



BON
LISTED
NYSE
EURONEXT

Chiffre d'affaires annuel 2012/2013

Chiffre d'affaires publié en forte croissance et conforme aux objectifs annoncés : + 7,3 %

- Chiffre d'affaires annuel en forte progression à 1 896,1 M€
- Croissance organique* positive (+ 1,9 %) dans un contexte de consommation difficile
- Dégradation du climat de consommation en Europe confirmée sur le 4^{ème} trimestre
- Renforcement de l'internationalisation du groupe hors Europe

Le chiffre d'affaires du groupe s'est élevé sur l'exercice 2012/2013 (1^{er} juillet 2012 – 30 juin 2013) à 1 896,1 M€ contre 1 767,- M€ l'exercice précédent, soit une progression en données publiées de + 7,3 %.

La croissance organique* s'établit en 2012/2013 à + 1,9 % contre + 3,2 % l'exercice précédent. Cette évolution, portée par le dynamisme de la zone hors Europe, se révèle satisfaisante malgré la dégradation particulièrement marquée de l'environnement de consommation en Europe depuis le 3^{ème} trimestre et confirmée au 4^{ème} trimestre de l'exercice.

L'évolution du périmètre d'activité (principalement l'acquisition de l'activité conserve de Cecab en Russie et de l'activité surgelé d'Allens aux Etats-Unis) a positivement impacté le chiffre d'affaires de + 4,5 %, l'évolution des taux de change apportant un supplément de croissance de 0,9 %.

Le 4^{ème} trimestre affiche une croissance de + 3,3 % en données comparables* grâce à la forte croissance hors Europe (+ 11,- %) et à un effet de base favorable en Europe (+ 0,3 %)

Etre le référent mondial qui assure le bien-vivre par l'alimentation végétale

www.bonduelle.com

Société en Commandite par Actions au capital de 56 000 000 EUR

Siège social : La Woestyne 59173 RENESCURE - RC Dunkerque B 447 250 044 – finance@bonduelle.com

Chiffre d'affaires

Répartition du chiffre d'affaires par zone

CA consolidé (millions d'euros)	12 mois 2012- 2013	12 mois 2011- 2012	Taux de change courant	Taux de change et périmètre constants	4 ^e trimestre 2012-2013	4 ^e trimestre 2011-2012	Taux de change courant	Taux de change et périmètre constants
Zone Europe	1 261,8	1 279,6	- 1,4 %	- 0,8 %	323,9	327,-	-1,- %	0,3 %
Zone hors Europe	634,3	487,4	30,1 %	8,6 %	141,3	130,3	8,5 %	11,- %
Total	1 896,1	1 767,-	7,3 %	1,9 %	465,2	457,3	1,7 %	3,3 %

Répartition du chiffre d'affaires par technologie

CA consolidé (millions d'euros)	12 mois 2012- 2013	12 mois 2011- 2012	Taux de change courant	Taux de change et périmètre constants	4 ^e trimestre 2012-2013	4 ^e trimestre 2011-2012	Taux de change courant	Taux de change et périmètre constants
Conserve	993,3	953,9	4,1 %	3,1 %	242,-	234,1	3,4 %	4,3 %
Surgelé	534,3	432,1	23,7 %	2,1 %	124,8	120,6	3,5 %	5,3 %
Frais	368,5	381,-	- 3,3 %	- 1,7 %	98,4	102,6	- 4,1 %	- 1,2 %
Total	1 896,1	1 767,-	7,3 %	1,9 %	465,2	457,3	1,7 %	3,3 %

Zone Europe

Le chiffre d'affaires de la zone Europe s'inscrit en retrait de - 0,8 % en données comparables* (- 1,4 % en données publiées) contre + 1,3 % l'exercice précédent.

Le retour de la zone Europe en territoire négatif s'explique à la fois par une dégradation du climat de consommation au début de l'année 2013 dans l'ensemble des pays et réseaux de distribution (retail, restauration hors domicile) et particulièrement forte en Europe du Sud et Europe Centrale. Le 4^{ème} trimestre affiche une stabilité en données comparables* (+ 0,3 %) grâce à un effet de base favorable dans l'ensemble des technologies, confirmant ainsi la dégradation du début d'année, renforcée par une climatologie peu favorable aux produits estivaux (maïs en conserve, salades en sachet et salades traiteur). Dans des marchés négativement orientés en volumes, le maintien des investissements marketing, la politique promotionnelle ciblée et la bonne performance des innovations (gamme Vapeur en conserve et surgelé, développement de la gamme Cassegrain) ont permis de confirmer, voire développer, les parts de marché du groupe aux marques Bonduelle et Cassegrain.

Etre le référent mondial qui assure le bien-vivre par l'alimentation végétale

www.bonduelle.com

Société en Commandite par Actions au capital de 56 000 000 EUR

Siège social : La Woestyne 59173 RENESCURE - RC Dunkerque B 447 250 044 – finance@bonduelle.com

Zone hors Europe

La zone hors Europe confirme son dynamisme avec une croissance en données comparables* à + 8,6 % contre + 8,9 % l'exercice précédent.

Les très fortes croissances enregistrées en Russie et dans les pays de la CEI, grâce à une approche commerciale et logistique renouvelée et l'introduction d'innovations à forte valeur ajoutée (gamme "Fusion"), et au Brésil, dont les capacités de production sont saturées après moins de 3 ans de présence locale, s'accompagnent dans l'ensemble de ces pays de gains de parts de marché. Le périmètre historique (hors acquisition d'Allens) en Amérique du Nord a connu un redressement de ses ventes sur la fin d'année permettant d'afficher une stabilité du chiffre d'affaires sur l'exercice.

Les acquisitions réalisées en 2012 portant sur 12 mois en 12/13 contre 3 mois en 11/12, bien que légèrement en deçà des objectifs initiaux en volumes, ont permis de porter la croissance totale de la zone à + 30,1 % soulignant à la fois la taille de ces relais de croissance et l'internationalisation renforcée du groupe. La zone hors Europe représente désormais 33,5 % du chiffre d'affaires du groupe, le Canada et les USA rejoignant l'Allemagne en tant que premiers pays de vente hors de France du Groupe Bonduelle.

Faits marquants du trimestre

Sinistre météorologique en France

Le Groupe Bonduelle a connu en avril 2013 un sinistre significatif, suite aux importantes chutes de neige qu'a connues le Nord de la France sur cette période, affectant plusieurs sites de production en Nord Picardie.

En cours d'évaluation, les conséquences financières du sinistre sont couvertes par la police d'assurance dommages – pertes d'exploitation du groupe et auront un impact financier peu significatif.

Malgré la proximité du début de récolte, ce sinistre devrait avoir des conséquences limitées sur la campagne de production des sites concernés.

Cession effective du kolkhoze Majak

Le groupe confirme la cession sur l'exercice 12/13 du Kolkhoze acquis en 2010 en Ukraine à un groupe coopératif français partenaire de Bonduelle dans le Sud-Ouest.

Consécutivement à l'acquisition des activités agro-industrielles de Cecab en Russie et de Kelet en Hongrie, le projet d'implantation agro-industriel du Groupe Bonduelle en Ukraine a été repoussé. La cession du Kolkhoze vise à optimiser l'utilisation des capitaux employés du groupe. Le groupe bénéficie d'une option de rachat du terrain industriel dans l'optique d'une réactivation ultérieure possible du projet. Cette cession est sans impact significatif sur le résultat du groupe.

Enquête de la Commission européenne

Consécutivement à l'enquête initiée en 2012 en application de l'article 20-4 du règlement CE n° 1/2003 concernant l'activité de production et commercialisation de champignons en conserve sur la période 2006 à 2012 et décrite dans le document de référence 2011/2012, la Commission européenne a ouvert une procédure d'infraction à l'encontre du groupe et d'autres intervenants sur ce marché visant à poursuivre l'instruction sur l'existence d'éventuelles pratiques anticoncurrentielles.

Bonduelle ne dispose d'une activité de transformation et de commercialisation de champignons que depuis l'acquisition en avril 2010 auprès de Butler Capital Partners du périmètre d'activité France Champignon.

Campagnes agricoles

Le début de campagne s'est révélé particulièrement difficile et chaotique tant en Europe qu'au Canada du fait d'une forte pluviométrie et de températures très inférieures aux moyennes historiques.

Cette situation climatologique entraîne à la fois une irrégularité de l'approvisionnement des usines et des quantités de légumes inférieures aux programmes prévus, ces facteurs de sous-efficacité industrielle s'ajoutant aux inflations de matières premières et concourent ensemble à une augmentation du coût de revient des produits.

Perspectives

Malgré une détérioration sévère du climat de consommation en Europe depuis le début 2013 et des aléas climatiques sur cette même zone ainsi qu'au Canada ayant affecté la consommation (salades en sachet et traiteur, maïs), mais également les semis et le début des campagnes agricoles, le groupe devrait approcher la fourchette basse de ses objectifs de résultat opérationnel courant 2012/2013 (106-108 millions d'euros).

Ces facteurs particulièrement adverses, additionnés aux inflations des matières premières et à la nécessaire modération des augmentations tarifaires destinée à préserver les volumes commercialisés, impacteront la rentabilité de l'année 2013/2014. Le début d'exercice au plan commercial et l'évolution des campagnes permettront d'affiner les objectifs de l'exercice.

*à taux de change et périmètre constants

Prochain évènement financier

- Résultats annuels 2012/2013 : 3 octobre 2013 (avant bourse)

Etre le référent mondial qui assure le bien-vivre par l'alimentation végétale

www.bonduelle.com

Société en Commandite par Actions au capital de 56 000 000 EUR

Siège social : La Woestyne 59173 RENESCURE - RC Dunkerque B 447 250 044 – finance@bonduelle.com