



EXEL Industries

Un groupe industriel familial, solide, diversifié Le « spray-liner » leader dans le soin apporté aux cultures

1- EXEL Industries, un groupe industriel familial, solide, diversifié

En résumé

- ✓ EXEL Industries est une fédération d'entreprises autonomes, un groupe familial solide depuis 70 ans, en bonne santé financière
- ✓ EXEL Industries est piloté pour la première fois, avec succès, par un manager non-familial
- ✓ EXEL Industries s'est mis en ordre de bataille pour affronter les nouveaux défis à venir

Historique

Le groupe EXEL Industries a été fondé par Patrick Ballu, après qu'il ait repris la société Tecnoma au décès de son père Vincent, en 1980. Le Groupe se développe d'abord dans la pulvérisation agricole avec les acquisitions successives de Caruelle et Nicolas (1986), Berthoud et ses filiales Segui, Thomas et Perras (1987), Vititrac et Loiseau (1989) et Préciculture (1990). La pulvérisation agricole était le seul et unique axe de développement jusqu'au rachat de la société Kremlin (spécialiste de la pulvérisation de peinture) en 1996.

Le groupe a ensuite renforcé ses positions dans ces deux domaines d'activités : d'une part, avec Matrot (2001), Hardi et Evrard (2007), Agrifac (2012) et ETWorks (2016) dans la pulvérisation agricole ; d'autre part, avec le rachat des sociétés Rexson (2000) et Sames (2001) dans la pulvérisation industrielle. Il faut encore mentionner l'entrée du groupe EXEL Industries dans le secteur de l'arrachage des betteraves, à la faveur de Matrot (2001), puis avec le rachat de Herriau (2003), Moreau (2007) et Holmer (2013).

Enfin, le groupe s'est développé dans l'arrosage du jardin et les tuyaux industriels (Hozelock, Tricoflex en 2012).

EXEL Industries aujourd'hui

EXEL Industries est une fédération d'entreprises autonomes. Le groupe est familial, détenu à plus de 80 % par la famille Ballu, même si la société est cotée à la Bourse de Paris depuis 1997.

EXEL Industries est un groupe diversifié, au-delà de son activité agricole, grâce aux développements à forte croissance dans les secteurs du jardin et de la pulvérisation industrielle.

EXEL Industries est par ailleurs un groupe largement internationalisé avec plus de 20 implantations industrielles dans le monde (France, UK, NL, Danemark, Allemagne, Roumanie, USA, Australie) et 80 % du chiffre d'affaires réalisé hors de France.

Le groupe dispose d'un potentiel humain exceptionnel (3 500 salariés) avec des équipes engagées dans tous les domaines d'activité et sur tous les continents.

Constante innovation

EXEL Industries développe depuis toujours une politique de « constante innovation », dans le droit fil de Vincent Ballu qui inventa le tracteur enjambeur en 1946. Dans chaque activité, les sociétés d'EXEL Industries apportent des innovations majeures :

- Pulvérisation agricole : débit proportionnel à l'avancement électronique (1975), système d'assistance d'air TWIN (1987), stabilisation de la rampe et du châssis en dévers (2005), cartographie et dosage Optispray (2011) et pulvérisation ciblée buse par buse (2018) ;
- Arrachage de betteraves : création de l'intégrale (1974), arrachage rang par rang (2009), automatisation de la hauteur d'arrachage rang par rang EasyLift (2015), demi-tour automatique en bout de rang SmartTurn (2019) ;
- Arrosage et pulvérisation du jardin : 1er raccord en plastique pour tuyau d'arrosage (1959), tuyau Super Tricoflex garanti 30 ans, enrouleur de tuyau automatique (1999), contrôle d'arrosage à distance Cloud Controller (2016) ;
- Pulvérisation industrielle : pistolet électrostatique (1955), pulvérisation avec assistance d'air Airmix (1975), pulvérisation centrifuge par bol (1980), technologie Vortex (2018).

Un contexte contraignant

L'agriculture en général, et la trésorerie des exploitations agricoles en particulier, souffre de prix des commodités en berne depuis deux ans, et la très mauvaise récolte de 2016 en France n'est pas encore digérée. Les agriculteurs sont soumis à une réglementation de plus en plus drastique qui interdit ou va interdire certains produits de protection des cultures (néonicotinoïdes, glyphosate...), ce qui va inévitablement altérer les rendements. Les cultures subissent certains dérèglements climatiques qui apportent du stress à la végétation, sous contraintes météorologiques extrêmes.

Les ventes de matériels d'arrachage des betteraves ont été amputées par la crise de l'industrie sucrière européenne, elle-même tributaire des cours mondiaux du sucre au plus bas, et la pulvérisation industrielle a subi le ralentissement des marchés asiatiques.

A court terme, la crise sanitaire du Covid-19 a engendré une réduction de l'activité plus ou moins marquée selon les secteurs. Partout dans le monde, les équipes ont très rapidement mis en place les conditions d'un maintien des activités avec, pour priorité, la santé des collaborateurs. Ces mesures ont permis de limiter l'impact du confinement.

Le groupe n'a pas souhaité utiliser les mesures d'urgence de décalage de paiement des charges sociales et taxes proposées par le gouvernement français.

Des adaptations en cours

La force du groupe EXEL Industries réside dans le fait de pouvoir maintenir une activité importante, la pulvérisation agricole, même si sa rentabilité s'est érodée, grâce à une diversification réussie mais aussi une saine gestion avec un endettement faible, une rigueur budgétaire et une bonne maîtrise des dépenses.

Vu la baisse du marché des pulvérisateurs, EXEL Industries a courageusement procédé à une importante réorganisation de ses activités agricoles en 2019, adoptant une nouvelle configuration industrielle et commerciale.

Le groupe a, dans le même temps, procédé à une adaptation de sa structure dans le matériel d'arrachage des betteraves, avec un abaissement du point mort. Toutes ces adaptations sont dorénavant à même de porter leurs fruits.

Un nouveau directeur général

Pour la première fois dans l'histoire d'EXEL Industries, en décembre 2019, la direction générale est confiée à un manager non-familial en la personne d'Yves Belegaud. Cette arrivée renforce la capacité du groupe à mettre en œuvre la transformation majeure qui est nécessaire pour s'adapter au contexte des marchés.

Il s'agit pour l'équipe dirigeante de finaliser le plan de réorganisation de la pulvérisation agricole d'ici fin 2020 pour l'essentiel ; d'accélérer la mise en place de synergies, par exemple dans les domaines Achats, Marketing, IT, etc. ; de poursuivre les développements dans le secteur du jardin ; d'être actif dans la croissance de la pulvérisation industrielle avec le rachat d'Intec en janvier 2020, complémentaire des activités de Sames - Kremlin ; de relancer la croissance organique et l'innovation chez Tricoflex ; d'accélérer le développement de technologies avancées dans les domaines de l'électronique et de la robotique avec Exxact Robotics. Tout cela se fera avec un objectif permanent d'amélioration continue de la performance opérationnelle.

L'arrivée d'un directeur général externe accentue la volonté de la famille Ballu de poursuivre le développement du groupe EXEL Industries. Elle a pour effet de libérer certaines énergies, en clarifiant davantage la responsabilité du management dans le business par rapport aux actionnaires familiaux. La relation avec les actionnaires est claire et efficace, grâce au tandem qui s'est établi avec succès entre Patrick Ballu et Yves Belegaud.

Perspectives

EXEL Industries est un groupe diversifié. Certes, il a une origine agricole forte et son activité dans ce secteur pèse un poids encore important (60 % du chiffre d'affaires). Mais les activités jardin et pulvérisation industrielle ont un potentiel de croissance fort.

A travers ses marques Hozelock et Laser, le groupe propose une gamme complète de tuyaux dévidoirs, raccords et terminaux arroseurs. Ces produits innovants sont destinés aux jardiniers amateurs et professionnels. Leader au Royaume-Uni et en Scandinavie, Hozelock se développe dans toute l'Europe et en Australie.

Avec les sociétés Sames - Kremlin et Intec, l'activité pulvérisation industrielle conçoit, fabrique et distribue une gamme complète de pompes, tuyaux techniques et d'applicateurs manuels automatiques ou robotiques. Ces produits s'adressent majoritairement à l'industrie automobile, mais aussi aux bateaux et aux avions, ainsi qu'à l'industrie du bois. L'activité se développe dans le monde entier.

Le groupe souhaite conforter ses positions dans le domaine agricole, car il est confiant dans le fait que l'agriculture restera une activité forte en Europe. Mais elle s'exercera avec une orientation nouvelle, largement anticipée par le groupe, vers la précision et la sélectivité des applications. Ce point sera déterminant dans les prochaines années. De plus, le groupe doit continuer à conjuguer croissance organique et croissance externe comme il l'a toujours fait.

EXEL a vocation à rester une fédération d'entreprises autonomes. Le modèle a fait ses preuves, en terme de responsabilisation des dirigeants d'activités et de fonctionnement avec un étage corporate à minima. Le challenge consiste à trouver un fonctionnement harmonieux, un esprit de groupe, un partage des bonnes pratiques et une capacité à mettre en œuvre les synergies sur des thématiques transversales bénéfiques à tous.

D'une manière générale, le groupe développera une approche de la gestion des talents qui privilégie l'attachement des collaborateurs au groupe et la promotion de la mobilité interne. La sécurité des hommes sera confirmée comme étant une priorité.

Indéniablement, le groupe EXEL Industries dispose d'atouts qui lui permettront de rester un acteur majeur dans ses différentes activités.

Yves Belegaud : « Pourquoi je suis venu chez EXEL Industries »

« J'ai admiré le parcours de Patrick Ballu et l'aventure démarrée avec Tecnoma en 1980, qui se traduit par une croissance forte, mais maîtrisée et autofinancée. Je savais que je pouvais former un bon tandem avec Patrick Ballu, et c'est aujourd'hui une réalité.

J'ai une relation/sensibilité aux questions agricoles développée pendant plus de 25 ans chez Tereos. Je suis passionné de mécanique via l'automobile (mon père était garagiste, mon arrière-grand-père était inventeur et constructeur automobile).

Je retrouve une société à taille humaine, ce qui n'est pas pour me déplaire, avec une forte agilité dans la prise de décision, grâce à une expertise des membres du conseil d'administration dans le business, un esprit entrepreneurial familial, une forte capacité d'autofinancement et des partenaires financiers qui ont confiance dans le groupe.

A 60 ans, je n'ai pas d'ambition personnelle si ce n'est de construire les bases d'un nouvel équilibre entre un actionariat familial très impliqué et une équipe opérationnelle assurant la mise en œuvre de la stratégie. Je prends beaucoup de plaisir dans cette nouvelle aventure ».

Nos valeurs

- Amour du produit, innovation
- Service Clients
- Excellence, professionnalisme
- Confiance, initiative
- Franchise, transparence
- Esprit d'équipe
- Fierté d'appartenance
- Comportement responsable

Chiffres clés (source : Rapport d'activité 2019)

Chiffre d'affaires : 777 M€

Répartition du chiffre d'affaires par activité :

Pulvérisation agricole : 46 %

Arrachage des betteraves : 15 %

Pulvérisation industrielle : 25 %

Arrosage et pulvérisation du jardin : 14 %

Répartition du chiffre d'affaires par zone géographique :

Amériques : 19 %

Europe : 63 %

Asie, Afrique, Australie, CEI : 18 %

3 500 collaborateurs

295 familles de brevets (EXEL Industries fait partie de 10 premières ETI françaises en nombre de brevets déposés par an)

2- EXEL Industries, le « spray-liner » leader dans le soin apporté aux cultures

En résumé

- ✓ EXEL Industries est le spécialiste global (« spray-liner ») de la pulvérisation agricole avec 8 marques principales et une présence sur la moitié du parc en France
- ✓ EXEL Industries accompagne les défis d'une agriculture productive et respectueuse de l'environnement par la promotion de la « nouvelle pulvérisation » basée sur l'innovation

Constat

La protection des cultures est largement décriée par l'opinion publique. La pression médiatique et citoyenne contre ce qui est très maladroitement appelé « pesticides » est très forte, comme en témoignent les attaques dont les agriculteurs sont directement victimes.

Et pourtant, nourrir le monde est une nécessité et assurer l'indépendance alimentaire n'est pas un vain mot quand on se trouve confrontés à une pandémie mondiale de type Coronavirus. Pour suivre l'évolution de la démographie mondiale, il sera nécessaire de produire davantage et d'augmenter la productivité agricole. Par ailleurs, sur les 7,7 milliards d'habitants présents sur la planète en 2020, 800 millions sont encore malnutris.

Le challenge des 30 prochaines années consiste à augmenter de 30 % la production des céréales pour espérer satisfaire les besoins minimaux d'une population mondiale qui va passer de 7,7 à 10 milliards d'habitants, ce qui implique un saut de 2,7 à 3,5 milliards de tonnes de céréales (blé, riz, maïs).

Mais cette augmentation de la production devra se faire dans le respect de l'environnement : « produire plus et mieux, c'est possible ». D'ailleurs, entre 1970 et 2020, les quantités de matières actives appliquées ont été divisées par 3 tandis que la production agricole était multipliée par 2.

La « nouvelle pulvérisation »

Rappelons quelques fondamentaux : la pulvérisation apporte des fertilisants pour nourrir les plantes et des produits phytopharmaceutiques afin de combattre les maladies, les insectes et les mauvaises herbes, de manière à maintenir de hauts rendements et une meilleure rentabilité des exploitations agricoles. La pulvérisation est nécessaire, y compris en agriculture biologique et pour des produits de biocontrôle où la qualité de la pulvérisation est cruciale.

Depuis longtemps, EXEL Industries s'est penché sur cette question, en prônant « la bonne dose, au bon moment, au bon endroit ». Le groupe veut aller plus loin en se faisant le héraut de « la nouvelle pulvérisation ».

Les innovations technologiques successives améliorent significativement la précision et la qualité lors de l'application des produits et réduisent significativement les doses de 30 à 90 % à terme : anti dérive, ajustement du débit par rapport à la vitesse et sur la rampe dans les virages, dans le champ en fonction du tracé GPS, en fonction des ZNT (zones de non-traitement)... jusqu'au ciblage à la buse des zones à pulvériser par reconnaissance visuelle de la présence d'adventices à détruire.

EXEL Industries, le « spray-liner »

Contrairement à ses concurrents full-liners (tractoristes élargissant leur gamme à d'autres agroéquipements) et long-liners (gamme large d'équipements sauf tracteurs), EXEL Industries se positionne comme le spécialiste global de la pulvérisation agricole : un « spray-liner », avec une expertise reconnue, une large gamme pour répondre à tous les utilisateurs et des solutions innovantes pour appliquer une pulvérisation respectueuse de l'environnement.

N'oublions pas : après le tracteur, le pulvérisateur est l'équipement le plus utilisé dans les exploitations agricoles ! De plus, le parc français de pulvérisateurs a 10 ans d'âge en moyenne et va nécessiter des renouvellements importants dans les prochaines années, qui permettront d'atteindre les performances attendues, notamment pour respecter les engagements exigés par Ecophyto 2, soit - 50 % de produits actifs pulvérisés en 2025 par rapport à 2015.

Le gouvernement français vient d'officialiser la dotation d'un fonds spécialisé de 30 M€ pour accompagner les agriculteurs dans la modernisation de leurs équipements de pulvérisation. EXEL Industries a l'ambition d'accompagner les agriculteurs dans cette évolution.

Création d'EXXACT Robotics

EXEL Industries a créé, en novembre 2019, sa filiale « EXXACT Robotics » pour coordonner et accélérer le potentiel d'innovation au service de ses différents domaines d'activités. Il s'agit d'élargir les partenariats technologiques et de mieux intégrer l'agronomie dans la réflexion globale et la stratégie d'innovation.

Le groupe souhaite ainsi développer l'efficacité de l'application des produits pulvérisés avec l'aide de l'intelligence artificielle et des outils de vision pour la reconnaissance des adventices. Ces technologies apporteront également des outils de traçabilité, indispensables pour les agriculteurs et les entreprises de travaux agricoles.

EXXACT Robotics a vocation à s'investir dans la robotique viticole avec le souci de répondre aux problématiques de la pénibilité et de la sécurité dans les vignes. L'enjeu est d'apporter des solutions durables aux grandes transitions que traversent la viticulture, avec le post-glyphosate et le développement du biocontrôle nécessitant une pulvérisation de haute précision.

Clarification de la gamme

Pour faire face à ces besoins nouveaux, EXEL Industries a annoncé, en juillet 2019, une importante réorganisation de son pôle pulvérisation agricole en France, avec une clarification/simplification de sa gamme :

- ✓ Grandes cultures avec Evrard, Berthoud, Matrot, Tecnomat, Hardi et Agrifac
- ✓ Vigne large avec Nicolas et Berthoud
- ✓ Vigne étroite avec Tecnomat et Berthoud
- ✓ Arboriculture avec Nicolas et Hardi
- ✓ Tracteurs enjambeurs avec Tecnomat et CMC

Par ailleurs, EXEL Industries a souhaité éteindre ses marques les plus fragiles : Caruelle, Segui, Thomas, Fischer et Loiseau.

Réorganisation en centres de compétences

Cette clarification/simplification s'accompagne d'une réorganisation industrielle des productions par centre de compétences :

- ✓ Fère-Champenoise (site Préciculture) : automoteurs Berthoud, Tecnomat, et enjambeurs CMC et Tecnomat
- ✓ Beaurainville (site Evrard) : automoteurs Evrard, Hardi et Matrot
- ✓ Steenwijk (NL) : automoteurs Agrifac
- ✓ Belleville (site Berthoud) : traînés/portés Berthoud, Tecnomat
- ✓ Norre Aslev (DK) (site Hardi) : traînés/portés Hardi, Evrard
- ✓ Epernay (site Tecnomat) : vigne et arboriculture Nicolas, Tecnomat, Berthoud, Hardi

De plus, les activités de roto-moulage et d'injection plastique sont concentrées sur Epernay et Norre Aslev. Par conséquent, certains sites industriels ont été fermés : Noyers-Saint-Martin (ex Matrot) ; Saint-Denis-de-l'Hôtel (ex Caruelle/Nicolas) ; Lleida (ex Ilemo/Hardi).

Cette réorganisation industrielle permet une meilleure utilisation des capacités industrielles, gage de productivité ; une meilleure valorisation des compétences industrielles et une spécialisation des bureaux d'études ; une meilleure expression de la puissance des achats industriels.

Actions auprès des réseaux de distribution

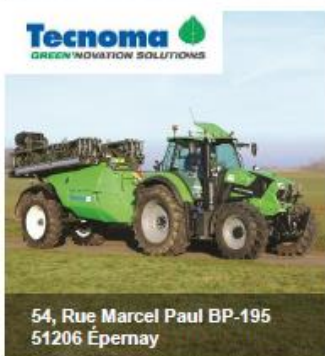
La commercialisation via un réseau de distributeurs, largement pratiquée pour les activités françaises liées à la pulvérisation, mais pas pour celles qui concernent l'arrachage des betteraves (Agrifac et Holmer),

nécessite de la part d'EXEL Industries des actions à court, moyen et long terme afin de s'adapter aux évolutions marketing et commerciales en cours.

Afin d'assurer une bonne progression des ventes de matériels dans les zones à fort développement (Est Europe et CEI), une évolution des organisations commerciales du groupe se met en place, nécessitant des investissements humains importants.

De plus, la capacité à mettre en place de nouveaux modes de financement des équipements agricoles (location longue durée, leasing...) fera partie intégrante de la politique commerciale.

8 marques principales présentes en France



A propos d'EXEL Industries :

Le métier principal d'EXEL Industries est la pulvérisation, pour l'agriculture et l'industrie. Le Groupe est également présent sur les marchés de l'arrosage grand public et de l'arrachage des betteraves. La vocation d'EXEL Industries est de se développer sur ses marchés grâce à une politique d'innovation permanente et à une stratégie d'internationalisation.

Euronext Paris, SRD Long only – compartiment B (Mid Cap)

indice EnterNext® PEA-PME 150 (Mnemo EXE / ISIN FR0004527638)

Ce dossier de presse est disponible en français et en anglais.



EXE
LISTED
NYSE
EURONEXT

Contact Presse

Philippe Pelzer, Entrepreneur en Communication

philippepelzer@gmail.com

EXEL Industries

52, Rue de la Victoire, 75009 Paris, France

Tél : +33 (0) 1 71 70 49 50 - Fax : +33 (0) 1 71 70 49 53

www.exel-industries.com