



Bell Food Group

Gut auf gestellt für die Zukunft trotz anspruchsvollem Geschäftsjahr 2018

Bilanzmedienkonferenz/Finanzanalystenpräsentation
Geschäftsjahr 2018

13. Februar 2019 | Bell Food Group AG

Das Wichtigste auf einen Blick.

Das Wichtigste auf einen Blick
Ergebnisse Geschäftsjahr 2018

Warenumsatz
in Millionen CHF

4'143,2

+ 15,4 %

Absatz
in Millionen kg

543

+ 19,6 %

EBITDA
in Millionen CHF

305,4

+ 8,8 %

EBIT
in Millionen CHF

140,6

- 6,1 %

Jahresgewinn
in Millionen CHF

89,3

- 16,1 %

Korrigiert um Fremd-
währungseinflüsse
- 2,8 %

Produktionsbetriebe

54



Personalbestand
FTE am 31.12.

12'442

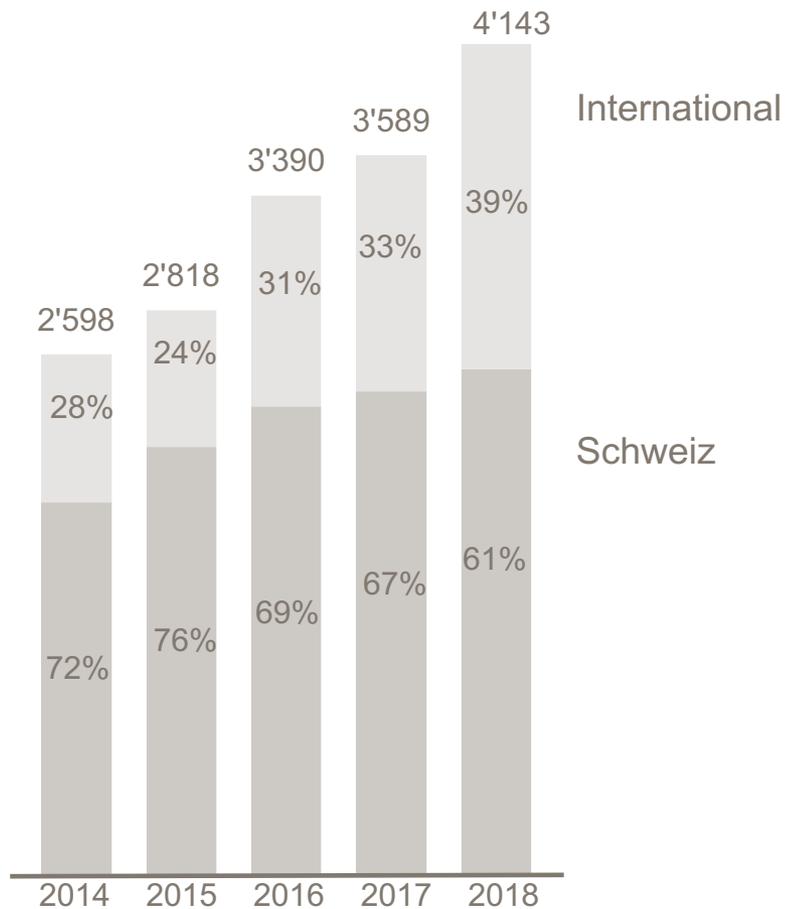
+ 17,6 %



Umsatzverteilung

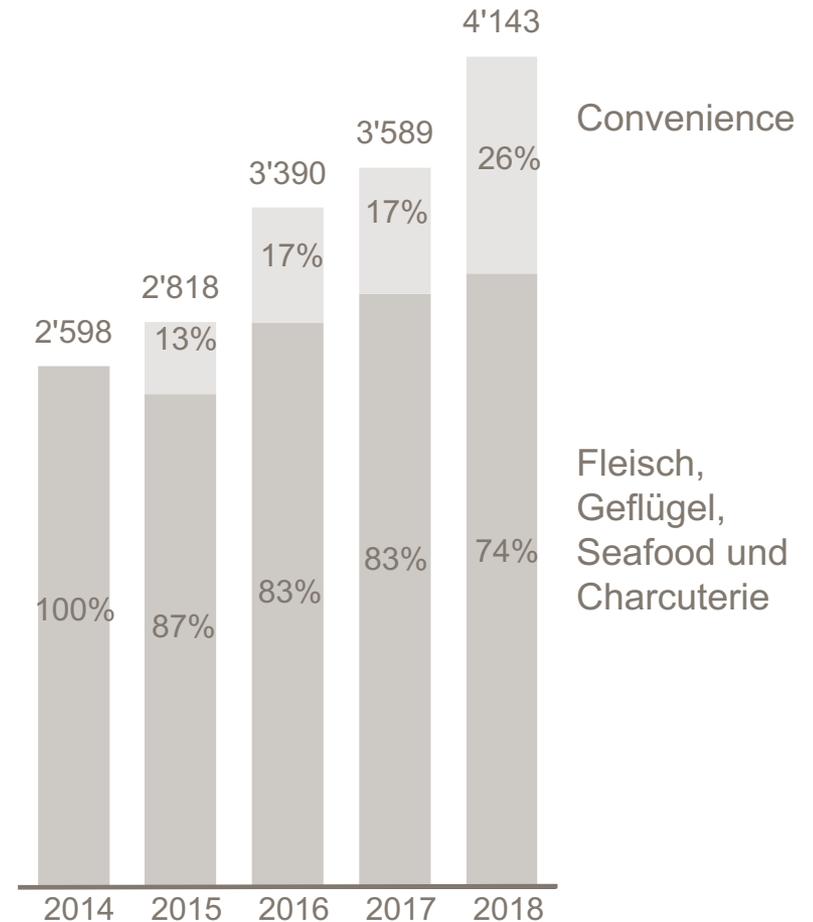
Geographische Umsatzverteilung

in Mio. CHF



Umsatzverteilung nach Hauptprodukten

in Mio. CHF



Kapitalerhöhung in Mio. CHF

603

Anfang Juni 2018

Hügli stösst zur Bell Food Group

Markanter
Ausbau der Stellung
im europäischen
Convenience-Food-Markt



Übernahme von Sylvain & Co



Stärkung der Position
in der französischen Schweiz

Erweiterung
der Produktionskapazitäten
sowie des Sortiment-
Programms

Investition in Mosa Meat

Das niederländische Start-up
Mosa Meat ist weltweit
führend in der Herstellung
von kultiviertem Fleisch



Ausschüttung höher in CHF je Aktie

5,5

Erhöhung des
Ausschüttungsbetrags
um rund CHF 2,5 Mio.

Ergebnis 2018



Zunahme Umsatz um
15,4 % auf CHF 4,1 Mrd.

Die nach einem schwachen
1. HJ ergriffenen
Massnahmen konnten den
Ergebnisrückgang im 2. HJ
nur teilweise wieder
wettmachen

Strategische Stossrichtungen der Bell Food Group.

Konsequente Umsetzung der Gruppenstrategie



1 Stärkung der
Führungsposition im
traditionellen
Segment Fleisch,
Geflügel und
Charcuterie

2 Ausbau Marktanteil
im wachstums- und
margenstarken
Convenience-Bereich

3 Signifikante Stärkung
des Food Service-
Kanals

4 Ausbau der Präsenz
in Europa

Investitionsprogramm Schweiz

Standort Basel/Areal Neudorfstrasse

- Neues Parkhaus fertiggestellt; Konzentration dezentraler Parkflächen
- Seafood und Charcuterie bleiben in den bestehenden Räumlichkeiten; Start Planung Neubauten voraussichtlich im 2026
- Zerlegerei bleibt mittelfristig in den bestehenden Räumlichkeiten

Standort Oensingen

- Realisierung Parkhaus bis Ende 2020; Realisierung Tiefkühlager bis Ende 2021
- Gestaltungsplan Erneuerung Rinderschlachthof in Vernehmlassung; Realisierung 2020-2023
- Planung Areal Holinden (Verpackung/Kommissionierung) gestartet; Realisierung ab 2021



Parkhaus, Basel



Plan Rinderschlachthof, Oensingen



Plan Tiefkühlager, Oensingen

Integration Hügli

- Strategische Neuausrichtung vom reinen Direktverkauf zu Mix Direktverkauf/Zwischenhandel; Erschliessung neuer Märkte und Länder
- Erste Listungen im Abholgrosshandel im November 2018 (ca. 90 Artikel in 30 C&C-Märkten in der Schweiz und ca. 35 Artikel in 13 C&C-Märkten in Österreich)
- Belieferung anderer Unternehmen der Bell Food Group mit Food Ingredients; Potenzial ca. 4'500 Tonnen, davon bereits 60 % in Bearbeitung
- Ausbau der Position bei der Herstellung von Eigenmarken für Retail- und Food Service
- Konsolidierung eigenes Markengeschäft



Neuausrichtung Betrieb Bad Wünnenberg

- Neuausrichtung auf Frisch-Convenience beabsichtigt; künftig Herstellung von frischen Müesli, Menü-Salaten, Fertiggerichte und Sandwiches
- Erschliessung von Wachstumschancen in einem attraktiven und wertschöpfungsreichen Segment
- Bestehendes Sortiment wird teilweise in den neuen Betrieb in Marchtrenk integriert



Ausbau Sortimentsprogramm BRESC

- Zusammenlegung kleinerer Standorte in einen Neubau in Werkedamm (NL) und Verdoppelung der Kapazitäten
- Ausbau des neuartigen Sortiments von kühlfrischen Knoblauch- und Kräuterpasten für den Food Service
- Sortimentsausbau bzw. Markteintritt in verschiedenen Ländern für 2019 vorgesehen



3 Food Service

Smart Cuisine

Segment

Gemeinschaftsverpflegung, Care,
Systemgastronomie

Segment

Hotellerie, Restauration

**Vollkosten-
Optimierung**

**Gesamt-
lösungen**

**Kulinarische
Skalierung**

**Sortiments-
baukasten**

Produktion

Bestehende Standorte / Neue Standorte / Gezielte Zukäufe

Fertiggerichte
Frischconvenience
Vegetarische Gerichte
Sonderkostformen

Frische
Komponenten und
Gesamtlösungen

4 Ausbau Präsenz Europa

Ausbau Hilcona/Eisberg in den DACH-Länder (CH/DE/AT)



- 1 Marchtrenk**
 - Frisch- und Ultrafrisch-Convenience
 - Fleisch-Convenience

Märkte Österreich und Süd-Deutschland
- 2 Schaan / Landquart**
 - Frisch-Convenience
 - Fertiggerichte
 - Vegetarische und vegane Gerichte

Märkte Schweiz, Deutschland
- 3 Bad Wünnenberg**
 - Frisch-Convenience
 - Fertiggerichte

Markt Deutschland
- 4 Essert-sous-Champvent / Orbe**
 - Frisch- und Ultrafrisch-Convenience

Markt Schweiz

Kommentar zu den wichtigsten Ergebnissen.

Kommentar zu den wichtigsten Ergebnissen
Ergebnisse Geschäftsjahr 2018

Warenumsatz
in Millionen CHF

4'143,2

+ 15,4 %

Absatz
in Millionen kg

543

+ 19,6 %

EBITDA
in Millionen CHF

305,4

+ 8,8 %

EBIT
in Millionen CHF

140,6

- 6,1 %

Jahresgewinn
in Millionen CHF

89,3

- 16,1 %

Korrigiert um Fremd-
währungseinflüsse
- 2,8 %

Produktionsbetriebe

54



Personalbestand
FTE am 31.12.

12'442

+ 17,6 %

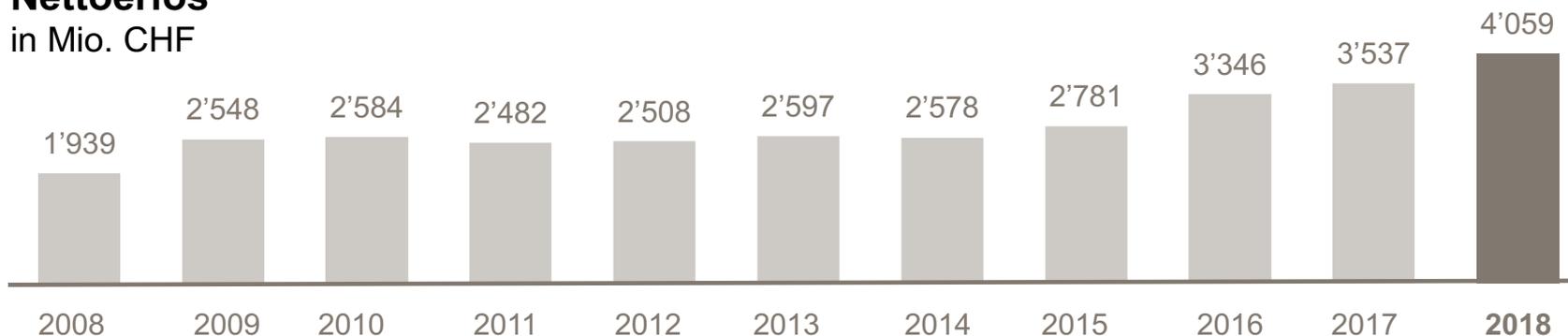


Kommentar zu den wichtigsten Ergebnissen

Erfolgsrechnung 2018

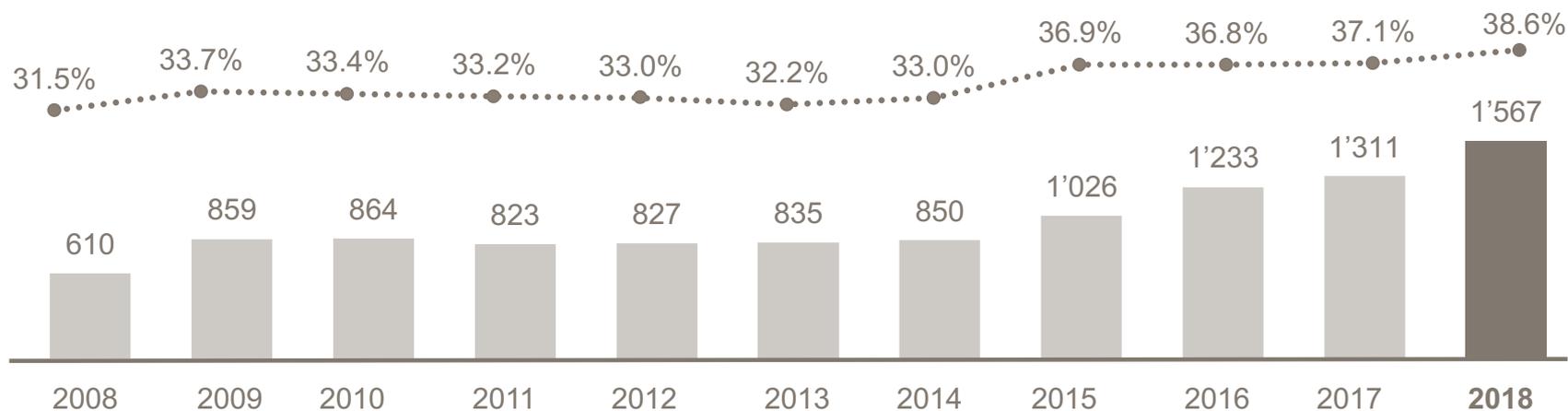
Nettoerlös

in Mio. CHF



Bruttoerfolg

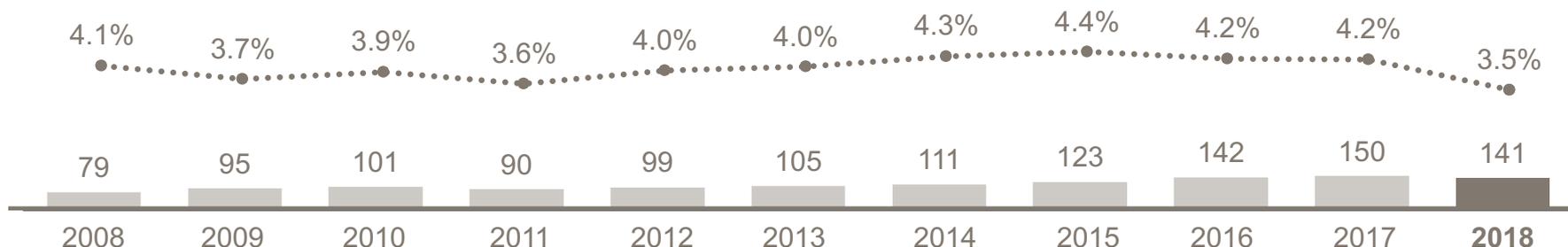
in Mio. CHF & in % vom Nettoerlös



Kommentar zu den wichtigsten Ergebnissen
Erfolgsrechnung 2018

EBIT

in Mio. CHF & in % vom Nettoerlös



Wesentliche Einflüsse

1. Halbjahr

-  Beitrag Bell Schweiz
-  Beitrag Geflügel International
-  Konsolidierung Hügli

Summe Effekte -10 Mio. CHF

2. Halbjahr

-  Beitrag Bell Schweiz
-  Beitrag Geflügel International
-  Konsolidierung Hügli
-  Weihnachtsgeschäft

Summe Effekte +1 Mio. CHF

Abschreibungen
CHF +33,8 Mio.

Die Abschreibungen steigen infolge der Integration von Hügli und Sylvain & Co. Der Effekt daraus beträgt insgesamt CHF +28,6 Mio., wovon CHF 12 Mio. auf Goodwill entfällt.

Finanzrechnung
Ohne
Währungserfolg
CHF -1,6 Mio.

Höhere Zinsenrechnung vor allem infolge neuer Anleihe und Übernahme externer Finanzierung der Hügli.

Währungserfolg
CHF -14,5 Mio.

Aufgrund der EUR/CHF-Entwicklung musste im 2018 ein buchmässiger Währungsverlust in Höhe von CHF -4,6 Mio. verbucht werden. Im Vorjahr betrug der Währungsgewinn CHF +9,9 Mio.

Flüssige Mittel
in Millionen CHF

242,8

Anteil am
Gesamtvermögen
8,9 %

Nettofinanz-
verbindlichkeiten
in Millionen CHF

660,0

Nettoverschuldungsgrad
2,2 x

Eigenkapital
in Millionen CHF

1'290,0

Anteil am
Gesamtvermögen
47,5 %

Cashflow aus
Unternehmenstätigkeit
in Millionen CHF

323,7

+ 100,7 %

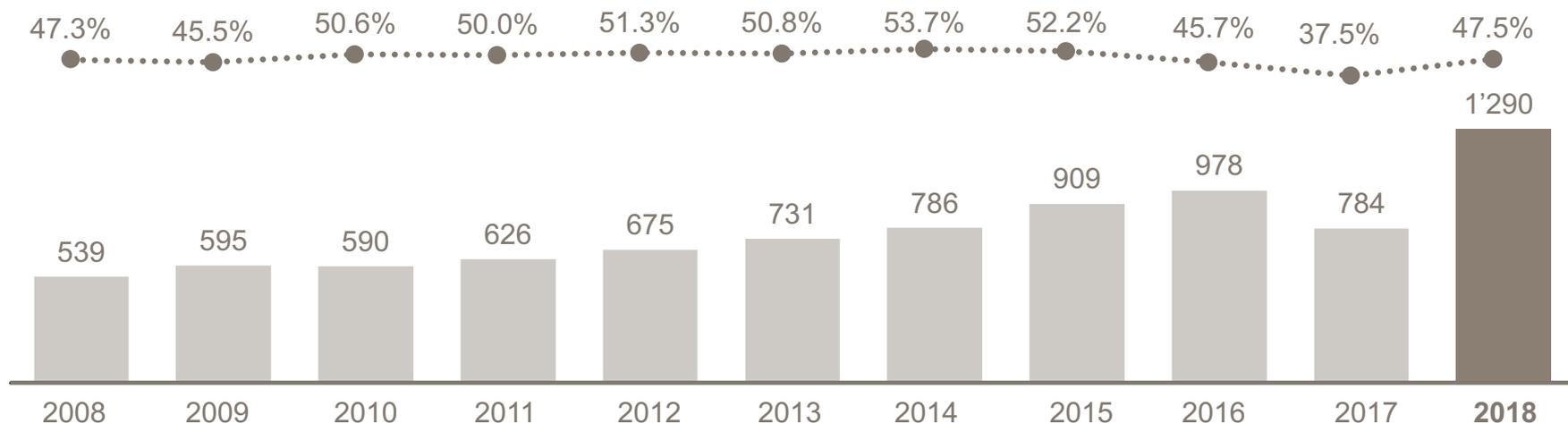
Nettoinvestitionen in
Sachanlagen
in Millionen CHF

216,9

+ 91,0 %

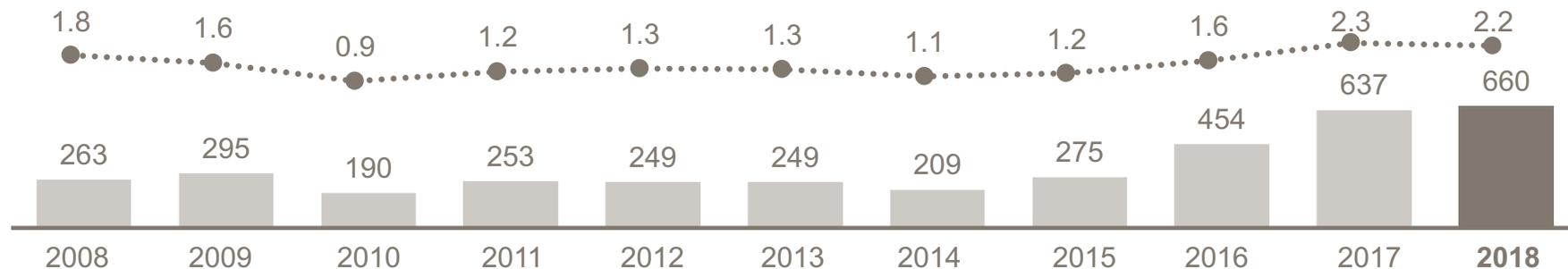
Eigenkapital

in Mio. CHF & in % der Bilanzsumme



Nettoverschuldungsgrad/Nettofinanzverbindlichkeiten

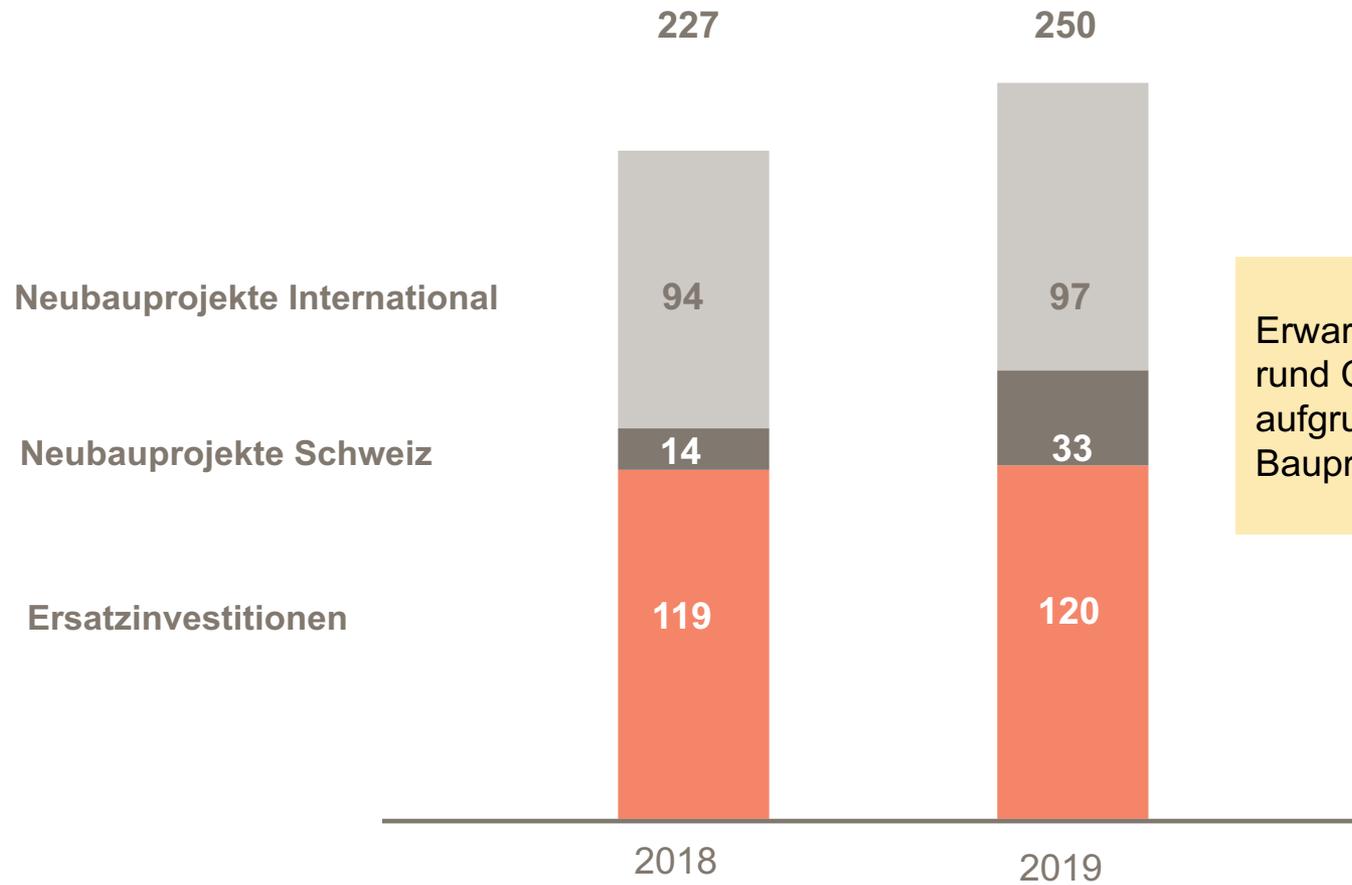
Nettoverbindlichkeiten/EBITDA & in Mio. CHF



Investitionen

Capex in Sachanlagen

in Mio. CHF



Erwarteter CAPEX ab 2020
rund CHF 250-300 Mio.
aufgrund der verschiedenen
Bauprojekte

Details zu den Segmenten Geschäftsjahr 2018.

Warenumsatz
in Millionen CHF

1'981,5

+ 1,1 %

Absatzvolumen
in Millionen kg

125,7

+ 0,2 %

Mitarbeiter
FTE

3'492

- 4,2 %

Produktionsbetriebe
Anzahl

12

Details zu den Segmenten Geschäftsjahr 2018
Division Bell Deutschland

Warenumsatz
in Millionen CHF

501,1
+ 5,0 %

Absatzvolumen
in Millionen kg

72,6
+ 0,2 %

Mitarbeiter
FTE

1'690
+ 1,4 %

Produktionsbetriebe
Anzahl

11



Warenumsatz
in Millionen CHF

662,4

+ 8,5 %

Absatzvolumen
in Millionen kg

164,2

+ 3,1 %

Mitarbeiter
FTE

2'684

- 0,8 %

Produktionsbetriebe
Anzahl

10



Convenience

Warenumsatz
in Millionen CHF

1'074,1

+ 73,7 %

Absatzvolumen
in Millionen kg

190,4

+ 76,5 %

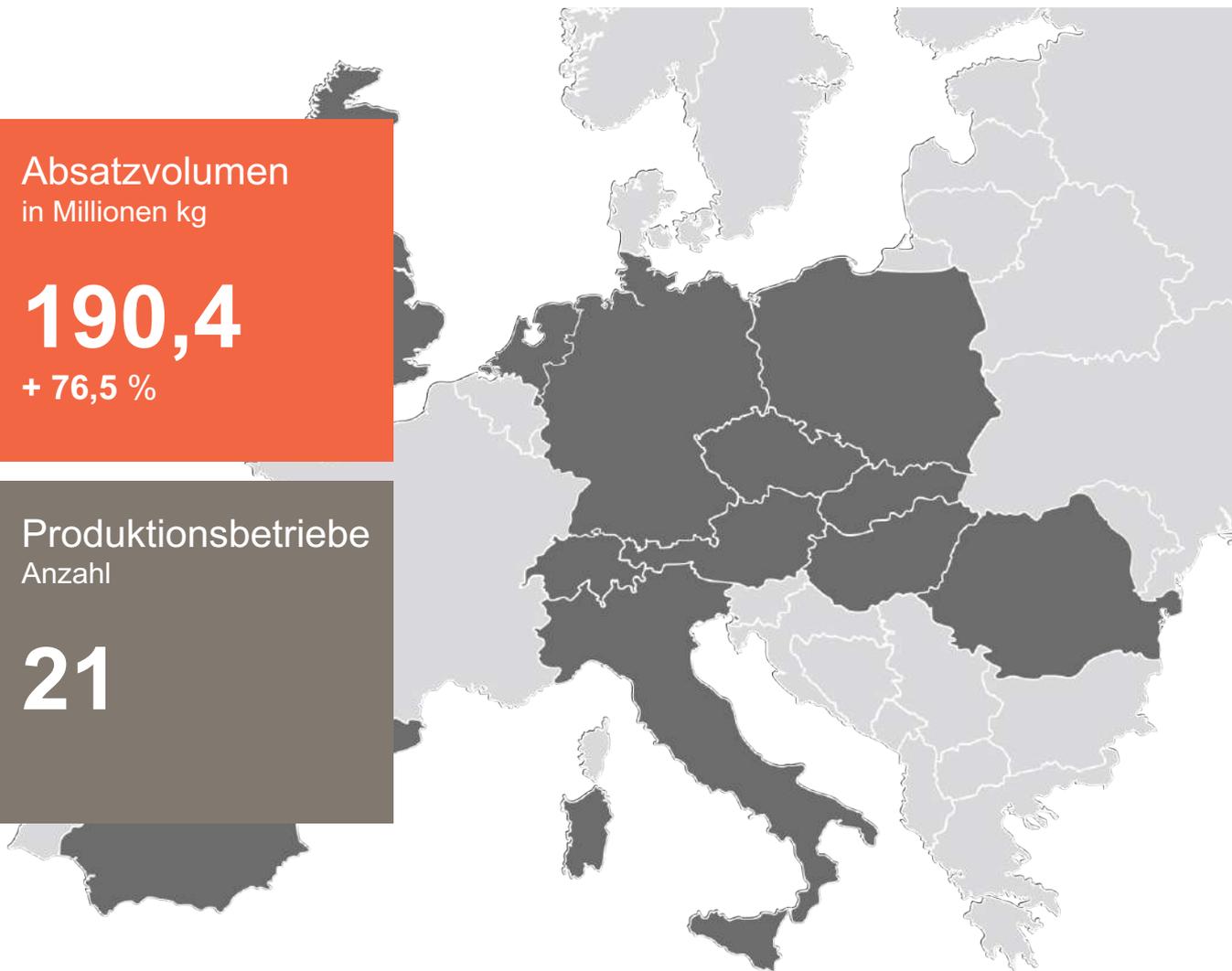
Mitarbeiter
FTE

4'576

+ 72,9 %

Produktionsbetriebe
Anzahl

21



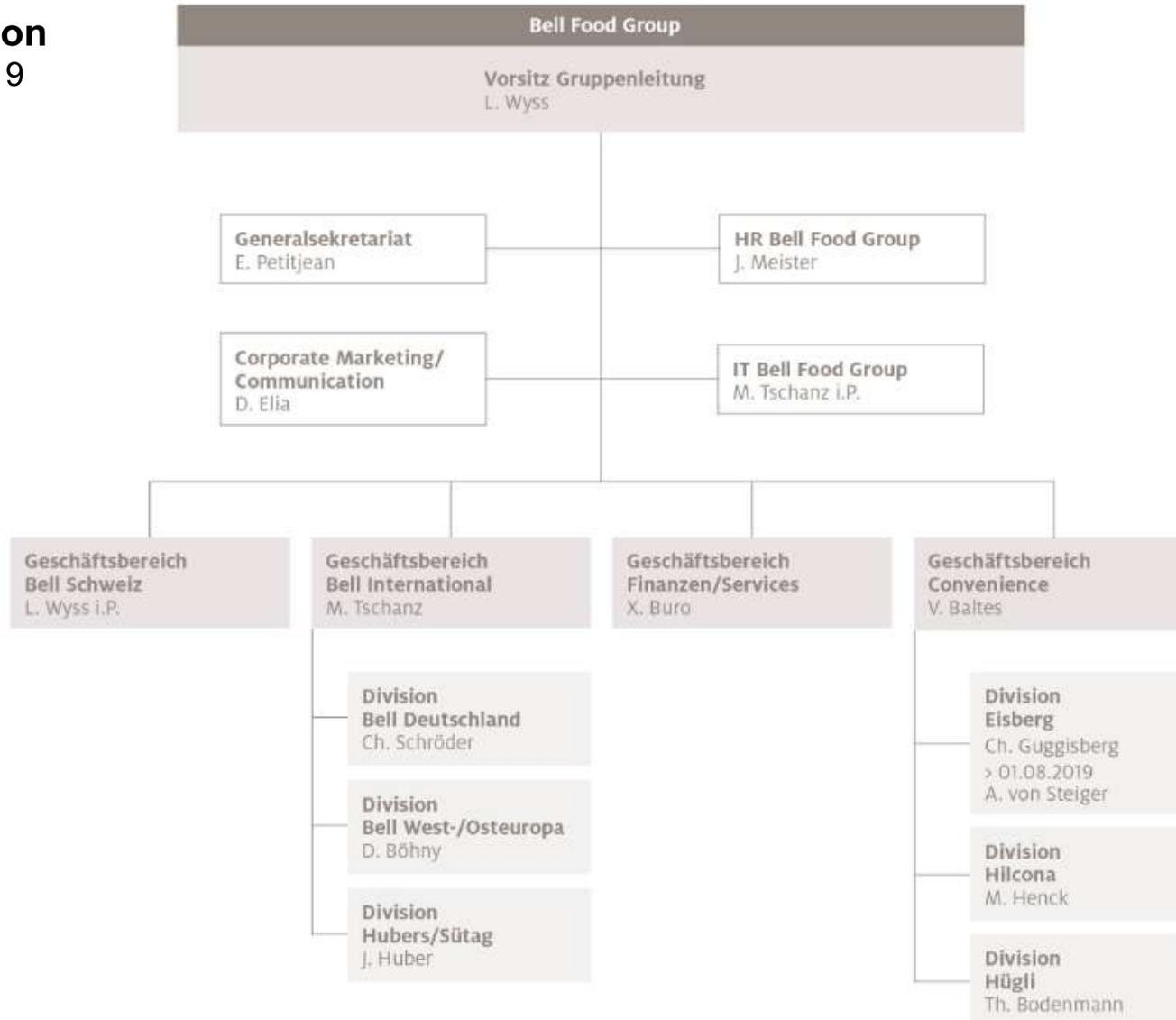
Ausblick 2019.

- Weitere Erschliessung der Synergiepotenziale durch Hügli innerhalb der Gruppe
- Eingeleitete Massnahmen zur Ergebnisverbesserung bei Bell Schweiz und im internationalen Geflügelgeschäft entfalten ganzjährig ihre Wirkung
- Starkes Wachstum im Convenience-Markt
- Ausbau Marktbearbeitung im Food Service
- Ausbau Marketingaktivitäten in der Schweiz zum 150-Jahr-Jubiläum von Bell
- Inbetriebnahmen vom neuen Produktionsbetrieb für Serrano-Schinken in Spanien



Organisation

ab 01.07.2019



Eröffnung Conveniencebetrieb Marchtrenk

Modernster Conveniencebetrieb seiner Art in Europa

- Umfangreiches Produktionsprogramm ultrafrische, frische und thermisch behandelte Lebensmittel
- Einsatz neuester Technologien
- Höchster Hygienestandard
- Kulinarisches Research Center für alle Eisberg-Betriebe

