à + 15°C !

Leader européen de la logistique sous température dirigée, STEF opère sur le marché du Transport et de la Logistique des produits alimentaires. Son expertise et son maillage territorial lui permettent de proposer, dans 15 pays d'Europe, une offre de solutions spécialisées pour les industriels, les enseignes de la grande distribution et les acteurs de la restauration hors domicile.

ACTIVITÉS FRANCE

STEF Transport — Groupage, transport de lots, organisation des flux nationaux et internationaux des produits alimentaires frais et surgelés, ainsi que des produits de la mer, au service des industries de l'agroalimentaire et des grands distributeurs.



STEF Logistique — Prestations logistiques proposées aux industriels, aux acteurs de la grande distribution et de la RHD pour leurs produits alimentaires surgelés, frais et thermosensibles.

ACTIVITÉS INTERNATIONALES

Activité transport et logistique en Europe (Italie, Espagne, Portugal, Belgique, Pays-Bas et Suisse) et activités de flux entre ces différents pays européens.



MARITIME

Transport de passagers et de fret entre le continent et la Corse dans le cadre d'une délégation de service public.

PÔLES D'EXPERTISE

Immobilier — Conception, construction, adaptation et maintenance des installations et bâtiments, gestion énergétique et valorisation des anciens sites d'exploitation.



Systèmes d'Information — Gestion des outils informatiques et digitaux sur lesquels le groupe s'appuie pour accompagner ses clients et améliorer la productivité, la rapidité et la sécurité de ses métiers.



Les atouts de STEF

- 1** La capacité à marier l'humain et les nouvelles technologies pour s'adapter en permanence et proposer des offres diversifiées de services dédiés, selon la température et les typologies de clients destinataires.
- 2** La valeur ajoutée générée par la recherche de massification systématique (organisation des flux par type de distribution : plateformes de la grande distribution, grossistes, détaillants...).
- 3** L'expertise dans la gestion des flux dynamiques grâce à ses ressources technologiques et ses systèmes d'information pour organiser la préparation, le suivi et la gestion des flux des clients.
- 4** La densité de son réseau qui favorise la proximité avec le tissu économique local.
- 5** La politique de détention en propre de ses actifs immobiliers et l'expertise des équipes du pôle Immobilier (conception, construction, maintenance des bâtiments, valorisation d'anciens sites d'exploitation) partout en Europe.

STEF en chiffres

Bonne dynamique de croissance et confiance dans l'avenir

Reprise économique en Europe, consommation alimentaire à la hausse... L'année 2017 a été marquée par une forte reprise de la croissance organique des activités Transport et Logistique en France. L'ouverture de plusieurs sites stratégiques (Darvault en Ile-de-France, Orléans-Nord, Bodegraven aux Pays-Bas, Kölliken en Suisse) reflète cette dynamique et les ambitions du groupe, tant en France qu'à l'étranger. Primée en 2017 pour la qualité de ses services, La Méridionale confirme sa capacité d'innovation et enregistre des résultats satisfaisants.

Chiffre d'affaires 2017
(en millions d'euros)

2 976 M€

Résultat consolidé 2017
(part du groupe en millions d'euros)

93,6 M€

Capitaux propres
(part du groupe en millions d'euros)

625,8 M€

Effectifs **16 733**

Plateformes et entrepôts **227**
81 sites Transport France
83 sites Logistique France
63 sites Activités internationales

Surface de quai **460 700 m²** Volume d'entreposage **7 386 400 m³**

2 050 Camions et autant de remorques frigorifiques

3 Cargos mixtes

FRANCE - STEF ouvre un nouveau site à Nemours

Situé au sud de l'Île-de-France sur l'axe autoroutier Paris-Lyon, ce site de 15 000 m² est dédié à la logistique de massification de produits alimentaires frais.



ESPAGNE - STEF acquiert la société TRANSPORTS BADOSA

Le groupe consolide sa présence en Catalogne et élargit son offre de services en logistique et transport sous température dirigée.



BELGIQUE - STEF remporte le « Gazelle du Transport et de la Logistique » qui récompense les entreprises affichant la meilleure croissance du secteur.

FRANCE - STEF célèbre les 10 ans de sa Mission Handicap et renouvelle ses engagements en faveur de l'insertion et du maintien dans l'emploi des salariés handicapés.

Tour d'horizon 2017

FRANCE - STEF obtient la notation Gold d'EcoVadis

La stratégie RSE globale du groupe a été classée parmi le top 3 % des entreprises mondiales et le top 1 % des entreprises de transport et logistique.



ITALIE - STEF remporte le prix « Il Logistico dell'anno 2017 »

Il récompense le projet d'optimisation conduit avec le client Mondelez en utilisant des supports en matière plastique entre les couches des palettes.



PAYS-BAS - STEF obtient la 2^{ème} étoile Lean & Green qui récompense les entreprises de transport et de logistique engagées pour diminuer leurs émissions de CO₂.

ESPAGNE - Logirest certifié IFS pour toujours mieux accompagner les projets de transformation et de développement de ses clients de la Restauration hors domicile.

PAYS-BAS - STEF déploie sa marque commerciale

Le passage de ses activités néerlandaises à la marque STEF et l'extension de 8 000 m² de son site de Bodegraven marquent le renforcement de la présence du groupe dans le pays.



EUROPE - STEF franchit le seuil des 10 000 salariés actionnaires

Le groupe remporte le Grand Prix Indice Euronext-FAS IAS[®] qui le récompense pour la stabilité et la pérennité de son modèle d'épargne salariale créé il y a près de 25 ans.



FRANCE - STEF livre éco-responsable avec les Triporteurs Bordelais, une solution zéro bruit et zéro CO₂ au service des commerçants et restaurateurs du centre-ville de Bordeaux.

ESPAGNE - STEF remporte le prix de l'employabilité de la Obra Social de La Caixa avec son projet dédié à l'intégration professionnelle des personnes en risque d'exclusion sociale.

FRANCE - STEF reçoit le Prix spécial Santé pour sa démarche globale de qualité de vie et santé au travail lors de la 5^{ème} édition des Trophées Défis RSE 2017.



FRANCE - STEF étend son dispositif logistique tempéré

La nouvelle base au nord d'Orléans renforce sa position d'acteur de référence pour la filière des produits tempérés alimentaires.



FRANCE - STEF lance une grande campagne de recrutement à destination des conducteurs.

FRANCE - STEF s'associe à VEOLIA pour créer Recyfish, une solution de reverse logistics qui permet de valoriser les coproduits de la mer.



Connecting Food Market Players

Tendances et enjeux

UN MARCHÉ DE PLUS EN PLUS SEGMENTÉ

L'évolution du comportement des consommateurs et la fragmentation des canaux de distribution transforment durablement la nature et l'agencement des flux. La chaîne logistique se segmente et se complexifie.

La croissance est de retour, mais l'évolution des marchés est contrastée — Longtemps attendue, la reprise de la consommation est sensible. Mais la courbe n'est ni linéaire, ni homogène. Le marché est principalement tiré par les produits

« premium », labellisés, pratiques et faciles à consommer, souvent conçus par des PME/PMI innovantes, agiles et très ancrées dans leur terroir. Les assortiments s'élargissent, et avec elles, les contraintes logistiques (plus de place à volume équivalent, plus de manutention dans les entrepôts).

Les modes de consommation se fragmentent ... — Le « prêt à manger » gagne du terrain. Le temps consacré traditionnellement à la cuisine se réduit et le secteur de la RHD (restauration hors domicile) connaît un développement rapide. Les « solutions repas » à emporter ou à consommer sur place, gagnent tous les types d'enseignes : restaurants spécialisés, boulangeries, GMS. Le bio s'installe dans le quotidien et devient un mode de vie.

... Et les canaux de distribution aussi — Développement exponentiel du E-commerce et du Drive, multiplication des services de livraison à domicile ou au bureau, baisse continue de la fréquentation des hypers au profit de commerces de proximité en centre-ville. La fragmentation des modes de distribution implique des modes de transport et une organisation logistique spécifique. Enfin, les pics de consommation aléatoires et la multiplication des actions promotionnelles ponctuelles de la grande distribution impactent la régularité des flux et requièrent davantage de flexibilité et de réactivité.

VERS UN SERVICE DE PLUS EN PLUS SPÉCIALISÉ

Face à l'évolution rapide de son environnement, STEF garde un temps d'avance en apportant des solutions innovantes et différenciantes. Le groupe dispose de tous les atouts pour répondre à la fragmentation du marché et aux nouvelles attentes de ses clients. C'est dans cet esprit qu'il investit, anticipe et fait évoluer ses activités, sur des marchés toujours plus spécifiques et exigeants.

Adepte de la croissance durable et farouchement attaché à son indépendance, STEF reste fidèle à ses valeurs : il poursuit sa route en conjuguant ambitions économiques, sociétales et environnementales.

LES ENJEUX :

► apporter un service de plus en plus spécialisé qui anticipe et s'adapte aux exigences logistiques des marchés spécifiques de nos clients et à leurs différents formats de distribution ;

► déployer nos trois modèles d'activité clés (réseau de distribution de détail, groupage des points de masse, logistique de massification) et les interconnecter au niveau européen ;
► entretenir une relation commerciale forte avec nos clients ;
► développer une marque forte pour en faire la référence du secteur en Europe.

Dans un monde en mutation rapide, nous accompagnons la transformation de nos clients.

Activités du groupe en 2017

SPÉCIALISATION

ADAPTATION

EFFICACITÉ

PROXIMITÉ

PONCTUALITÉ

REPRISE
ET ADAPTATION AUX
NOUVEAUX MODES
DE CONSOMMATION

+4,4%

DE CHIFFRE D'AFFAIRES



Le savoir-faire et le savoir-être d'un « multi-spécialiste »



Le chiffre d'affaires 2017 de l'activité Transport progresse de 4,4 %.

Dans le même temps, l'organisation évolue pour répondre aux nouveaux modes de consommation et à la fragmentation des flux qui en découlent. Objectif : déployer notre savoir-faire de « multi-spécialiste » développer des offres différenciées pour valoriser nos services et capter la croissance sur les marchés porteurs.



BILAN 2017

La reprise de la consommation alimentaire tire la croissance des volumes, mais de façon hétérogène selon les segments de marché.

Bonne dynamique pour les produits frais et compatibles —

Grâce à la densité de son réseau et à sa proximité client, STEF bénéficie pleinement de la forte activité des PME-TPE de l'agroalimentaire, de

la reprise des activités de détail, et de l'augmentation significative des circuits courts. Dans ce contexte, le dispositif de massification des flux permet de proposer à nos clients les solutions les plus pertinentes.

Croissance pour les produits surgelés —

Dans un marché globalement en régression, STEF progresse grâce à la dynamique constatée sur certaines typologies de produits (boulangerie, viennoiserie, pâtisserie, pizzas et surgelés sucrés notamment) pour lesquels l'offre du groupe est parfaitement adaptée.



Période de transition en GMS — Certains formats GMS traversent une période difficile. L'arrêt progressif de l'activité logistique et transport pour le compte d'une importante enseigne de distribution en Bretagne a également impacté le chiffre d'affaires de ce segment.

Position renforcée sur les produits de la mer — Forte de sa bonne dynamique commerciale en France, l'activité de STEF Seafood progresse de 2,1 %, malgré un marché globalement en stagnation.

STEF EN ACTION

Chaque type de client est spécifique : un commerce GMS n'a pas les mêmes exigences en termes d'horaires de livraison ou d'aide au déchargement qu'une supérette de centre-ville ou qu'un restaurateur... STEF optimise son réseau, adapte ses offres et soigne la qualité de son service de livraison.

Optimiser le réseau — L'organisation évolue et le réseau continue de se densifier. La nouvelle plateforme bretonne de massification des flux frais à Châteaubourg qui irrigue la GMS au niveau national, est un exemple d'évolution des modèles opérationnels.

Faire des conducteurs les ambassadeurs de la marque STEF — Afin de délivrer la meilleure qualité de service possible, STEF dispose de ses propres équipes de conducteurs. Ce métier étant actuellement en tension, le groupe a choisi de lancer une large campagne de recrutement externe (près de 500 conducteurs). Au menu : la fidélisation des jeunes recrues (accueil, formation).



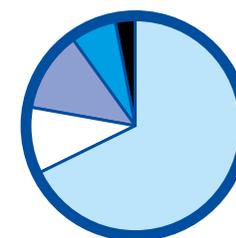
500
Conducteurs

NOMBRE DE RECRUTEMENTS ENVISAGÉS

Développer des modes de transport innovants et plus respectueux de l'environnement — STEF fait évoluer son parc de véhicules. Une vingtaine de camions équipés de la solution « cryogénie » à l'azote liquide sont ainsi en activité depuis plusieurs années dans la région lyonnaise.

Cultiver la différence, au plus près des besoins des clients — Le succès de STEF Seafood illustre la pertinence de cette démarche : dotée de sa propre organisation commerciale et opérationnelle, cette business unit dédiée opère l'ensemble des flux produits de la mer du groupe STEF au plan national et international (approvisionnement, répartition sur plateformes, distribution et pilotage des flux). Ses systèmes d'information permettent de gérer finement les attentes de chaque client, du pêcheur au commerçant.

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES DE STEF TRANSPORT PAR FILIÈRE



- 68 % Frais
- 10 % Sec et tempéré
- 12 % Surgelé
- 7 % Produits de la mer
- 3 % RHD

Le Frais à Châteaubourg : un business model inédit !

Ce site de massification situé en Bretagne fait l'interface amont/aval entre les produits locaux bretons qui arrivent directement sur le site et les plateformes GMS des distributeurs nationaux vers lesquelles ils sont envoyés. La marchandise repart rapidement vers le client final : un timing optimal, sans étapes intermédiaires, ni rupture de charge !

STEF Seafood : un savoir-faire reconnu !

STEF Seafood est présent tous les jours dans 150 ports en Europe. La pêche débarquée le vendredi à Boulogne-sur-Mer est sur les étals des poissonniers en Sicile le lundi matin ! Positionné sur toutes les zones de production du Nord de l'Europe jusqu'aux pays méditerranéens, STEF Seafood propose une gamme complète de services à haute valeur ajoutée pour les produits vifs ou transformés, frais ou surgelés. En 2017, STEF Seafood a encore renforcé ses positions grâce à un schéma directeur d'envergure européenne. Objectifs ? Être l'acteur de référence sur ce marché et répondre au mieux aux enjeux de proximité, rapidité et qualité de service des clients.

STEF SEAFOOD ET MARE NOVA : UNE COLLABORATION AU LONG COURS QUI SE DÉVELOPPE

2 mai 2017 - Le contrat entre STEF Seafood et Mare Nova est renouvelé et étendu : la preuve d'une

collaboration réussie quand on sait que STEF assure les prestations transport et logistique de ce grossiste en produits de la mer depuis 20 ans !

Aujourd'hui, 4 sites STEF Seafood accompagnent Mare Nova : Boulogne-sur-Mer pour les approvisionnements depuis le Nord de l'Europe, Dijon et Toussieu pour la distribution régionale et l'export, et Plan d'Orgon pour la distribution dans la Région Sud Provence-Alpes-Côte d'Azur et en Corse.

Désormais, STEF Seafood assurera également l'intégralité des flux entrants de l'activité de mareyage de Mare Nova.



DÉFI DES PORTS DE PÊCHE 2017 : STEF SEAFOOD AFFICHE SON SOUTIEN À LA FILIÈRE PÊCHE !

Du 21 au 28 mai 2017 - STEF Seafood était le partenaire de la 30^{ème} édition du Défi des Ports de Pêche qui s'est déroulée en Pays bigouden. Un moment convivial et privilégié pour la promotion des produits de la mer et la valorisation des acteurs de la pêche française.

+ 2,1%
ACTIVITÉ SEAFOOD



« STEF Seafood propose un accompagnement sur mesure et des réponses évolutives. Ce partenariat durable nous a permis d'être plus performants dans notre activité très concurrentielle ».

Samuel Legrand,
Directeur Général de Mare Nova

STEF Seafood en chiffres

900 SALARIÉS	11 PLATEFORMES MULTI-TEMPÉRATURES	450 VÉHICULES FRIGORIFIQUES
------------------------	---	---------------------------------------

UNE OFFRE
DÉPLOYÉE SUR DES
MARCHÉS PORTEURS

+ 3,7 %

DE CHIFFRE D'AFFAIRES



Toujours plus spécifique et complète

En 2017, STEF a continué de déployer son offre sur les segments porteurs : RHD,

E-commerce, logistique de massification, frais et TSA. Tirée par la dynamique de ces marchés, STEF Logistique affiche une croissance de son chiffre d'affaires de + 3,7 %. Les résultats du pôle sont cependant impactés par les investissements engagés pour répondre aux exigences spécifiques de ses marchés, anticiper les mutations des canaux de distribution et gagner en compétitivité.



BILAN 2017

La croissance globale du chiffre d'affaires de l'activité Logistique recouvre des dynamiques de marchés contrastées selon le segment considéré.

RHD et E-commerce en forte progression — Portées par une demande particulièrement vigoureuse, les activités de logistique RHD (+ 8,6 %) et E-commerce (+ 10 %) sont celles qui connaissent la plus forte croissance. En revanche, la stabilité

des volumes alimentaires traités en GMS modère la croissance qui s'établit à + 1,2 %.

Potentiel prometteur pour le Frais et le TSA — Avec + 7,6 % de croissance du chiffre d'affaires, la logistique de massification pour les produits Frais poursuit son développement. Tirée par la montée en charge du nouveau site d'Orléans-Nord, la logistique de massification pour les produits TSA affiche une croissance de + 4,9 % et confirme son potentiel de développement. Les investissements conduits en 2017 pour ces deux activités du groupe offrent de très bonnes perspectives de développement.



Stabilité du Surgelé et développement de Services à valeur ajoutée — Au-delà du segment Viennoiseries qui progresse de manière notable, l'activité enregistre une croissance modeste (+ 0,2 %) : l'impact de la ré-internalisation des opérations de deux clients a été compensé par le développement des services à valeur ajoutée réalisés pour le compte de clients industriels (congélation / décongélation, conditionnement à façon).

STEF EN ACTION

Les résultats 2017 confirment la pertinence de la stratégie engagée : renforcer la présence du groupe sur les secteurs porteurs, proposer des solutions dédiées à chaque client et gagner encore en compétitivité en créant de la valeur grâce à des process optimisés et novateurs.

Disposer du « bon » entrepôt, au « bon » endroit, au « bon » moment — STEF anticipe les localisations pertinentes sur des zones de chalandise en tension ou à la croisée de flux majeurs et croissants. En parallèle, les volumes disponibles en entrepôts sont aménagés pour optimiser le niveau de remplissage et la performance opérationnelle des sites. Les nouveaux entrepôts mis en service fin 2017 et les différents projets de développement s'inscrivent dans le cadre de schémas directeurs dédiés :

- ▶ produits Tempérés Secs Alimentaires — Orléans-Nord et L'Isle-d'Abeau (Lyon) en 2018 ;
- ▶ produits Frais — Darvaux-Nemours et Chaponnay (Lyon) ;
- ▶ RHD — L'Isle-d'Abeau (Lyon) ;
- ▶ E-commerce — Aulnay-sous-Bois et Vitry (en région parisienne).

●
+4,9%

CHIFFRE D'AFFAIRES TSA



Gagner en compétitivité grâce à des aménagements innovants — STEF continue d'optimiser sa supply chain et de créer de la valeur à travers des aménagements sans cesse améliorés et grâce aux process innovants mis en place sur ses sites. Inédit en France, l'aménagement « haute densité » permet d'optimiser les espaces de stockage et les opérations d'assemblage des commandes. Le parc d'AGVs (chariots autonomes en boucle fermée) a été renouvelé sur plusieurs sites. Dotées d'outils de scan haute résolution des 4 faces de palettes, les nouvelles lignes de filmage automatique garantissent la traçabilité des produits conditionnés.

Nos entrepôts sont pensés pour être les plus évolutifs possible. L'enjeu est de s'adapter aux fluctuations des demandes et aux évolutions rapides de notre métier.

E-commerce sur le site d'Aulnay-sous-Bois

Détenu par le groupe Carrefour, grand acteur de la distribution en France et entièrement opéré par STEF depuis le premier trimestre 2018, ce nouveau site a été spécialement aménagé pour répondre au développement des drives d'Ile-de-France et à la promesse d'une livraison sous 4 heures après la prise de commande.

●
+10%

CHIFFRE D'AFFAIRES RHD

La RHD : tous les métiers du groupe au service d'une offre à haute valeur ajoutée

Porteur mais complexe, le secteur de la Restauration Hors Domicile (RHD) nécessite un dispositif dédié. En 2016, STEF a donc créé une business unit spécialisée. La nouvelle organisation porte déjà ses fruits. L'activité capitalise sur l'éventail des savoir-faire du groupe, et certains outils et procédés développés à ce titre sont amenés à être déployés plus largement.

Une activité atypique et exigeante

— La RHD implique de gérer, 7j/7, 18h/24 et tous les jours de l'année, 3 températures (surgelé, frais et ambiant), différents types de flux (tendus, stockés), mais aussi de l'économat : en résumé, tous les produits que le restaurant utilise pour fonctionner. La configuration singulière des besoins de chaque enseigne est calibrée sur-mesure. Depuis la prise de commande directement en restaurant jusqu'au pilotage des flux d'approvisionnement pour les fournisseurs, l'éventail de services proposés est très large. Enfin, la réactivité et la traçabilité à tous les stades de livraison sont des impératifs absolus.

Expertises multiples et nouveaux outils

— Pour répondre à ces exigences plurielles, l'activité RHD a entrepris un certain nombre de transformations pour accompagner ses clients : configuration des moyens d'exploitation immobiliers, nouvelle flotte, organisation du réseau de distribution, adaptation des systèmes d'information et développement de nouveaux outils de traçabilité et d'interface client. Les procédures et les évolutions pour obtenir la certification IFS (International Food Safety) sont également engagées.

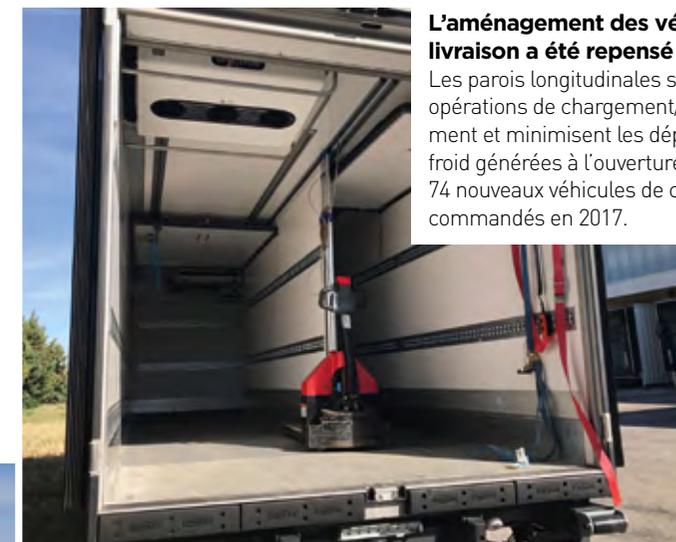
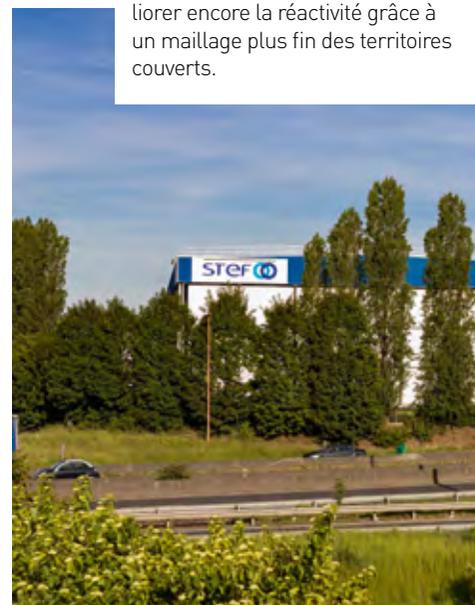
CERTIFICATION IFS
EN COURS



DES PROCESS ET DES OUTILS POUR GAGNER EN TEMPS ET EN EFFICACITÉ

Le maillage des sites tri-températures dédiés se densifie

7 sites sont en service. 5 autres devraient ouvrir dans les mois à venir. L'objectif poursuivi est d'améliorer encore la réactivité grâce à un maillage plus fin des territoires couverts.



L'aménagement des véhicules de livraison a été repensé

Les parois longitudinales simplifient les opérations de chargement/déchargement et minimisent les déperditions de froid générées à l'ouverture des portes. 74 nouveaux véhicules de ce type ont été commandés en 2017.

Chariot peseur

Le nouveau dispositif de pesée automatique au fil de la préparation apporte une fiabilité maximale pour la préparation et la composition de la palette de livraison : autant de temps gagné au moment de la livraison au restaurant puisque le contrôle pièce à pièce devient inutile.



Des véhicules géolocalisés en temps réel

et des tournées dédiées pour respecter des contraintes horaires précises.



Un nouveau portail client est en cours de déploiement

Ses nombreuses fonctionnalités permettent au client de visualiser en temps réel l'avancée de sa livraison et son bordereau de livraison, d'accéder à l'historique de ses commandes et à d'éventuelles anomalies.

UN RELAIS DE
CROISSANCE MAJEUR

+ 9%

DE CHIFFRE D'AFFAIRES



Intensification du développement européen

Les activités internationales restent un relais majeur de croissance pour le groupe.

En 2017, ces activités représentent 23 % de son chiffre d'affaires. STEF continue donc de renforcer ses services dans les 15 pays où il opère, consolide ses partenariats pour mieux accompagner ses clients à travers l'Europe, et améliore sa performance opérationnelle.

●
23%

DU CHIFFRE D'AFFAIRES
DU GROUPE



BILAN 2017

En 2017, les activités internationales ont progressé de près de 9 %. STEF déploie ses business models de manière spécialisée pour répondre aux besoins de ses clients dans les différents pays. Cette dynamique s'est illustrée par deux temps forts : le rachat de la société Badosa au Nord de l'Espagne et le lancement de la marque STEF aux Pays-Bas.

Avec une stratégie de pleine propriété de ses actifs et plus de 100 millions d'investissements annuels en Europe depuis 5 ans, STEF investit là où les perspectives de croissance des marchés alimentaires sont les plus prometteuses pour ses clients.



Tavazzano

ITALIE

Au-delà d'une légère embellie économique, l'activité bénéficie de l'augmentation des parts de marché sur le Mid-market : la dynamique de ce tissu industriel et l'élargissement de l'offre à tous les secteurs du transport et de la logistique ont permis de conforter une croissance équilibrée. L'activité progresse de + 8,8 %.

Belles performances pour le Seafood — Sous le double effet d'une opération de croissance externe et de l'ouverture d'une nouvelle plateforme dédiée, le chiffre d'affaires progresse largement. L'acquisition d'Excellent Seafood dont le résultat net dépasse les attentes, la densification du réseau avec l'ouverture d'une plateforme dédiée dans les Pouilles et un partenariat à long terme sur Naples font de STEF un acteur majeur du secteur.



Nouveaux marchés en vue — Après avoir principalement axé son développement sur le transport de produits frais et ultra-frais, le groupe est désormais en mesure de partir à la conquête d'autres marchés : le Surgelé, le Tempéré Sec Alimentaire (TSA), la Restauration Hors Domicile (RHD), les Produits de la mer. Ceux-ci devraient contribuer à maintenir un niveau soutenu de croissance dans le pays.

Dispositif immobilier en évolution — Pour faire face à ces enjeux, le dispositif immobilier continue d'évoluer. Parmi les chantiers majeurs : les investissements opérationnels de Bologne et de Rome et l'agrandissement du siège à Parme, en plein cœur de la « Food Valley ».



Madrid

ESPAGNE

La croissance a été portée à la fois par la bonne évolution des activités logistiques, la dynamique de groupage sur les produits frais et le développement de la RHD.

Acquisition de Transports BADOSA — Acteur reconnu dans le secteur de la logistique et du transport frigorifique (12,6 M€ de CA, 80 personnes, 34 véhicules), cette société complète les moyens propres de STEF en Espagne. La densité du réseau du groupe, conjuguée au savoir-faire des équipes de Transports BADOSA, constituent des éléments clés pour développer de nouvelles solutions à forte valeur ajoutée à destination des clients agroalimentaires, en particulier dans le groupage frigorifique, qui est un axe majeur de développement. STEF confirme donc son ambition de devenir l'opérateur de référence en transport de produits frais sur l'ensemble du territoire.

Performance opérationnelle et spécialisation — La dynamique des activités logistiques a bénéficié des mesures d'amélioration engagées dès 2016. Les activités RHD progressent de façon très satisfaisante. Parmi les bonnes nouvelles : la certification IFS de la plateforme de Getafe (Madrid) et le démarrage de nouveaux dossiers, en particulier par l'accompagnement d'un des principaux acteurs de la restauration collective en Espagne.



STEF remporte le prix de l'employabilité. Décerné par La Obra Social La Caixa, il récompense le projet dédié à l'intégration professionnelle des personnes en risque d'exclusion sociale.



Porto

PORTUGAL

Tirées par l'évolution positive des activités de logistique frais, de groupage domestique et de logistique RHD, les activités progressent sur le territoire.

Densification du réseau — La forte croissance des activités domestiques a nécessité la mise en place de ressources additionnelles. Le réseau a été complété avec l'ouverture des plateformes de Mangualde (au centre du pays) et de Vila Real (au Nord-Est). Ces sites permettent de desservir les producteurs de ces régions qui accèdent ainsi plus rapidement aux marchés nationaux et internationaux.

Consolidation des nouveaux sites — Pour répondre au dynamisme du marché portugais, STEF va continuer d'adapter son modèle opérationnel, notamment à Lisbonne (seconde phase de construction de l'installation Surgelé et préparation d'une nouvelle plateforme transport en Algarve).





Saintes

BELGIQUE

La croissance a été soutenue par l'extension des collaborations engagées.

Démarrage d'un important dossier logistique - Signé en début d'année, il a permis aux activités logistiques d'atteindre la taille critique et la mise en place d'une exploitation transport entièrement dédiée à ses clients.

Extension et spécialisation - Pour faire face à la saturation des installations de la plateforme de Saintes, une extension du site est prévue dans les mois à venir.

STEF Saintes remporte le trophée « Gazelles du Transport et de la Logistique »
Décerné par TRANSPORT MEDIA et ses partenaires EasyFairs et Trends TOP, il récompense les entreprises affichant la meilleure croissance du secteur.

+ 6%

CHIFFRE D'AFFAIRES BENELUX



Bodegraven

PAYS-BAS

Le groupe a renforcé de manière significative son patrimoine immobilier en devenant propriétaire de l'immobilier de sa filiale Vers-Express à Eindhoven et en agrandissant son site de Bodegraven.

Au centre d'une vaste zone de consommation alimentaire, le site de Bodegraven devient ainsi le cœur du dispositif transport et logistique de STEF aux Pays-Bas. Grâce à la mise en réseau interconnectée des plateformes de Bodegraven, Eindhoven et Raalte, puis avec les sites européens du groupe, STEF est en mesure d'apporter des solutions qui font la différence sur ce marché exigeant, constitué d'entreprises agroalimentaires fortes, dynamiques et exportatrices.



Kölliken en chantier

Une marque commerciale unique, un nouvel élan — STEF a réuni sous une marque commerciale unique « STEF Nederland », toutes ses activités aux Pays-Bas. Bénéficiant désormais d'une image unifiée et renforcée ainsi que de nouveaux investissements, le groupe est désormais en capacité de porter ses ambitions de développement sur l'ensemble des gammes de produits alimentaires, frais et surgelés.

STEF obtient la 2^{ème} étoile du programme Lean & Green
Ce programme international encourage et soutient les entreprises engagées pour diminuer les émissions de CO₂ de leurs activités transport et logistique.

SUISSE

Malgré un chiffre d'affaires en progrès, les résultats sont encore impactés par la finalisation du chantier de Kölliken et par la structuration du réseau transport en Suisse alémanique. Mais le renforcement des activités avec les principaux opérateurs de la grande distribution offre de belles perspectives.

Démarrage de la nouvelle plateforme multi-températures de Kölliken — Située en zone alémanique, près de Zurich, elle a débuté certaines activités depuis fin 2017. À terme, elle constituera le pivot d'un dispositif composé de 4 sites sur le territoire suisse et permettra d'offrir

une gamme complète de services intégrant une offre transport et logistique dédiée aux produits surgelés ainsi qu'une offre produits frais. Développement du partenariat avec le premier groupe laitier suisse. L'objectif est de créer un réseau conjoint de logistique et de distribution de produits alimentaires frais (+ 2°C / + 4°C). Fruit de cette collaboration, le premier dossier important a démarré au premier semestre 2018.

+ 5,9%
CHIFFRE D'AFFAIRES SUISSE

Du Sud au Nord de l'Europe densification du réseau

STEF consolide sa présence en Espagne

Juin 2017 — STEF acquiert 100 % des titres de la société Transports BADOSA.

Fondée en 1970, cette entreprise familiale est réputée dans le secteur de la logistique et du transport frigorifique. Elle dispose d'une plateforme frigorifique de 3 100 m² à Les Preses (province de Gérone), au cœur d'un secteur agroalimentaire dynamique. Située au Nord-Est de l'Espagne, elle est aussi à proximité d'un nœud autoroutier européen.

3 100 m²

DE PLATEFORME FRIGORIFIQUE À LES PRESES

Joan Badosa Maso,
Directeur de Transports BADOSA

« Depuis 2014, nous avons initié une collaboration avec le groupe STEF pour nos expéditions vers l'international. Nous avons découvert un partenaire respectueux qui se développe sur une vision long terme. L'intégration dans le groupe STEF est donc un prolongement naturel et parfaitement complémentaire pour BADOSA. »



STEF déploie sa marque aux Pays-Bas

Novembre 2017 — STEF inaugure l'extension de sa plateforme logistique de Bodegraven et à cette occasion, annonce le lancement de sa marque commerciale aux Pays-Bas.

Ces deux événements signent le renforcement de la présence du groupe en territoire néerlandais. Objectif : développer une chaîne d'approvisionnement efficace pour ses clients de l'industrie agroalimentaire, de la distribution et la restauration hors domicile en Europe du Nord.



Bodegraven :
au cœur des flux d'Europe du Nord

Situé entre Amsterdam, Rotterdam et Utrecht, le site de STEF Bodegraven multiplie par deux sa capacité. La nouvelle extension de 8 000 m² en froid positif permet de couvrir efficacement l'ensemble des bassins de production et de consommation du territoire néerlandais et d'apporter aux clients un savoir-faire de premier plan dans la logistique des produits alimentaires frais grâce à de nouvelles solutions de mutualisation associées à des livraisons en 24h/48h toute destination au Benelux.

STEF Nederland bénéficie du réseau STEF de groupage de produits alimentaires frais et surgelés unique en Europe. Les opérateurs néerlandais peuvent ainsi accéder plus facilement aux marchés du Sud de l'Europe, et les industriels européens, développer leurs activités aux Pays-Bas.



EXCELLENTE
ANNÉE POUR LE FRET

840 000

MÈTRES LINÉAIRES
TRANSPORTÉS



La Méditerranée

Parmi les principaux sujets de fierté en 2017 pour La Méditerranée, figurent les récompenses obtenues pour la qualité de son service. Dans l'attente des prochains appels d'offres relatifs à la délégation de service public pour la desserte maritime de la Corse, la compagnie se donne les moyens de ses ambitions : assurer un service dans des conditions de qualité, de sécurité et de fiabilité optimales pour l'ensemble de ses clients.



BILAN 2017

La Méditerranée réalise une bonne année. Pour le fret, elle a notamment tiré profit d'une part significative du trafic qui a basculé du port de Toulon vers celui de Marseille.

97%

DE CLIENTS
« TRÈS SATISFAITS ET
SATISFAITS », C'EST CE
QUE RÉVÈLE L'ENQUÊTE
DE SATISFACTION INTERNE
CONDUITE À BORD À
L'ISSUE DE LA TRAVERSÉE

Bons coefficients de remplissage pour les passagers — avec 270 000 passagers transportés, l'activité est stable. Le yield management mis en place a permis d'optimiser le taux de remplissage et la recette unitaire. Par ailleurs, le plan d'amélioration des services de restauration à bord commence à porter ses fruits.

Excellente année pour le fret — avec 840 000 mètres linéaires transportés, l'activité enregistre une belle progression.



STEF EN ACTION

La Méditerranée assure la liaison entre la Corse et le continent depuis 80 ans. Fidèle à ses engagements et à ceux du groupe STEF, la compagnie travaille et investit pour continuer à développer ses activités.

Préparer la délégation de service public — En 2017, La Méditerranée a remporté, conjointement avec Corsica Linea, la délégation de service public (DSP) dite de « raccordement » pour une durée de 21 mois (à compter du 1^{er} octobre 2017).

Cette période précède la mise en place d'un nouveau schéma directeur en cours d'élaboration par la Collectivité Territoriale de Corse (CTC).

Améliorer encore le confort des passagers et optimiser la capacité d'accueil — Les travaux engagés en 2017 ont permis de rénover une partie des aménagements intérieurs et de rajouter une quinzaine de cabines sur le Kalliste et autant sur le Piana. Ces chantiers ont été engagés en basse saison, sans interrompre l'exploitation.

Optimiser les opérations de maintenance — En 2017, le processus de réinternalisation des opérations de maintenance a été engagé afin d'effectuer un meilleur suivi opérationnel et d'assurer la continuité dans la réalisation des travaux de maintenance conduits par l'équipage (pont / machine).

Mieux promouvoir l'offre de La Méditerranée — Afin d'accroître la visibilité de ses offres et services et de renforcer sa politique commerciale, La Méditerranée mène de nombreuses réflexions et actions, notamment depuis 2 ans, des campagnes de publicité dans différents médias nationaux.

●
3
CARGOS MIXTES

●
6 800
mètres

LINÉAIRES DE CAPACITÉ TOTALE, SOIT L'ÉQUIVALENT DE 500 REMORQUES



Connexion électrique à quai pour le Kalliste, le Girolata et le Piana : un modèle à suivre

En 2016, La Méditerranée était le 1^{er} armement à avoir mis en service la connexion électrique à quai d'un de ses navires afin d'éviter les émissions polluantes.

En 2017, ses trois navires sont alimentés en électricité du réseau haute-tension, directement depuis le quai à Marseille. Cet investissement conséquent améliore la qualité de l'air

mais aussi la qualité de vie des voisins du port et les conditions de travail à bord en supprimant aussi les nuisances sonores et les vibrations. Cette démarche a été largement saluée par la presse, les autorités du Grand Port Maritime de Marseille (GPMM) et différentes associations de protection de l'environnement.

Pour chacun des navires, la connexion électrique permet d'éviter l'équivalent, en émissions de particules (PM10) et de CO₂, de plus de 3 000 véhicules/jour* et de 65 000 véhicules/jour pour les oxydes d'azote (NO_x).

* [source AirPaca].

La Méditerranée primée pour la qualité de son service !

Désignée « Meilleure compagnie de ferry » en France en 2016 par le magazine Capital, La Méditerranée, de nouveau récompensée en 2017.



●
2 000
passagers

AVEC LEURS VOITURES

●
+ 1 000
traversées

ANNUELLES VERS LA CORSE (ET LA SARDAIGNE DEPUIS PROPRIANO)

Pôles d'expertise

AU CŒUR DE L'ACTIVITÉ DU GROUPE, IMMOSTEF ET STEF INFORMATION ET TECHNOLOGIES SONT LES MOTEURS ESSENTIELS DE SON FONCTIONNEMENT ET DE SON DÉVELOPPEMENT. AU SERVICE DES DIFFÉRENTES ACTIVITÉS DU GROUPE, CES DEUX PÔLES CONSTITUENT UN OUTIL CLÉ DE SON INDÉPENDANCE.

IMMOSTEF

des investissements records

Montsoul



En 2017, le Pôle Immobilier a investi massivement pour accompagner la dynamique de développement de STEF en France et en Europe. En parallèle, son organisation évolue pour gagner encore en performance.

●
TOUS LES SITES
DU GROUPE STEF
SONT CERTIFIÉS

**ISO
50001**

BILAN 2017

Preuve de la dynamique du groupe, l'année 2017 a été particulièrement active en France et à l'international.

L'essentiel des investissements a été consacré aux constructions et extensions de sites, le reste correspondant à l'amélioration des performances des outils (maintenance, modernisation et renouvellement des équipements). STEF a, par ailleurs, poursuivi sa politique d'anticipation avec l'acquisition des terrains situés à des emplacements stratégiques.

CONSTRUCTIONS LIVRÉES

IMMOSTEF a conduit la construction et livré deux nouveaux sites majeurs : un entrepôt logistique Frais à **Darvault** (France) de 18 600 m² et un entrepôt à **Bodegraven** (Pays-Bas) de 8 000 m².

Par ailleurs, des extensions et reconfigurations de sites ont également été réalisées : en **France** - Boulogne-sur-Mer, Le Mans, Bondoufle, en **Espagne** - Valence, au **Portugal** - Lisbonne.

CONSTRUCTIONS ENGAGÉES

Le programme d'investissements du groupe en Europe prévoit la livraison de nombreuses constructions en 2018, notamment : France, Suisse et Italie.

Pôles d'expertise



Darvault

STEF EN ACTION

Le métier de STEF est de garantir le froid et la sécurité alimentaire des produits qui lui sont confiés. Les bâtiments, les équipements et les systèmes de sécurité sont donc l'objet d'une vigilance permanente et d'une amélioration continue. L'objectif est clair : tenir la promesse commerciale et optimiser les coûts en rendant les sites de plus en plus performants, mais aussi de plus en plus vertueux sur le plan environnemental.

Réorganiser le Pôle Immobilier au service de la performance — Être propriétaire de son parc immobilier représente un atout majeur pour conduire une stratégie de moyen et long terme, mais cela a aussi un coût : l'investissement initial, les charges de fonctionnement et de maintenance. Pour piloter au plus près leur gestion

et optimiser les performances, le Pôle d'expertise Immobilier a redéfini ses grands axes d'actions : la recherche de foncier, le développement des actifs immobiliers, la gestion du parc immobilier au niveau européen, la maintenance (performances énergétiques et environnementales, réglementation...) et la valorisation des sites en fin de vie.

Diminuer la consommation d'énergie — Générer du froid est énergivore. Le management de l'énergie est donc un enjeu majeur. Des améliorations techniques pour en diminuer la consommation sont conduites depuis plusieurs années (rideaux d'air, moteurs électriques à variation de fréquence ...) Cette optimisation énergétique passe aussi par le déploiement de politiques de sensibilisation des équipes.

Réduire les émissions de GES — Les équipes du Pôle Immobilier sont aussi mobilisées pour réduire l'usage des HFC (hydrofluorocarbures) et remplacer ces fluides frigorigènes de synthèse par des fluides naturels (NH3 ammoniac ou CO₂ dioxyde de carbone).

STEF Information et Technologies

la transformation digitale est en marche



Transport, logistique, ressources humaines, finances, sécurité des données, solutions clés en main pour les clients, STEF Information et Technologies est présent sur tous les fronts : comme la chaîne du froid, la chaîne des données ne s'interrompt jamais.

La force des équipes spécialisées de STEF Information et Technologies ? Leur expertise technique conjuguée à leur connaissance approfondie des rouages des métiers du groupe.

BILAN 2017

Tout en assurant une exploitation quotidienne robuste des systèmes d'information du groupe, STEF IT a continué de déployer des solutions innovantes pour renforcer la compétitivité des offres, améliorer les performances du groupe, et accompagner les besoins de ses clients, les plus exigeants. Pour accélérer la transformation digitale du groupe, une direction dédiée a été créée.

STEF EN ACTION

Afin de mener sa mission auprès de toutes les entités du groupe, STEF IT capitalise sur des solutions éprouvées, les optimise, développe de nouvelles fonctionnalités. Objectif : rendre les outils toujours plus pratiques et pertinents pour aider chacun dans sa tâche au quotidien.

Améliorer la performance des métiers du groupe

Parmi les nouvelles générations de fonctionnalités déployées cette année :

- sécurisation accrue des opérations de transport en Europe ;

- enrichissement de l'application mobile pour gérer la traçabilité des livraisons en Europe ;
- optimisation des tournées ;
- déploiement de nouvelles fonctionnalités en France et aux Pays-Bas pour la logistique de massification ;
- développement de nouveaux portails clients.

Soutenir la productivité administrative

Nouveaux outils de pilotage —

Parmi les sujets traités : le recouvrement des créances clients, le suivi optimisé des assurances, la trésorerie et les flux interbancaires, la dématérialisation fiscale des factures clients et fournisseurs, et l'enrichissement du référentiel des données clients et fournisseurs du groupe. STEF IT a également travaillé à la mise en place d'outils de dernière génération RH facilitant la gestion individuelle des collaborateurs.

Sécurité des données — Grâce à la formation et la sensibilisation des utilisateurs et à des tests pour tous les applicatifs sensibles, le groupe, en marche pour être aux normes, a renforcé la sécurité autour de ses systèmes d'information au cours de l'année.

Développer de nouveaux services spécifiques pour les clients du groupe

Deux solutions dédiées ont été développées et mises en œuvre.

Pour les clients GMS en Europe :

une offre de pilotage des prévisions, des décisions d'approvisionnement et de logistique dédiée à la filière des produits frais traditionnels (Logifresh).

2017, sous le signe du digital

Les innovations de rupture optimisent la performance au quotidien et facilitent la vie des clients et des collaborateurs. Démonstration par l'exemple.

▸ Nouveau portail clients —

Cette interface majeure permet aux clients d'accéder à un nombre de services étendus regroupant leurs informations commerciales, financières et opérationnelles.

▸ Portail RHD —

Support à la prise de commandes des restaurants, il permet le suivi de l'avancement des commandes (Track&Trace) et la dématérialisation de la livraison (e-delivery).

▸ Des apps, des drones et des lunettes 3D ... —

Parmi les applications mobiles mises en place dans certains sites pilotes, en 2017 figurent des outils destinés à l'amélioration de la qualité de vie des salariés (petites annonces, place de parking). La faisabilité de l'inventaire en entrepôt avec des drones et le picking assisté avec des lunettes en réalité augmentée ont aussi été explorés et testés.

Pour les industriels (filière viande) :

l'offre de pilotage de préparation des commandes a été consolidée en accord avec les nouvelles règles européennes de sécurité alimentaire.

Deux exemples de sites « nouvelle génération »

Du choix des emplacements au choix des équipements, tout est prévu pour gagner en efficacité, en fiabilité et en traçabilité.

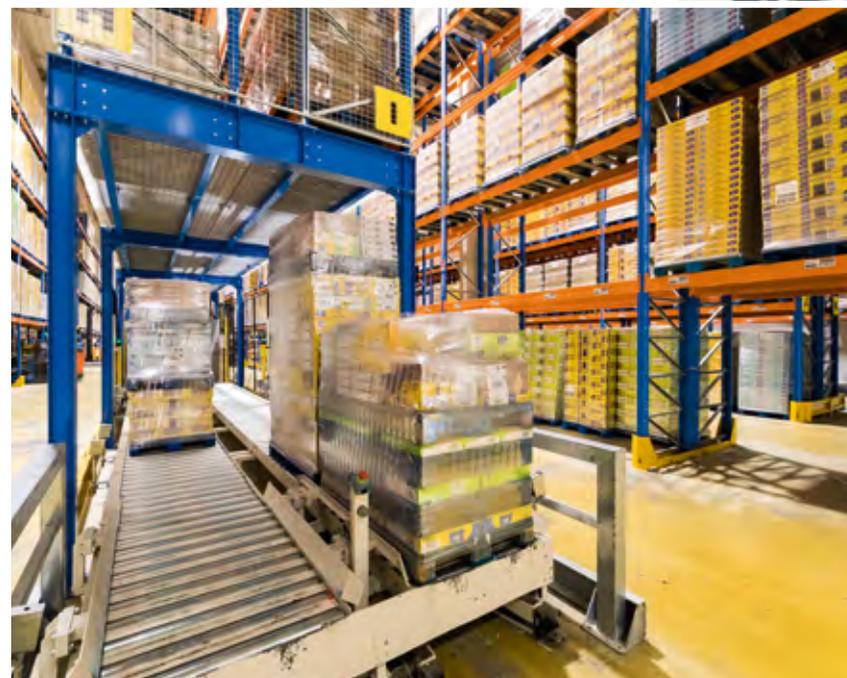
Darvault innovant, performant et positif sur l'environnement !

Juillet 2017 — STEF inaugure un nouveau site de 18 600 m² dédié à la logistique de massification de produits alimentaires frais (+ 2°C / + 4°C) à Darvault, au sud de l'Ile-de-France : un positionnement stratégique à 70 km de Paris sur l'axe autoroutier Paris / Lyon.

Un entrepôt nouvelle génération — Les deux lignes de convoyage / filmage permettent à la fois d'améliorer les conditions liées aux postes de travail de ses 130 salariés et de garantir l'intégrité et la rigueur des préparations de commande grâce à un système de scan / prise de photos haute définition. Le bâtiment bénéficie par ailleurs des dernières avancées en termes de production de froid, d'isolation et d'économie d'énergie.

●
250 tonnes
DE MARCHANDISES
EXPÉDIÉES/JOUR

●
+ de 500
POINTS DE
LIVRAISON/JOUR



Orléans-Nord un site agile et multi-industriel

Mai 2017 — STEF étend son dispositif logistique tempéré avec une nouvelle base à Orléans-Nord : elle renforce sa position d'acteur de référence pour la filière des produits tempérés alimentaires.

Des services personnalisés — Ce nouveau site propose des solutions à coûts optimisés et adaptées aux besoins des industriels des produits chocolatés, de la confiserie, des produits d'épicerie ou de la boulan-

gerie-viennoiseries-pâtisserie. Il a été ainsi choisi par un grand fabricant de chocolat pour accompagner sa stratégie de développement en France.

Un emplacement stratégique — Ce site multi-industriel (18 000 m² actuellement avec possibilité de doubler la capacité) est à proximité de l'axe autoroutier A10 qui relie Paris à Bordeaux, au barycentre des points de livraison vers les destinataires finaux (grande distribution, restauration, commerce de détail).



Responsabilité **sociétale** de l'entreprise

MANAGEMENT DE L'ÉNERGIE

FORMATION

SÉCURITÉ

QUALITÉ DE VIE AU TRAVAIL

RÉDUCTION DE L'EMPREINTE CARBONE

La RSE, au cœur de l'ADN de STEF

La RSE fait partie de l'ADN de STEF depuis sa création. Ses engagements en la matière sont consubstantiels à son business model et à ses valeurs : **Enthousiasme, Respect, Rigueur, Performance.**

Aujourd'hui, le groupe continue de faire de la RSE un levier de sa performance et de ses succès pour demain. La politique RSE est pilotée au plus haut niveau de l'entreprise, et les engagements du groupe mobilisent toutes les équipes.

En 2017, la démarche RSE de STEF s'est traduite par l'obtention de la certification Gold sur la plateforme de notation Ecovadis et par un prix aux Trophées « **Défis RSE 2017** » pour sa politique de Santé et Sécurité au Travail.



La RSE guide nos projets immobiliers, nos process, le choix de nos outils de travail et de nos matériels roulants ... L'objectif n'est pas de travailler sur les conséquences, mais sur les causes. Nous misons sur la prévention.

Politique sociale

Parce que demain se prépare aujourd'hui



STEF s'attache à faire grandir les femmes et les hommes de l'entreprise, veille à la Qualité de Vie au Travail, renforce encore et toujours la sécurité, associe les salariés aux succès du groupe à travers l'Actionnariat salarié

Favoriser le développement de tous les collaborateurs

STEF se donne les moyens d'accompagner le parcours professionnel et personnel de chacun, tout au long de sa carrière, quel que soit son métier ou son statut dans l'entreprise.

Former, intégrer et faire progresser — Pour favoriser la réussite de chacun et anticiper les évolutions des métiers, STEF privilégie les formations qui aboutissent à des certifications (VAE, CLEA...). STEF dispose de son propre organisme de formation certifié : l'Institut des Métiers du Froid (IMF) dont les 140 formateurs agréés interviennent dans toute l'Europe. En 2017, l'IMF a accueilli près de 3 500 stagiaires et dispensé quelque 47 000 heures de formation. La plateforme de e-learning, mise en place en 2017, complète désormais le dispositif.

Attirer les talents et cultiver le goût d'entreprendre — Le recrutement, l'intégration et la fidélisation des collaborateurs sont des enjeux majeurs pour accompagner la croissance européenne du groupe. Pour répondre aux transformations du marché, STEF développe sa « marque employeur » et investit dans des programmes innovants : STEF GRADUATE PROGRAM pour recruter de jeunes diplômés en Europe, SALES CAMPUS, l'école de vente européenne qui a ouvert ses portes au 1^{er} semestre 2018.

**16 733 personnes (CDI et CDD),
2 049 embauches
ou titularisations, dont 1 559
en France**

**Plus de 190 000 heures
de formation**

Mettre en place des dispositifs de gestion des carrières — Pour mieux partager les opportunités de carrière, STEF diffuse en priorité à l'ensemble des collaborateurs les postes à pourvoir sur l'ensemble du périmètre européen : 70 % des postes de cadres et d'agents de maîtrise sont pourvus par la promotion interne. Partagée par le management, les RH et les collaborateurs, une nouvelle plateforme digitale permet de gérer en direct les principaux processus de développement des ressources humaines dans tous les pays où le groupe est présent.

70%

**DES POSTES DE CADRES
ET D'AGENTS DE MAÎTRISE
SONT POURVUS PAR LA
PROMOTION INTERNE**



Développer la culture « Santé et Sécurité au Travail »

Préserver la santé et améliorer sans cesse la sécurité des 16 700 collaborateurs du groupe sont des enjeux prioritaires. STEF privilégie la démarche préventive et s'efforce de faire évoluer les comportements.

Intégrer la démarche préventive dans le quotidien — La démarche globale d'amélioration de l'environnement de travail se déploie à plusieurs niveaux. Les éléments de Santé et Sécurité au Travail et d'ergonomie sont intégrés en amont (conception des entrepôts et des vêtements de travail, sélection des véhicules et des matériels de manutention). Pour prévenir les troubles musculo-squelettiques (TMS), des exercices d'échauffement pour les personnels travaillant dans des environnements « grand froid » ont été instaurés.



S'engager en faveur de la Qualité de Vie au Travail — C'est un enjeu fort au sein du groupe. De nouvelles mesures ont été prises cette année pour prévenir les situations difficiles. Le groupe sensibilise notamment ses collaborateurs à la détection des risques psycho-sociaux (RPS). Un guide pratique « Accompagner un salarié en difficulté » donne aux managers des indications pour réagir de façon appropriée. Une prestation sociale et un service d'accompagnement psychologique ont été mis en place en France pour les salariés en difficulté (professionnelle ou personnelle).

-20%

**BAISSE DU TAUX
D'ACCIDENT DU TRAVAIL
ENTRE 2012 ET 2017**

STEF A REMPORTÉ LE PRIX SPÉCIAL SANTE décerné par Harmonie Mutuelle, lors de la 5^{ème} édition des Trophées Défis RSE 2017 pour sa démarche globale d'amélioration de la santé au travail et pour ses actions de prévention.



CAMPUS PARENTALITE : Depuis 2017, STEF offre, en France, aux salariés qui le souhaitent, l'abonnement gratuit au soutien scolaire en ligne conçu par Bordas. Digitale, ludique et éducative, cette plateforme leur permet d'accompagner le travail scolaire de leurs enfants. Testée sur une vingtaine de sites cette année, cette initiative bénéficie de retours très positifs. Elle sera déployée à l'échelle nationale en 2018.

Associer les salariés à la réussite de STEF

Profondément liée à l'histoire et à la culture du groupe, la participation des salariés au capital de l'entreprise fait de STEF un modèle unique dans son secteur d'activité.

Aujourd'hui, 69% du capital du groupe est détenu par son management et ses salariés, dont 16,4% dans le cadre d'un Fonds Commun de Placement d'Entreprise. STEF est ainsi à la 3^{ème} place des entreprises ayant le pourcentage d'actionnariat salarié le plus élevé de l'indice Euronext-FAS IAS.

En 2017, STEF a fêté son 10 000^{ème} actionnaire salarié et reçu le Grand Prix Indice Euronext-FAS IAS® pour son modèle d'épargne salariale. Ce prix récompense le groupe pour la stabilité et la pérennité de son modèle d'épargne salariale, créé il y a près de 25 ans, ainsi que pour sa capacité à développer cet actionnariat salarié. Ce dispositif est désormais déployé dans tous les pays où STEF est présent, sauf en Suisse.



Près de 2 salariés sur 3 sont actionnaires du groupe via, le FCPE, toutes catégories socio-professionnelles et tous pays européens confondus

Encourager la diversité et l'égalité des chances

Encourager la diversité, c'est d'abord l'expliquer et lutter contre les stéréotypes. STEF s'efforce de la cultiver dans toutes ses composantes et dans tous les pays où le groupe est présent

Égalité Hommes/Femmes —

Au quotidien, STEF s'efforce de démontrer que les femmes ont toute leur place dans de nombreux métiers et cherche à renforcer la mixité des équipes.

20%

**DES EFFECTIFS SONT
DES FEMMES**



200 jeunes accueillis en France pendant la semaine de l'insertion

+ de 700 salariés handicapés

Insertion professionnelle des jeunes —

Cette année, STEF a accueilli 314 jeunes en contrat d'apprentissage et/ou de professionnalisation et a contribué à la rédaction du Livre Blanc sur l'emploi des jeunes en précarité remis au gouvernement français.

Intégration des salariés en situations de handicap —

La politique volontariste menée depuis 10 ans a permis d'atteindre un taux d'emploi satisfaisant en regard du domaine d'activité du groupe. En 2017, la Mission Handicap a poursuivi ses actions de sensibilisation. Plusieurs de ses initiatives ont déjà été primées, comme la « Journée Découverte Métiers » et le « Dispositif de Sécurisation professionnelle ».



La Mission Handicap de STEF : 10 ans, des engagements et des résultats !

Chez STEF, les salariés en situation de handicap exercent les mêmes métiers que les autres : 1/3 sont agents de quai, 1/3 conducteurs et 1/3 occupent d'autres fonctions.

À l'occasion de la 21^{ème} Semaine Européenne pour l'Emploi des Personnes handicapées en novembre 2017, STEF a célébré les 10 ans de sa Mission Handicap et les succès du groupe dans ce domaine. La signature de 4 accords successifs avec les partenaires sociaux a contribué à faire passer le taux d'emploi de personnes en situation de handicap de 2,7 % en 2007 à 4,2 % en 2017.



Tous les jours, 700 collaborateurs du groupe nous prouvent que handicap et performance sont compatibles.

Environnement

Réduire les impacts liés aux activités du groupe



Les engagements du groupe sur le plan environnemental sont partie intégrante de son plan stratégique. STEF poursuit donc sa politique volontariste de réduction des consommations d'énergie et développe des solutions métiers innovantes pour l'ensemble de la supply chain.

Lutter contre le changement climatique

Les engagements du groupe concernent les véhicules et les bâtiments, avec notamment en 2017, le renouvellement de la certification ISO 50 001. Afin de renforcer cette démarche, STEF a décidé :

► d'intégrer, à compter du 1^{er} janvier 2018, le suivi des consommations de carburants de STEF Transport dans le périmètre du SME * faisant l'objet de la certification ISO 50 001 avec un objectif de réduction de la consommation de 2 % sur la période ;

► de poursuivre sa politique privilégiant l'emploi de fluides frigorigènes naturels ou à faible pouvoir de réchauffement dans ses installations frigorifiques ;

► de déployer la technologie de production du froid des véhicules par système cryogénique à l'azote sur 3 plateformes Transport (Brignais, Chambéry et Mions).



GRÂCE À SES 2 CALCULATEURS CO₂ ATTESTÉS PAR BUREAU VERITAS CERTIFICATION, STEF est à même de fournir les mesures d'émissions de gaz à effet de serre dans tous les pays européens où il intervient.



La quasi totalité de la flotte de tracteurs est à la norme Euro VI



Les résultats probants de réduction des impacts de STEF sont les fruits d'une politique environnementale ciblée, partagée par tous, et mise en œuvre.

70 VÉHICULES SONT DÉSORMAIS ÉQUIPÉS DE SYSTÈMES CRYOGÉNIQUES DE FROID. Cette technologie permet de bénéficier d'une forte capacité frigorifique tout en réduisant de manière significative les émissions locales (GES, particules, bruit ...). Cette solution répond aux contraintes liées aux tournées de distribution en milieu urbain.

*système de management de l'énergie

Limiter les émissions liées aux activités Transport

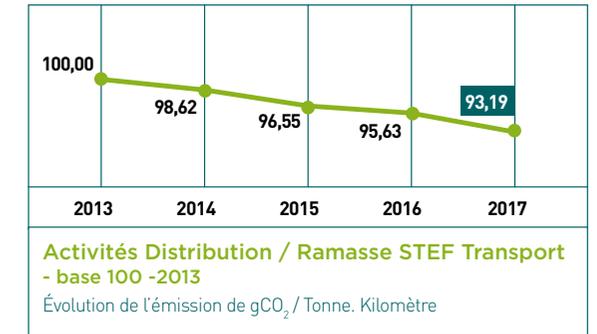
Les engagements pris depuis 2009 dans le cadre des programmes triennaux proposés par l'ADEME portent leurs fruits (- 20 % d'émissions de CO₂ sur la période).

Les indicateurs métiers sur STEF Transport attestent des progrès du groupe - Pour disposer d'une vision plus pertinente de l'activité de l'entreprise (hors maritime), STEF a complété l'indicateur global en gCO₂/t.km, avec des indicateurs métiers plus spécifiques. Pour STEF Transport qui représente 70 % de l'indicateur groupe, on constate ainsi :

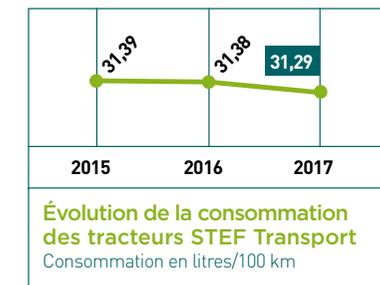
- une réduction constante de la consommation des véhicules au kilomètre parcouru ;
- une amélioration du remplissage des véhicules de distribution-ramasse ;
- une augmentation régulière du poids moyen à la position en distribution ;
- une augmentation constante des kilomètres parcourus.



L'indicateur de gCO₂/t.km est en amélioration constante dans l'activité de groupe qui est au cœur du métier de STEF Transport.



La consommation de carburants continue de baisser : 31,3 litres / 100 km en 2017 (vs. 31,4 litres / 100 km en 2016).



Les émissions de kgCO₂/km de La Méditerranée diminuent - A Marseille, le raccordement à quai de ses 3 navires sur le réseau électrique permet d'éliminer l'équivalent en émissions de particules (PM10) et de CO₂ de plus de 3 000 véhicules/jour et de 65 000 véhicules/jour pour les oxydes d'azote (NO_x)*. Il améliore également les conditions de travail à bord (suppression de la vibration des moteurs et du bruit).



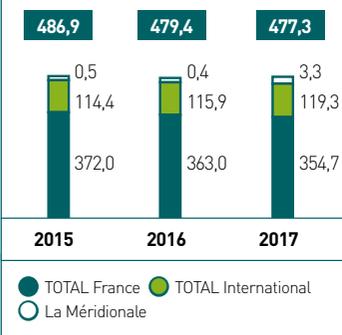
*source AirPaca

Améliorer encore les performances environnementales des sites

STEF modernise les équipements et poursuit ses plans de maîtrise des consommations (électricité et eau) et de gestion des déchets. En 2017, le groupe s'est de nouveau engagé pour une période de 3 ans dans la certification ISO 50 001 de son patrimoine immobilier en France, avec un objectif de réduction de 4 % de la consommation sur la période.

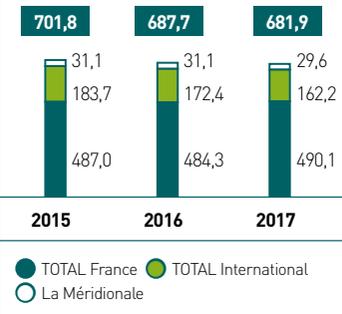
STEF se développe ... et ses consommations d'électricité baissent ! Le groupe affiche une réduction totale brute de consommation de 2,1 GWh. La baisse est particulièrement significative en France : - 8,3 GWh, soit une réduction annuelle brute de 2,3 %.

Évolution de la consommation d'électricité STEF
Consommation en GWh



La consommation d'eau a encore diminué malgré les fortes chaleurs de l'été 2017.

Évolution de la consommation d'eau STEF
Consommation en milliers de m³



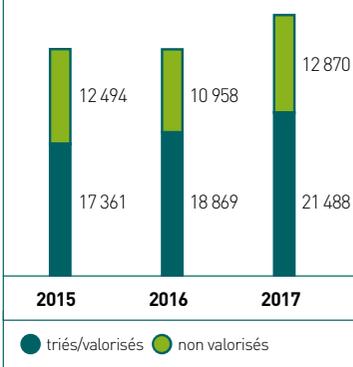
La reconversion des installations frigorifiques de STEF est quasiment achevée. STEF privilégie l'emploi de fluides naturels ou HFC en faible charge. Le groupe poursuit par ailleurs l'expérimentation de technologies alternatives, dont la cryogénie.



En 2017, 80 % des DND (déchets non dangereux) générés sont triés, recyclés et valorisés par les 78 % des sites qui ont recours au tri sélectif.

Le taux de recyclage et valorisation des DND atteint 63 %.

Composition des déchets non dangereux de STEF recyclés
Répartition par nature de déchets non dangereux en tonnes



Engagements sociétaux

Soutenir la dynamique économique des régions où STEF est présent



STEF s'implique dans des actions solidaires avec des partenaires expérimentés et implantés, comme lui, dans le tissu régional. D'une manière générale, le groupe s'investit dans des initiatives au long cours, et veille à ce que les projets correspondent à son expertise et à ses valeurs.

Faciliter l'insertion professionnelle des jeunes

Depuis plus de 20 ans, STEF accueille et forme des jeunes dans le cadre de contrats d'apprentissage, de contrats de professionnalisation et de stages. Il apporte aussi son soutien à des associations ou institutions qui aident les jeunes à s'insérer dans le monde de l'entreprise.

Inscrire les initiatives dans la durée - En 2016, STEF a formalisé son engagement en signant la charte « Entreprises et Quartiers » au niveau national et 4 conventions avec différents établissements et associations : EPIDE (Etablissement pour l'insertion dans l'emploi), Sport dans la Ville, NQT (Nos Quartiers ont du Talent) et Tremplin. Les conventions locales de partenariat « Entreprises et Quartiers » se sont concrétisées : le dispositif est en place sur le site logistique de Cergy, et en cours de déploiement chez STEF Transport à Avignon. Début 2018, STEF a également signé une convention avec la Préfecture de Seine-et-Marne pour le site de Darvault.

Agir dans les régions et en Europe - La densité de son réseau et la localisation de ses entrepôts en France et en Europe permet à STEF de conduire des actions au cœur des territoires, en particulier dans les zones où le problème de l'insertion des jeunes se pose de façon sensible. Des partenariats sont, par exemple, en cours de déploiement en Espagne pour conduire des jeunes en difficulté vers des formations diplômantes.

Faire connaître les métiers de STEF et recruter - Chaque année, STEF organise des « Journées Portes ouvertes » sur ses sites européens pour les jeunes de 16 à 25 ans en recherche d'emploi. En France, STEF a également participé cette année au « Salon Jeunes d'avenir » et à la « Semaine de l'insertion professionnelle des jeunes » : au total, plus de 200 jeunes ont ainsi été accueillis chez STEF sur 17 sites volontaires. Une dizaine de recrutements sont en cours. Afin de favoriser la rencontre entre le monde de l'enseignement et celui de l'entreprise, STEF propose aussi des stages d'immersion aux enseignants et aux conseillers d'orientation.

Darvault : STEF accompagne des jeunes issus des quartiers prioritaires vers l'emploi

Quand le groupe ouvre un nouveau site, il recrute localement. A Darvault, la convention locale de partenariat « Entreprises et Quartiers » signée avec la Préfecture de Seine-et-Marne ouvre sur des actions concrètes : stages, formations en alternance, CDI...

Une mobilisation collective - La convention permet l'intervention conjointe de tous les acteurs concernés (services de l'État, collectivités locales, associations, Pôle Emploi, missions locales) et ainsi de gagner en efficacité, notamment pour le recrutement.

Une approche prospective - Les sites, dans lesquels STEF investit, ont vocation à être opérationnels pendant plusieurs dizaines d'années. Les emplois créés sont donc durables, mais aussi évolutifs. La convention permet d'engager des relations constructives avec les acteurs locaux de la formation.



Les quartiers bénéficiant de la politique de la ville sont de véritables viviers de jeunes talents. Notre volonté est bien de les accompagner jusqu'à l'emploi durable.

Accompagner les Restos du Cœur

Depuis 2009, STEF coopère avec l'association les Restos du cœur dans le cadre d'une convention de mécénat : insertion professionnelle de bénéficiaires, formation de bénévoles (40 personnes), mécénat de compétences et aide logistique. Le partenariat a été renouvelé en 2017. En novembre, STEF a aussi organisé une première collecte de denrées alimentaires et de produits d'hygiène pour bébé. L'opération a mobilisé plus de 70 sites STEF en France et permis de collecter plus de 2,2 tonnes de marchandises. Une action similaire est développée en Espagne avec l'Association des fabricants et distributeurs (AECOC).



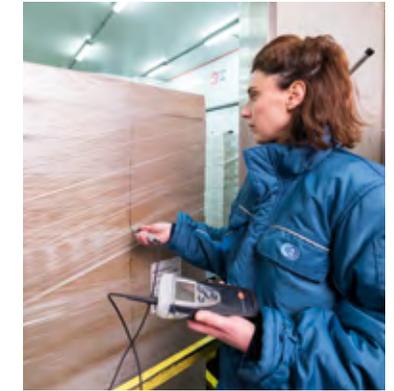
Dialoguer avec les parties prenantes et faire progresser les métiers du froid

STEF maintient des liens étroits avec les organismes et syndicats professionnels représentatifs de la profession à l'échelle européenne (ECSLA, AFF, TLF, Transfrigoroute, UNTF, USNEF). Le groupe participe notamment aux réflexions engagées sur des projets d'évolution réglementaire et à différentes expérimentations pratiques (Association Club Déméter Environnement et Logistique).



Veiller à la sécurité alimentaire des consommateurs

Partie prenante de la chaîne du froid, le groupe STEF garantit son respect et la traçabilité des produits qui lui sont confiés. En France, où tous ses sites disposent d'un agrément sanitaire, STEF a mis en place un Plan de Maîtrise Sanitaire (PMS). Son déploiement est conforté par des audits de conformité, suivis de plans d'actions dans le cadre d'une démarche de certification.



Spécialiste du froid oblige ! STEF est partenaire de l'exposition « Froid » lancée le 5 décembre 2017 à la Cité des Sciences de La Villette : une plongée ludique et pédagogique dans l'univers du froid... et des repères concrets pour comprendre les phénomènes et les applications qui se cachent derrière cette thématique.

Comptes consolidés

RÉSULTATS CONSOLIDÉS (en M€)

	2017	2016
CHIFFRE D'AFFAIRES	2 975,7	2 824,5
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	132,3	123,3
RÉSULTAT NET (part du groupe)	93,6	87,1

BILAN CONSOLIDÉ (en M€)

ACTIF	2017	2016
Immobilisations corporelles	1 064,4	1 000,3
Clients	475,3	455,3
Autres actifs	498,1	463,9
TOTAL DE L'ACTIF	2 037,8	1 919,5
PASSIF		
CAPITAUX PROPRES	628,5	559,4
Dettes fournisseurs	397,6	356,8
Dettes financières	585,6	570,7
Autres passifs	426,2	432,6
TOTAL DU PASSIF	2 037,8	1 919,5

FLUX DE TRÉSORERIE

	2017	2016
CASH FLOW D'EXPLOITATION	183,5	180,4
INVESTISSEMENTS NETS	(170,5)	(142,8)

Publication STEF Marketing et Communication : Céline Audibert

Conception / Création / Réalisation : Idéogramme Communication - Rédaction : Corine Delahaye
 Crédits photos : © Cyril Bruneau - Pages 36 à 39 : Jean-Pierre Fabre et photothèque La Méridionale -
 Masterfile - Shutterstock



Promouvoir la gestion durable des forêts
 Pour plus d'infos :
www.pefc.org



Société Anonyme au capital de 13 165 649 €
Siège social : 93, boulevard Malesherbes - 75008 Paris
999 990 005 RCS Paris

Tél.: 01 40 74 28 28

www.stef.com