

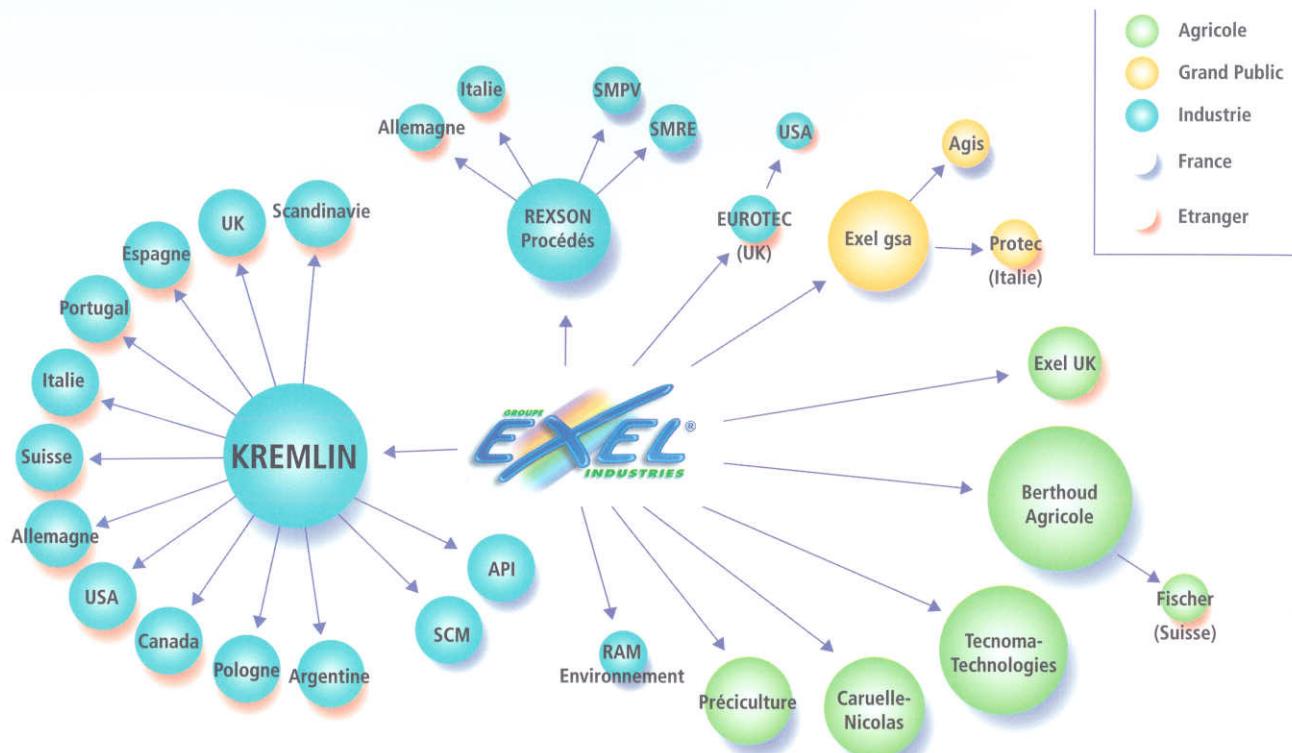
EXEL Industries  
Rapport annuel **2000**  
*Annual report*





**EXEL Industries Group**

# Groupe EXEL Industries



## Summary

# Sommaire



- |  |       |
|--|-------|
| ► Groupe EXEL Industries<br><i>EXEL Industries Group</i>   | p. 2  |
| ► Message du Président<br><i>Message from the Chairman</i>   | p. 3  |
| ► Les membres du Comité Stratégique<br><i>The Members of the Management Committee</i>                                    | p. 4  |
| ► Stratégie, évolution des marchés et perspectives d'avenir<br><i>Strategy, market developments and future prospects</i> | p. 4  |
| ► Développement international<br><i>International development</i>  | p. 5  |
| ► Recherche et Développement<br><i>Research and Development</i>  | p. 5  |
| ► Chiffres clés<br><i>Key Figures</i>  | p. 6  |
| ► EXEL Industries en bourse<br><i>EXEL Industries on the stock market</i>  | p. 7  |
| ► Un métier : la pulvérisation<br><i>One business: spraying</i>  | p. 8  |
| ► Une organisation multimarques et multi-réseaux<br><i>A multi-brand and multi-network policy</i>                        | p. 8  |
| ► Un matériel hi-tech et performant<br><i>High-tech and efficient equipment</i>  | p. 9  |
| ► Des marchés porteurs<br><i>Buoyant markets</i>   | p. 9  |
| ► Industrie<br><i>Industry</i>   | p. 10 |
| ► Agriculture<br><i>Agriculture</i>  | p. 12 |
| ► Le marché grand public<br><i>Mass Market</i>   | p. 14 |
| ► Historique<br><i>History</i>   | p. 15 |

# **Message from the Chairman**

# **Message du Président**

## **Cher(e) Actionnaire,**

L'année 2000 a été marquée par des avancées stratégiques majeures et la poursuite de l'amélioration de nos résultats. Trois nouvelles sociétés ont rejoint EXEL Industries : FISCHER, AGIS et REXSON Procédés. Une nouvelle usine a été inaugurée pour PRECICULTURE.

Ces développements nous ont permis :

- de renforcer notre position de leader mondial de la protection des végétaux,
- d'ouvrir de nouveaux marchés très prometteurs, avec des moyens plus importants,
- de devenir n°3 mondial de la protection des matériaux, où nous réalisons désormais plus du tiers de notre chiffre d'affaires.

En 1999/2000, EXEL Industries a gagné des parts de marché dans le monde ; l'export a progressé de 13,5 % et le résultat d'exploitation s'est amélioré de + 9,4 %. Il s'établit à 13,3 % du chiffre d'affaires.

Ces évolutions correspondent à nos objectifs et à notre stratégie, qui comprennent 3 axes majeurs de développement :

- le rééquilibrage de nos activités (en les élargissant),
- le développement de l'international,
- l'innovation technologique,

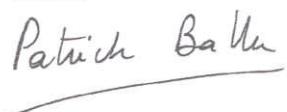
avec un souci permanent de dynamiser nos grandes marques et d'améliorer nos performances.

La mise en œuvre de notre plan stratégique s'appuie sur l'écoute attentive de nos clients, afin d'apporter de nouvelles solutions — produits ou services — à leurs besoins fondamentaux, même encore inexprimés. Rappelons enfin que notre mission s'affirme autour d'un triple projet : économique, technologique et humain.

Cher(e) Actionnaire, l'ensemble de nos équipes se joint à moi pour vous remercier à nouveau de votre confiance.



**Patrick Ballu**  
Président-Directeur Général  
*Chairman & Managing Director*

A handwritten signature in black ink that reads "Patrick Ballu". It is written in a cursive style with a long horizontal line extending from the end of the signature.

## **Dear Shareholder,**

*The year 2000 was marked by major strategic advances and continued improvement in our results. Three new companies have joined EXEL Industries: FISCHER, AGIS and REXSON Procédés. A new factory was constructed for PRECICULTURE.*

*These developments have enabled us to:*

- strengthen our position as world leader in plant protection,*
- open very promising new markets, with greater resources,*
- become no 3 worldwide in equipment protection, which now represents over one third of our turnover.*

*In 1999/2000, EXEL Industries gained market share worldwide. Exports grew by 13.5 % and operating profit improved by 9.4 %, which represents 13.3 % of turnover.*

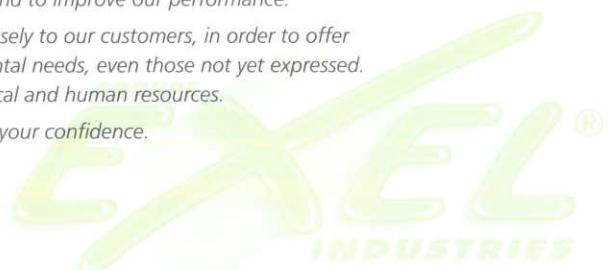
*These developments are in line with our objectives and strategy, which comprise three major areas of development:*

- the rebalancing of our operations (and expanding them),*
- international development,*
- technological innovation,*

*with the constant quest to drive our major trade marks forward and to improve our performance.*

*The implementation of our strategic plan is based on listening closely to our customers, in order to offer them new solutions — products or services — for their fundamental needs, even those not yet expressed. Our mission revolves around three factors: economic, technological and human resources.*

*Dear shareholder, everyone here joins me to thank you again for your confidence.*



## *The Members of the Management Committee*

# Les membres du Comité Stratégique

- 1 - Patrick Ballu, PDG EXEL Industries  
2 - Marie-Pierre du Cray-Sirieix, Directrice juridique Groupe  
3 - Jacques Piédon, DG RAM Environnement  
4 - Georges Cornaton, DG Berthoud  
5 - Vincent Passot, Contrôleur gestion Groupe  
6 - Daniel Tragus, DG Kremlin  
7 - René Marchèse, PDG Tecnomar  
8 - Bertrand Pignolet, DG Caruelle-Nicolas  
9 - Philippe Viéville, Administrateur EXEL Industries  
10 - Daniel Lami, DG EXEL Gsa



## *Strategy, market developments and future prospects*

# Stratégie, évolution des marchés et perspectives d'avenir



### ► Des axes de développement stratégique fort

- Rééquilibrage des trois activités du groupe.
- Développement de l'international.
- Dynamisation de la R&D.
- Amélioration de la rentabilité.

Le développement du Groupe en France et à l'étranger, ainsi que le rééquilibrage de ses activités s'opèrent par développement interne et par croissance externe.

En 2000, trois entreprises ont intégré le Groupe :

- **FISCHER**, le leader Suisse dans l'agriculture,
- **AGIS**, leader français des pompes Grand Public,
- **REXSON Procédés**, spécialiste du matériel d'application de peintures et de produits épais pour l'industrie.

### ► De bonnes et solides perspectives d'avenir pour EXEL Industries

L'excellente santé financière du Groupe, trésorerie disponible et capacité d'endettement, lui donne les moyens de financer des opérations majeures de croissance externe et d'accélérer sa dynamique de croissance.



### ► Major areas of strategic development

- Rebalancing the three operating fields of the group's activity.
- International growth.
- Energizing of the R&D function.
- Improvement in profitability.

The group's development in France and abroad, as well as the rebalancing of its operations, will be achieved through organic growth and acquisitions. In 2000, three businesses have been integrated into the group:

• **FISCHER**, the leading Swiss manufacturer of agriculture's sprayers,

- **AGIS**, the French leader in consumer market pumps,
- **REXSON Procédés**, a specialist in equipment, for the industrial application of paint and viscous products.

### ► Good, solid future prospects for EXEL Industries

The excellent financial health of the group, available cash resources and debt capacity, provide the means of funding major acquisitions and thus accelerating its dynamic growth.

## International development

# Développement international

### ► Une dynamique de croissance internationale

L'activité internationale représente aujourd'hui **30 % du Chiffre d'Affaires**. Elle a augmenté de 14 % cette année. L'Europe du Sud et l'Amérique du Nord ont été les plus dynamiques.

En un an et demi, trois entreprises ont été acquises à l'étranger : PROTEC (Italie), EUROTEC (UK), FISCHER (Suisse). Mais le développement international s'effectue également par croissance interne : nouvelles implantations et investissements industriels. Ainsi, en 1999/2000, EXEL Industries a doublé la capacité de son usine PRECICULTURE, qui fabrique les produits agricoles haut de gamme, pour être en mesure de conquérir de nouveaux marchés.

### ► Un réseau commercial international

Le déploiement international d'EXEL Industries lui permet de conquérir de nouveaux marchés.

Dans les pays à fort potentiel, EXEL Industries implante progressivement ses propres filiales de distribution. Elles sont déjà au nombre de 16 et près de 20 % de l'effectif total du groupe travaille à l'étranger.

### ► A dynamic international growth

*International operations represent 30 % of today's sales. It increased by 14 % this year, with Southern Europe and North America being the most dynamic markets.*

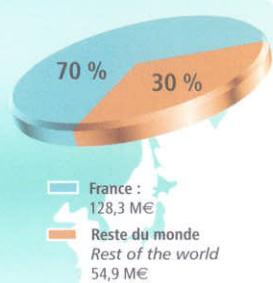
*In one and a half years, three foreign businesses were acquired: PROTEC (Italy), EUROTEC (UK), and FISCHER (Switzerland). However, international development also proceed through internal growth: New facilities and industrial investments. Thus, in 1999/2000, EXEL Industries doubled the capacity of its PRECICULTURE factory, which produces top of the range agricultural products, so as to be in a position to win new markets.*

### ► An international sales network

*EXEL Industries's growth internationally has enabled it to win new markets.*

*In countries with strong potential, EXEL Industries sets up its own distribution subsidiaries. There are now 16 of them, and almost 20 % of the group workforce is based outside France.*

Sales breakdown pie chart  
Répartition du CA



## Research and Development

# Recherche et Développement

### ► Une culture de l'innovation

La R&D est un des moteurs de notre croissance et de notre réussite. Nos équipements de haute précision nécessitent la maîtrise de nombreuses technologies de pointe et un très grand savoir-faire. Pour le protéger, EXEL Industries dépose régulièrement des brevets (plus de 120 sont actifs), dans de nombreux pays. Cette politique nous permet d'anticiper les évolutions technologiques et de maintenir notre avance. Etant souvent des précurseurs, il n'est pas rare qu'un produit élaboré par nos équipes devienne progressivement un standard du métier. C'est pourquoi, nos innovations sont régulièrement reconnues et primées par la profession.

### ► A culture of innovation

*R&D is one of the drivers of our growth and success. Our high-precision equipment requires the mastery of a number of leading-edge technologies and a great depth of knowledge.*

*EXEL Industries regularly files patents to protect itself (over 120 are still active), in a number of countries. This policy enables us to anticipate technological evolutions and to keep our competitive advantage. Often being the precursors, it is not rare that a product developed by our teams has progressively become the industry standard. That is why our innovations are regularly recognized and awarded prizes by the industry.*

Près de 5 % des effectifs et du chiffre d'affaires d'EXEL Industries sont consacrés à la R&D.

Annual expenditures on R&D equals almost 5 % of sales and approximately 5 % of our staff is devoted to it.



## Key Figures

# Chiffres clés

## Key Figures

# Chiffres clés



► L'année a été marquée par une croissance soutenue de l'export, + 14 % et par une sensible hausse du résultat courant, + 9,4 %.

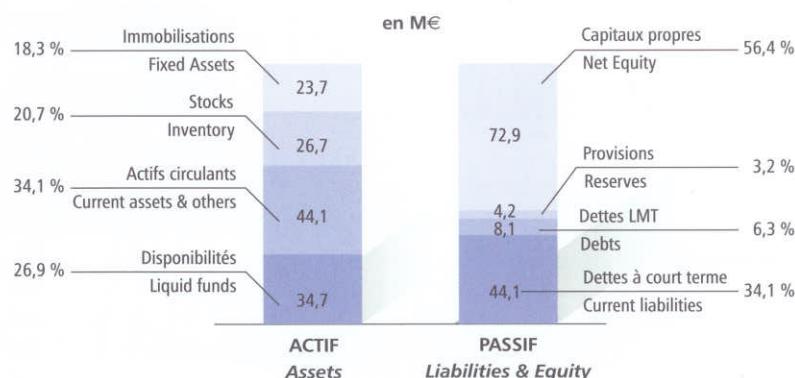
Sur l'exercice, EXEL Industries a réalisé un Chiffre d'Affaires consolidé de 183,2 M€ (1 201,4 MF), pour un résultat courant en sensible hausse de + 9,4 % à 24,4 M€ (160,1 MF), soit 13,3 % du CA.

Ces résultats permettent à EXEL Industries de consolider sa bonne santé financière.

► The year was marked by sustained growth of our international operations, + 14 % abroad and + 9,4 % for the pretax income.

In this year, The EXEL Industries Group reached a consolidate turnover of 183,2 M€ (1 201,4 MF). Pretax income was noticeably up by + 9,4 % at 24,4 M€ (160,1 MF), and once more growing rate of pretax income now at 13,3 % of sales. These results allow EXEL Industries to consolidate its sound financial health.

**The balance sheet (in million of Euros)**  
Le bilan (en millions d'Euros)

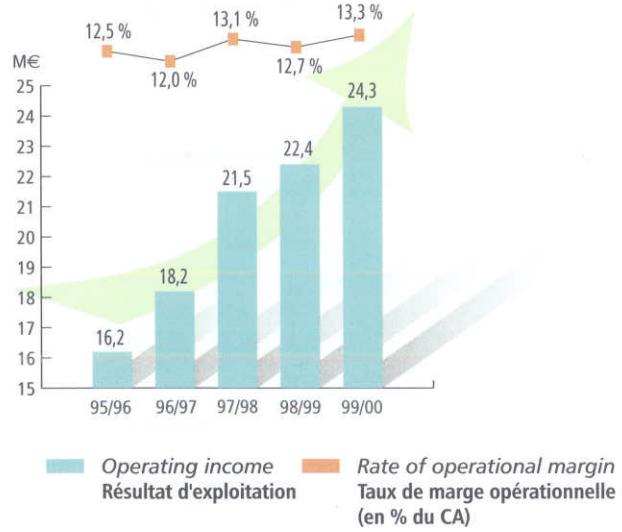


	En millions d'Euros In millions of Euros	97/98	98/99	99/00
Chiffre d'affaires Sales	164,6	176,3	183,2	
C.A. export Sales abroad	44,1	48,2	55,2	
Résultat courant Income before tax	21,2	22,3	24,4	
Résultat d'exploitation Operating Income	21,5	22,4	24,3	
Cash Flow	13,7	17,3	17,0	
Fonds propres Groupe Total equity	50,8	62,1	72,9	
Disponible bancaire net Net Liquidities	23,4	23,5	29,3	
Effectifs Manpower	1026	1080	1104	

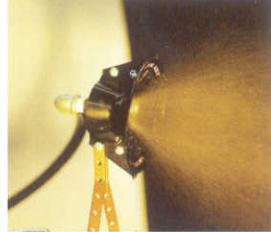
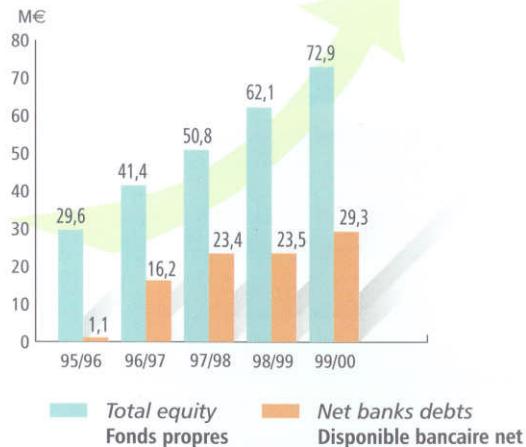
**Consolidated Turnover**  
Chiffre d'affaires consolidé



**Rate of operational margin**  
Taux de marge opérationnelle



**Total equity and net bank debts or liquidities**  
Fonds propres et disponible bancaire net



## **EXEL Industries on the stock market**

# **EXEL Industries en bourse**

► Le titre EXEL Industries a été introduit le 20 juin 1997 au Second marché de la Bourse de Paris.

Offert à 235 francs (35,8 €), le titre a côté 40,4 € dès le 1<sup>er</sup> jour. Fin 1997, le titre atteignait 55,5 € puis 61,1 € fin 1998. Sur l'année 2000, les variations extrêmes de cours ont été de 35,80 € à 64 €. Fin 2000, le cours atteignait 42 €.

► **EXEL Industries stock was introduced on the "Second Marché" Paris Stock Exchange on June 20, 1997.**

Offered at 235 francs (35.8 €), the share price was quoted at 40,4 € on the first day. By the end of 1997, the share price reached 55.5 €, then 61.1 € at the end of 1998. Over 2000, the high and low variations in the prices went from 35.8 € to 64 €. At the end of 2000, the price reached 42 €.



### **Informations on the share** **Informations sur le titre**

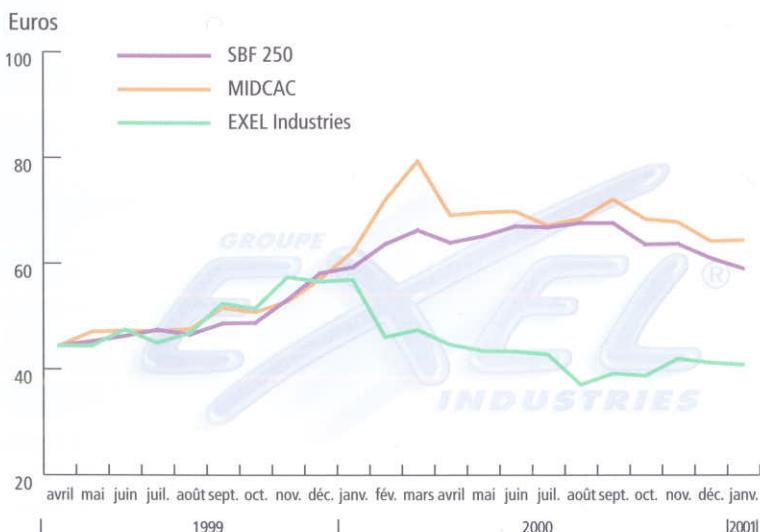
#### ■ Place de cotation / Indice de référence Place of listing / reference index

Paris Second Marché continu B  
Indice SBF 250  
Code Sicovam : 3568

#### ■ Vie du titre - Share evolution

- Capitalisation boursière au 22/12/2000  
Market Capitalization  
142,6 M€
- Nombre de titres inscrits  
Number of shares listed  
3 393 950
- Nombre de titres échangés en 2000  
Number of shares traded in 2000  
385 049 soit 16,51 M€
- Dividende global versé par action de l'exercice 1999/2000 / Dividend paid in 1999/2000  
1,65 €
- Moyenne de capitaux échangés  
Average daily volume  
1400 titres / jour
- Flottant - Float : 25% du capital

### **EXEL Industries stockprice** Cours EXEL Industries





**One business: spraying**

# Un métier : la pulvérisation

**La juste dose,  
au bon endroit,  
au bon moment.**

**The right amount  
in the right place  
at the right time.**



## ► Notre métier

Concevoir, fabriquer et commercialiser des pulvérisateurs de précision, fiables et performants, en utilisant les technologies les plus avancées.

La pulvérisation nécessite la maîtrise de nombreux savoir-faire pour transformer un liquide en fines gouttelettes, bien calibrées, et les projeter avec précision, uniquement sur la cible. Pour cela, nous utilisons toutes les techniques possibles : pression du liquide, air comprimé, force centrifuge, ventilation, électrostatique.

## ► Notre objectif

Permettre à nos utilisateurs de pulvériser la bonne dose au bon endroit et au bon moment, dans le plus grand respect de leur santé. Pour eux, nous recherchons aussi le rendement optimum et les gains de productivité, tout en veillant soigneusement à respecter l'environnement.

## ► Notre vocation

Donner de la couleur aux objets et préserver l'environnement (pôle protection des matériaux). Soigner et protéger les cultures pour mieux nourrir les hommes, mais aussi, soigner les plantes, les potagers et embellir les jardins (pôle protection des végétaux).

## ► Our business

*Designing, manufacturing and marketing accurate, reliable and efficient sprayers, using the most advanced technologies.*

*Spraying requires in depth knowledge of many specialist fields to convert a liquid into fine, accurately calibrated droplets and to spray them with precision only on the target.*

*For this, we use all possible technologies: liquid compression, compressed air, centrifugal force, air assistance, and electrostatics.*

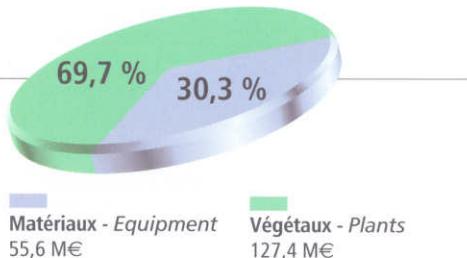
## ► Our objective

*To enable our users to spray the right amount in the right place at the right time, with maximum regard for their health. For them, we also seek optimum output and productivity gains while ensuring that we take care of the environment.*

## ► Our mission

*To beautify objects and protect the environment (equipment protection division); to care for and protect arable crops in order to feed people better; and also to care for plants and vegetables and enhance gardens (plant protection division).*

**Sales breakdown pie chart**  
Répartition du CA



**A multi-brand and multi-network policy**

# Une organisation multimarques et multi-réseaux



► EXEL Industries propose la plus large gamme de prix et de produits et utilise la diversité des réseaux de distribution pour mieux couvrir et répondre à l'ensemble du marché. Chacune des marques du groupe EXEL Industries correspond à une niche ou à un positionnement marketing spécifique. Elles sont donc soigneusement conservées et dynamisées.

Leur philosophie, leur notoriété et leur originalité ont été cultivées, pour accroître leur part de marché et leur pénétration géographique.

► EXEL Industries offers the widest range of products and prices and uses many distribution networks to gain coverage and cater for the whole market. Each EXEL Group brand has its own niche or specific market position.

Their philosophy, their reputation and their originality have been cultivated, in order to increase market share and geographical market penetration.



**Hi-tech and efficient equipment**

# Un matériel hi-tech et performant

## ► Générer une plus grande productivité chez nos clients

Nos appareils pulvérisent souvent 5 fois, 10, 50, voire 100 fois leur propre valeur en produit consommable (phytosanitaires, engrais, peintures ou vernis...). Ils sont donc avant tout des générateurs de gains de productivité pour nos clients : économie de temps d'application, économie de matière active consommée (application utile sans perte), développement de la production et de sa marge (chaque traitement évite une perte de rendement ou génère un gain marginal mesurable).

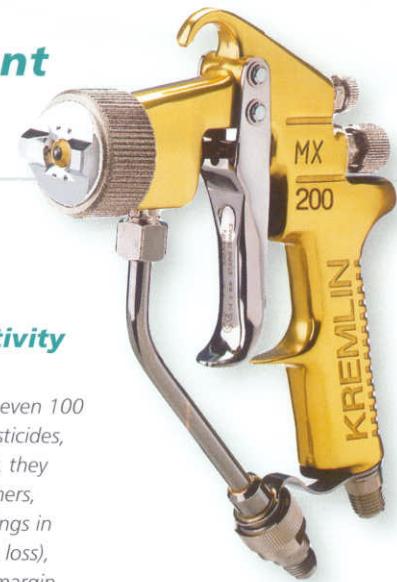
## ► Protéger l'utilisateur et préserver notre environnement,

voilà qui accélère le renouvellement de nos matériels. Aujourd'hui, nous veillons de plus en plus à la protection de l'opérateur (suppression des risques de blessure ou de contamination) et à la préservation de l'environnement (élimination des déchets, pertes, résidus, pollution ou désagrément de voisinage).

Ces deux objectifs font partie intégrante de tous nos cahiers des charges, dès la création d'une nouvelle machine. Cela devient, non seulement un argument commercial, mais aussi une ardente obligation de citoyen. Les solutions positives que nous apportons provoquent le renouvellement plus rapide du matériel.

## ► Generate greater productivity for our customers

Our equipment often sprays 5, 10, 50, or even 100 times its value in consumable product (pesticides, fertilizer, paint or varnish, etc.). Above all, they generate productivity gains for our customers, reduce the application time, generate savings in material applied used (application with no loss), and improve the production process and margin (each treatment avoids a reduction in yield or generates a measurable additional gain).



**Nos produits sont avant tout des générateurs de gains de productivité pour nos clients.**

*Above all, our equipment generate productivity gains for our customers.*

## ► Protect the user and preserve our environment

This accelerates the renewal of our equipment. Today, we aim for greater operator protection (reduction in risk of injury or contamination) and preservation of the environment (elimination of scrap, loss, residue, pollution or inconvenience to the neighbourhood).

These two objectives are an integral part of all our specifications, from the inception of a new machine. This has become not alone a marketing message, but also a deeply-held civic obligation. The positive solutions that we provide lead to more rapid equipment renewal.



## Buoyant markets

# Des marchés porteurs

## ► EXEL Industries est présent sur trois marchés

- **Les marchés agricoles**, avec les grandes cultures, l'arboriculture, la viticulture, etc.
- **Les marchés de l'industrie** : toutes les entreprises sont plus ou moins concernées par la pulvérisation de peintures ou de vernis, de colles ou d'enduits.
- **Le marché du grand public** : les pulvérisateurs de jardin et de loisir sont distribués par le commerce traditionnel et dans la grande distribution.

Cette présence sur 3 marchés différents permet de compenser les variations conjoncturelles et de multiplier les opportunités de croissance.

## ► EXEL Industries has a presence in three markets

- **The agricultural markets**, with arable crops, orchards, vineyards, etc.
- **The industrial markets**: all businesses have a greater or lesser interest in the spraying of paints or varnishes, glues or coatings.
- **The consumer market**: garden and sprayers are sold by traditional businesses and supermarkets.

*This presence in 3 different markets protects us from cyclical economic conditions and gives greater opportunities for growth.*



# Industrie



Technologie "Multiwind" de FISCHER  
FISCHER's "Multiwind" Technology

# Protéger et embellir

## ► Des marchés porteurs

Leader sur le marché français avec 40 % de pénétration, EXEL Industries détient près de 6 % du marché mondial, ce qui le place au 3<sup>e</sup> rang mondial.

En 1999/2000, le chiffre d'affaires de ce pôle d'activité a augmenté de 13,5 %, dont + 17 % à l'étranger.

## Nos trois entreprises ont des gammes de produits très complémentaires :

- **KREMLIN**, spécialiste du matériel d'application de peinture liquide, avec une large gamme de pompes et de pistolets manuels et automatiques.

Ses technologies d'avant garde permettent aux clients de réaliser des gains de productivité importants (diminu-

tion de consommation de peinture non appliquée sur l'objet), tout en protégeant l'environnement et la santé de l'opérateur (réduction des brouillards de peinture parasites).

- **EUROTEC**, basée en Angleterre, est spécialisée dans la fabrication de pulvérisateurs électrostatiques pour peintures en poudre.

• **REXSON Procédés**, qui a rejoint le Groupe en novembre 2000, est spécialisée dans le matériel d'application de produits épais pour l'industrie (colles, enduits, isolants, etc.), technique en plein essor dans l'industrie.

## La plupart des industries ont besoin de notre matériel :

- **L'ameublement** (mobilier de style, cuisines, menuiserie...)
- **La métallerie** (machines T.P., outils, carrosserie...)
- **La plasturgie** (yachts, hi-fi, vidéo, PC, téléphones...)
- **Les transports** (TGV, avions, camions, automobiles...)

**De nombreuses sociétés prestigieuses nous font confiance :** EADS, Ikea, Bénéteau, Caterpillar, Mercedes, Eurocopter, PSA, Valeo, Renault, Louis Vuitton, Bang & Olufsen, Moulinex, Alsthom, Snecma...



Cabine de peinture / Paint booth - API Technologie

# Protect and enhance equipment

## ► Buoyant markets

The leader in the French market with a 40 % market share, EXEL Industries has almost 6 % of the world market, which puts it in 3rd place world-wide. In 1999/2000, turnover of this division grew by 13.5 % overall and by 17 % abroad.

## Our three businesses have very complementary product ranges:

- **KREMLIN**, specialist in equipment for applying paint in liquid form, with a large range of pumps and manual and automatic pistols. Its leading-edge technologies enable customers to achieve major productivity gains (reduction in the use of paint not applied to the object), while protecting the environment and the health of the operator (reduction in paint mist in the atmosphere).
- **EUROTEC**, based in the United Kingdom, specialized in the manufacture of electrostatic sprayers for powder paints.

Pompes sur élévateurs-presse (produits très épais)  
Pump mounted on twipost elevator (for very high viscosity products)  
REXSON Procédés

• **REXSON Procédés**, which joined the group in November 2000, specialized in equipment for the industrial application of viscous products (glue, coating, insulation...), a technique that is growing rapidly in industry.

## Most industries need our equipment:

- **Furnishings** (designer furniture, kitchens, woodwork...)
- **Metal industry** (machines for practical work, tools, bodywork...)
- **Plastics industry** (yachts, hi-fi, video, PC, telephones...)
- **Transport** (TGV (high-speed trains), airplanes, trucks, cars...)

**A number of prestigious companies rely on us:** EADS, Ikea, Bénéteau, Caterpillar, Mercedes, Eurocopter, PSA, Valeo, Renault, Louis Vuitton, Bang & Olufsen, Moulinex, Alsthom, Snecma...



Pompes sur élévateurs-presse (produits très épais)  
Pump mounted on twipost elevator (for very high viscosity products)  
REXSON Procédés



# les matériaux

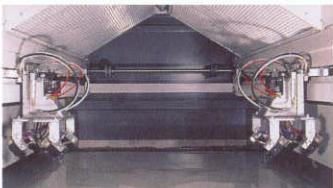
## ► Préserver l'environnement

### L'abattage des poussières dans les mines, carrières, ports et silos.

Notre filiale RAM-Environnement (ex. Caruelle-Environnement) est le spécialiste de l'élimination des poussières par pulvérisation selon sa propre technologie de "Réduction de l'Action Moléculaire."

Les utilisations de cette technique sont nombreuses : point de chargement et de déchargement de matériaux pulvérulents, manutention de stockage ou de déstockage, tout cela dans des lieux aussi variés que des mines, des carrières, des ports, etc.

RAM-Environnement a réalisé des installations dans le monde entier, pour de très grands groupes nationaux (LAFARGE) et étrangers (NORDBERG, SNIM SOMAIR...).



### L'élimination des poussières a pour but

de :

- préserver la santé des opérateurs,
- accroître la durée de vie des machines,
- épargner le voisinage,
- protéger l'environnement.



Effet RAM sur les poussières / RAM effect on dust

## Silo-Ram

EXEL Industries a déposé les brevets d'une nouvelle technologie, SILO-RAM, destinée à éliminer la génération de poussières explosives dans les silos d'entreposage. En 1997, l'explosion du silo de Blaye, près de Bordeaux, a entraîné un durcissement des normes environnementales et de sécurité. Cette législation crée de nouveaux marchés, dans l'immense parc des silos à grains existant (ports, coopératives de stockage, industries agroalimentaires...).



## Silo-Ram

EXEL Industries has filed patents for a new technology, Silo-Ram, for use in eliminating the generation of explosive dust in storage silos.

In 1997, the explosion in a silo in Blaye, close to Bordeaux, led to a toughening of environmental and safety standards. This legislation has created new markets, in the large number of existing grain silos (ports, storage co-operatives, agri-food industries, etc...).

## ► Protecting the environment

### Dust elimination in mines, quarries, ports and silos.

Our subsidiary RAM-Environnement (formerly Caruelle-Environnement) specialized in the elimination of dust by pulverisation based on its using its own technology of "Reduction of the Molecular Action".

The uses for this technology are numerous: loading and unloading points of pulverized materials, the exit of crusher or aggregate conveyor, the handling of incoming and outgoing stock, and all of that in place varied as mines, carriers, ports, or storage areas.

#### The elimination of dust is to :

- Safeguarding the health of the operators
- Increase the working life of the machine
- Avoid damage to the neighbourhood
- Protecting the environment.



Système de dépôse de colle  
Adhesive application system  
REXSON Procédés



Matériel de nettoyage des voiries  
Collectivity cleaning equipment  
FISCHER



Système de circulant / Circulating system - KREMLIN

# Agriculture



## Soigner et protéger les plantes...

**EXEL Industries est le N°1 mondial de la protection des végétaux.**



Chaine de montage / Assembly line  
(PRECICULTURE)

### ► Un Groupe N°1 Mondial

Le Groupe propose la plus large gamme de pulvérisateurs destinés aux grandes cultures de plaine, à la vigne, aux arbres fruitiers et aux cultures tropicales. EXEL Industries dispose de nombreuses marques, BERTHOUD, TECNOMA, CARUELLE NICOLAS, SEGUIN et THOMAS, concurrentes entre elles ou répondant à une niche particulière. Chacune est commercialisée par un réseau indépendant de distributeurs agréés, soigneusement formés, pour mieux réussir la vente et assurer parfaitement l'après-vente de nos machines. Cette organisation multi-marques permet au Groupe d'assurer un maillage très efficace de ce marché.

### ► Le pulvérisateur, un outil de productivité

Le pulvérisateur est l'outil de productivité par excellence. Il sert 8 mois sur 12 pour réaliser 4 à 20 traitements dans chaque parcelle cultivée.

Engrais, insecticide, fongicide, herbicide, régulateur, tels sont les médicaments qu'il faut apporter aux plantes, au bon moment et avec précision, pour améliorer leur rendement et assurer leurs qualités.

### ► Une organisation industrielle flexible

Nos usines sont organisées pour répondre souplement à la demande qui varie au cours de l'année, comme les

saisons. Flexibilité et croissance rapide d'un mois sur l'autre : tels sont nos atouts.

Les agriculteurs ont des besoins variés et évolutifs, auxquels nous sommes très attentifs. C'est pourquoi chaque pulvérisateur est assemblé à la commande, avec toutes les options du client et testé en usine pour être prêt à servir aussitôt en culture. C'est aussi un gage de qualité.

### ► Les facteurs qui dynamisent le marché agricole

- Les exploitations s'agrandissent et ont besoin de pulvérisateurs plus grands, plus sophistiqués et plus performants.
- Les contrôles techniques volontaires (en France) ou obligatoires (à l'étranger) et les nouvelles normes ou directives européennes de sécurité, accélèrent la modernisation du parc.
- Le "French paradox" fait réinvestir dans les vignobles d'appellation.
- Les pays de l'Est vont avoir besoin de moderniser, de mécaniser toutes leurs exploitations agricoles.
- La stagnation des surfaces agricoles utilisables impose de réaliser des gains de rendement et de productivité, pour faire face à l'accroissement continu de la population mondiale.

## Caring and protecting plants...

*EXEL Industries is the n° 1 world-wide for plant protection.*



### ► The n° 1 group world-wide

*The group offers the largest range of sprayers for use on arable crops, vines, fruit trees and tropical crops.*

*EXEL Industries has a number of brands such as BERTHOUD, TECNOMA, CARUELLE NICOLAS, SEGUIN and THOMAS, that compete with each other or serve a particular market niche. Each is sold through an independent network of approved distributors, carefully trained, to be more successful in selling, and provide right after sales service for our machines. This multi-brand organization enables the group to have very effective coverage of this market.*

### ► Sprayer, a tool to improve productivity

*Sprayer is a productivity tool "par excellence". It is used 8 months out of 12 to give 4 to 20 treatments to each parcel of land cultivated.*

*Fertilizer, insecticide, fungicide, herbicide and regulators are the treatments to be supplied to plants, at the right time and in the right amount, to improve the yield and ensure quality.*

### ► A flexible industrial organization

*Our factories are organized to respond easily to the demand that varies throughout the year, like the seasons. Flexibility and rapid growth from one month to another: these are our strengths.*



## ...pour mieux nourrir les hommes

### Pulvérisation Verte, l'agriculture raisonnée

EXEL Industries prépare déjà les pulvérisateurs du prochain millénaire. Ils seront plus performants, plus précis, plus élaborés et permettront la traçabilité (GPS) dans le cadre d'une agriculture raisonnée, de précision, respectueuse de notre environnement et de la qualité de nos aliments.

#### Environment friendly Spraying / Farming Precision

*EXEL Industries is already preparing sprayers for the next millennium. They will be more efficient, more accurate, more complex and will ensure traceability (GPS), in the context of farming which is comprehensively analysed, precise, and respects our environment and the quality of our foods.*



## ...to better feed Mankind

Farmers have changing and varied needs, and we are fully aware of these. That is why every sprayer is built to order, with all the customer options, and tested in the factory so as to be ready for use on the crops. It is also a guarantee of quality.

#### ► Several factors are driving the agricultural market

- Farms are becoming larger and need sprayers that are bigger, more sophisticated and more efficient.
- Technical inspections, which are voluntary (in France) or obligatory (abroad), and the new European standards or directives on safety accelerate the modernization of equipment.

• The "French paradox" has led to investment in "Appellation Contrôlée" vineyards.

• Eastern Europe will need to modernize and mechanize all their farms.

• The stagnation of usable farming land means that gains must come from additional yields and greater productivity, to meet the continued growth in the world population.



# Le marché grand public

## Soigner les plantes et embellir les jardins

69 % des Français jardinent.

69 % of French people garden.



### ► La croissance du temps libre dynamise le jardin

En France, le marché du Jardinage est estimé à près de 32 Milliards de Francs.

La progression des loisirs et du temps libre provoque un sain retour à la nature. Le végétal est aujourd'hui totalement intégré à l'habitat. Les balcons, terrasses sont transformés en de véritables espaces de vie et le jardin devient le prolongement de la maison. C'est pourquoi le marché des pulvérisateurs à main et à dos connaît une croissance structurelle. Moins du quart des utilisateurs est correctement équipé. Avec une part de marché en France supérieure à 60 % (source Nielsen) et une présence au travers de tous les canaux de distributions, EXEL Industries est bien positionné pour bénéficier de cette croissance.

### ► Devenir un des acteurs important du marché Jardin

#### • Une offre complète et innovante

Nos marques, BERTHOUD, TECNOMA, PERRAS et RCM (complétées par des marques de distributeurs) constituent une gamme longue, variée et attractive, qui répond parfaitement aux attentes spécifiques de chacune des chaînes de distribution. Tous les ans, nos marques apportent des nouveautés qui répondent à des usages ciblés et suscitent la multipossession (un appareil pour désherber, un pour soigner, etc.).

#### • Une gamme de produits complémentaires

EXEL Industries élargit son offre en ce qui concerne "l'apport d'eau".

En mai 2000, la société AGIS, spécialiste des pompes de puisage et d'arrosage, est venue compléter PROTEC et ses raccords et dispositifs d'arrosage.

#### • L'Europe terrain de conquête

L'Europe, où notre présence est encore faible, constitue un terrain de conquête. Nos progrès actuels y sont rapides (+ 57 % en 1999/2000), tant nos gammes sont innovantes et placent aux utilisateurs.



## Caring for plants and beautifying gardens

### ► The growth of leisure activity and free time leads to more gardening

In France, the gardening market is estimated to be worth almost 32 billion francs.

The growth of leisure activities and free time leads to a return to nature. Plants are now fully integrated into homes. Balconies and patios are transformed into living areas and the garden becomes an extension of the house.

That is why the market for hand held sprayers has experienced structural growth. Less than a quarter of users are adequately equipped. With in excess of 60 % of the French market (source Nielsen) and a presence in all the distribution networks, EXEL Industries is well positioned to profit from this growth.

### ► Become a leading player in the garden market

#### • A complete and innovative offering

Our brands, BERTHOUD, TECNOMA, PERRAS and RCM (together with private labels) comprise a large, varied and attractive range, that fully meets the specific requirements of every distribution network. Each year, our brands incorporate new features that respond to targeted uses and lead to possession of several items (one piece of equipment for weeding, one for plant care, etc.).

#### • A range of complementary products

EXEL Industries has increased its offering in "water supply". In May 2000, the company AGIS, a specialist in pumps for wells and irrigation, joined PROTEC with its watering equipment and joints.

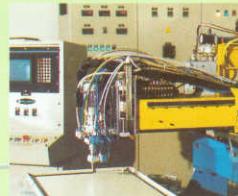
#### • Europe: a market to win

Europe, where our presence is still weak, remains a market to be won. Our current progress there has been rapid (a 57 % increase in 1999/2000), as our product range is both innovative and attractive to users.



## History

# Historique



# 1952 À 2000

- 1952** Vincent BALLU crée TECNOMA et invente le tracteur enjambeur vigneron.
- 1959** Premier pulvérisateur agricole en résine de synthèse.
- 1966** Rachat de VERMOREL (ex. n°1 et leader historique).
- 1980** Disparition du fondateur. Arrivé de son fils Patrick BALLU.
- 1987** Création du Groupe EXEL Industries par Patrick Ballu. Intégration de BERTHOUD, CARUELLE, NICOLAS, SÉGUIN ET THOMAS. EXEL Industries devient n°1 mondial de la protection des végétaux.
- 1990** Reprise de LOISEAU et de PRÉCICULTURE.
- 1996** Rachat du Groupe KREMLIN, leader dans la protection des matériaux.
- 1997** 10<sup>ème</sup> anniversaire du Groupe EXEL Industries. Introduction au Second Marché de la Bourse de Paris. Intégration dans l'indice SBF 250.
- 1998** Franchissement du seuil du milliard de Francs de chiffre d'affaires.
- 1999** Acquisition de PROTEC (raccords et dispositifs d'arrosage) et d'EUROTEC (matériel d'application de peinture en poudre).
- 2000 Doublement de l'usine de PRECICULTURE.**  
Acquisition d'AGIS et de FISCHER (pour le pôle protection des végétaux), et de REXSON Procédés (pour le pôle protection des matériaux).  
EXEL Industries devient n°3 mondial de la protection des matériaux.



- 1952** Vincent Ballu establishes TECNOMA and invents the vine-straddle tractor.
- 1959** First synthetic resin agricultural sprayer.
- 1966** Acquisition of VERMOREL (formerly n° 1 and historical market leader).
- 1980** Death of the founder and accession of his son Patrick Ballu.
- 1987** Creation of the EXEL Industries group by Patrick Ballu. Integration of BERTHOUD, CARUELLE, NICOLAS, SEGUIN and THOMAS. EXEL Industries becomes n° 1 world-wide in plant protection.
- 1990** Acquisition of LOISEAU and PRECICULTURE.
- 1996** Purchase of the KREMLIN group, leader in equipment protection.
- 1997** 10th anniversary of the EXEL Industries group. Introduction to the Second Marché of the Paris Stock Exchange. Inclusion in the SBF 250 index.
- 1998** Turnover exceeded the one billion francs mark.
- 1999** Acquisition of PROTEC (watering equipment and joints) and EUROTEC (equipment to apply paint in powder form).
- 2000 Doublement of capacity of the PRECICULTURE factory.**  
Acquisition of AGIS and FISCHER (for the plant protection division), and of REXSON Procédés (for the equipment protection division).  
EXEL Industries becomes n° 3 world-wide for equipment protection.

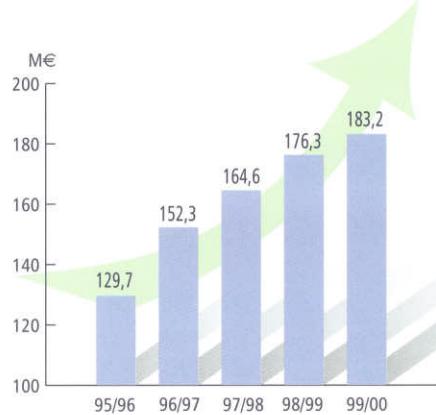


Siège de la société Fischer  
Head Office of Fischer

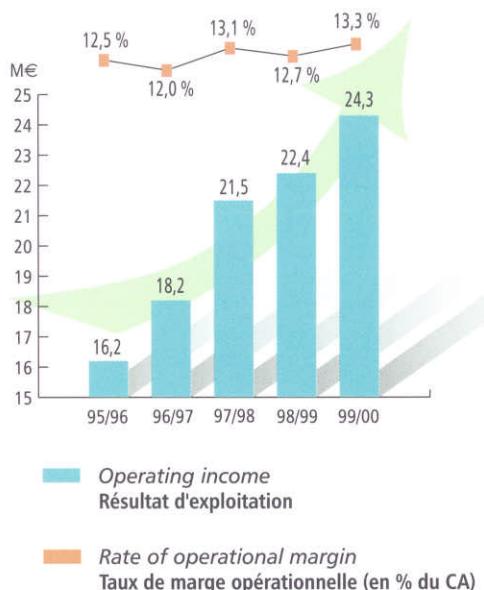


Siège de la société REXSON Procédés  
Head Office of REXSON Procédés

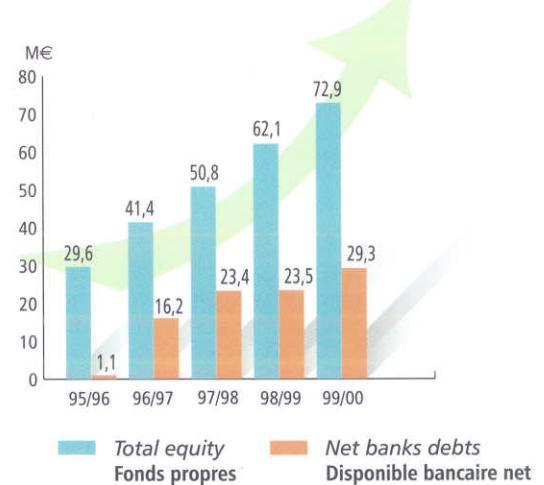
**Consolidated Turnover**  
Chiffre d'affaires consolidé



**Rate of operational margin**  
Taux de marge opérationnelle



**Total equity and net bank debts or liquidities**  
Fonds propres et disponible bancaire net



Groupe EXEL Industries



54, rue Marcel Paul - BP 195  
51 206 EPERNAY - France  
Tél. 03 26 51 52 55 - Fax 03 26 51 83 51  
International  
Tel +33 3 26 51 52 55 - Fax +33 3 26 51 83 51  
[www.exel-industries.com](http://www.exel-industries.com)