



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

31 août 2017





OUVERTURE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Thierry Morin – Président du Conseil de Surveillance



LES ORGANES DE DIRECTION

LE DIRECTOIRE



Xavier Martiré

Président du Directoire

Président du Directoire d'Elis
depuis 2008
18 ans chez Elis



Louis Guyot

Directeur financier

4 ans chez Elis



Matthieu Lecharny

*Directeur général adjoint
en charge des opérations*

8 ans chez Elis

LES ORGANES DE DIRECTION

LE CONSEIL DE SURVEILLANCE



Thierry Morin

Président du Conseil de Surveillance, membre indépendant

Marc Frappier

Vice-président du Conseil de Surveillance

Philippe Audouin

Membre du Conseil de Surveillance

Maxime de Bentzmann

Membre du Conseil de Surveillance

Magali Chessé

Membre du Conseil de Surveillance

10 membres dont :

- 6 membres indépendants
- 4 femmes

Anne-Laure Commault

Membre indépendant du Conseil de Surveillance

Michel Datchary

Membre indépendant du Conseil de Surveillance

Philippe Delleur

Membre indépendant du Conseil de Surveillance

Florence Noblot

Membre indépendant du Conseil de Surveillance

Agnès Pannier-Runacher

Membre indépendant du Conseil de Surveillance



FORMALITÉS

Thierry Morin – Président du Conseil de Surveillance



PRINCIPAUX DOCUMENTS MIS À LA DISPOSITION DES ACTIONNAIRES



- Actualisation du document de référence 2016 incluant le rapport financier semestriel 2017
- Prospectus visé par l'AMF sous le n° 17-390
- Rapport du Directoire et texte des résolutions
- Rapports des Commissaires aux Apports
- Rapports des Commissaires aux Comptes
- Insertions publiées au BALO les 26 juillet 2017 et 16 août 2017
- Avis de convocation publié au journal d'annonces légales le 14 août 2017
- Convocations adressées aux Commissaires aux Comptes
- Liste des actionnaires arrêtée le 16ème jour avant l'Assemblée Générale
- Feuille de présence certifiée par le bureau

ORDRE DU JOUR



- Approbation de l'Apport en nature à la Société de la totalité des actions de Berendsen, à l'exception de celles détenues par l'*Employee Benefit Trust* de Berendsen, réalisé dans le cadre d'un *Scheme of Arrangement* de droit anglais, de l'évaluation qui en a été faite, de la rémunération de l'Apport et de l'augmentation corrélative du capital de la Société
- Augmentation de capital par émission d'actions nouvelles avec suppression du droit préférentiel de souscription
- Suppression du droit préférentiel de souscription au profit de Canada Pension Plan Investment Board
- Délégation financière à donner au directoire à l'effet d'augmenter le capital social de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des salariés

PROGRAMME



- Présentation de l'opération
- Présentation des travaux des Commissaires aux Apports
- Présentation des rapports des Commissaires aux Comptes
- Questions / réponses
- Présentation et vote des résolutions



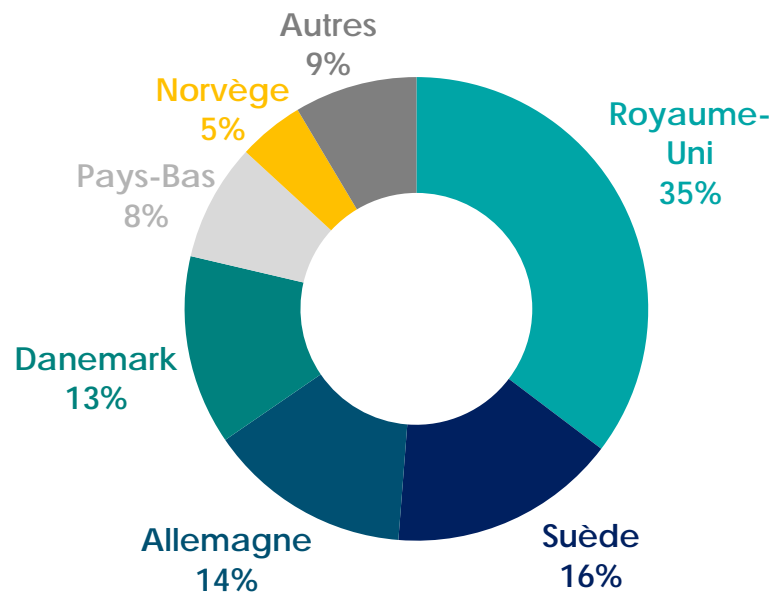
ACQUISITION DE BERENDSEN

Xavier Martiré – Président du Directoire



IMPLANTATION GÉOGRAPHIQUE ET OFFRE DE PRODUITS ET SERVICES DE BERENDSEN

Répartition du chiffre d'affaires par pays



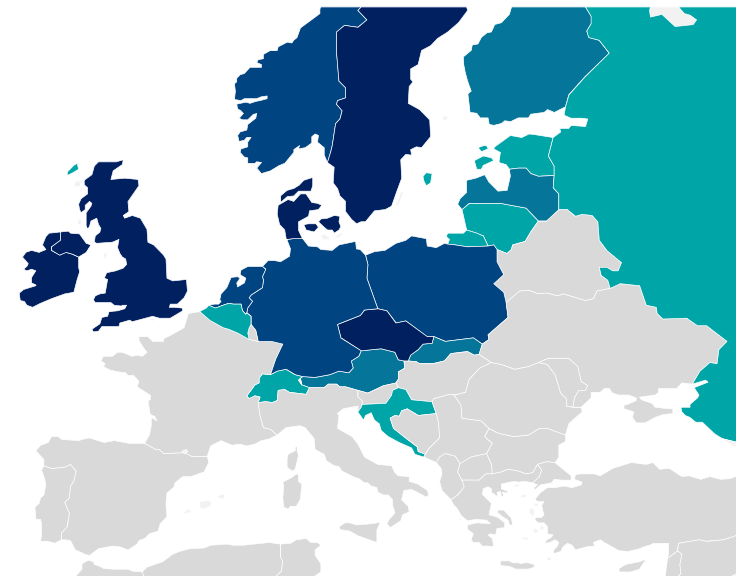
Chiffre d'affaires 2016 : 1 359m€ (1)

Sources : rapport annuel 2016 de Berendsen, Investor fact sheet 2015 de Berendsen

(1) (2) Veuillez consulter la slide intitulée « Notes de Bas de Page » qui figure en annexe à cette présentation.



Présence et offre par pays (2)



GAMME DES PRODUITS ET SERVICES DE BERENDSEN

Vêtements de travail



- Location, lavage, entretien et livraison de **vêtements de travail** au profit d'organisations publiques et privées



Principaux clients :

- Restauration
- Energie
- Construction
- Automobile
- Pétrochimie

Santé



- Location et entretien d'**articles textiles** (y compris stérilisés), mise à disposition de **consommables** et **décontamination d'instruments médicaux**



Principaux clients :

- Hôpitaux et fournisseurs de soins
- Maisons de retraite
- Fabricants d'instruments médicaux

Sanitaires



- Equipement d'**espaces sanitaires** et approvisionnement en consommables
- Location et entretien de **tapis de protection**
- Location et entretien de textiles et consommables à haute intégrité pour les **salles blanches**



Principaux clients :

Espaces sanitaires :

- Bureaux
- Restaurants
- Fonction publique
- Education
- Santé

Tapis :

- Commerce et distribution
- Restaurants
- Bureaux

Salles blanches :

- Pharmaceutique
- Haute technologie

Hôtellerie-restauration



- Location et entretien de textiles pour **l'hébergement et la restauration**
- **Draps, serviettes et nappes de table**



Principaux clients :

- Hôtels
- Restaurants
- Cantines d'entreprise
- Compagnies aériennes
- Ferries

LE RAPPROCHEMENT ENTRE ELIS ET BERENDSEN EN CHIFFRES



Elis ⁽³⁾

Berendsen ⁽⁴⁾

2016 CA : ~1,7mrd€ EBITDA : ~530m€ Marge : >30%

2016 CA : ~€1,4mrd€ EBITDA : ~430m€ Marge : >30%



240 000+
clients


14
pays


300+
centres


150 000+
clients


16
pays


140+
centres

Elis + Berendsen ⁽⁵⁾ (hors synergies)

2016 Chiffre d'affaires: >3mrd€ EBITDA: ~960m€ Marge: >30%

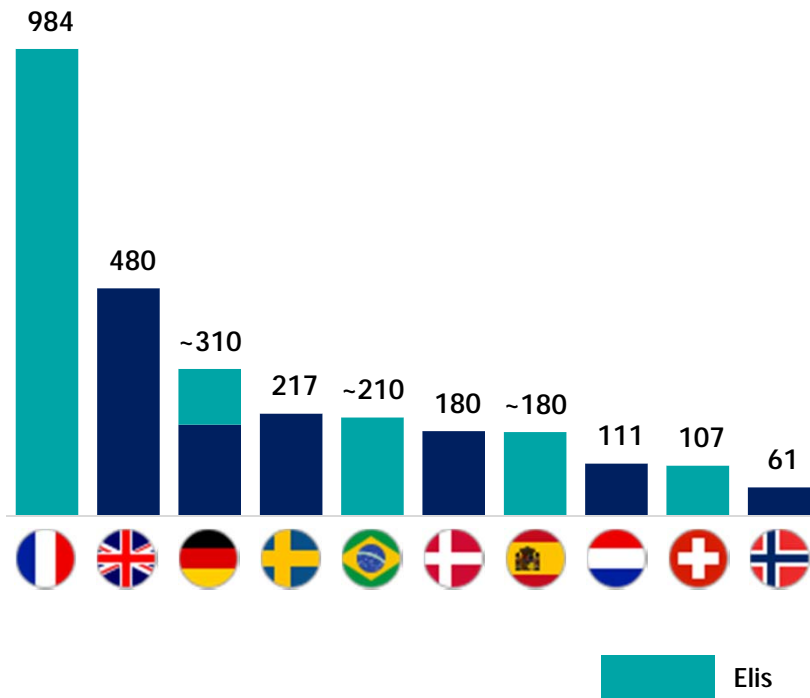

390 000+
clients


28
pays

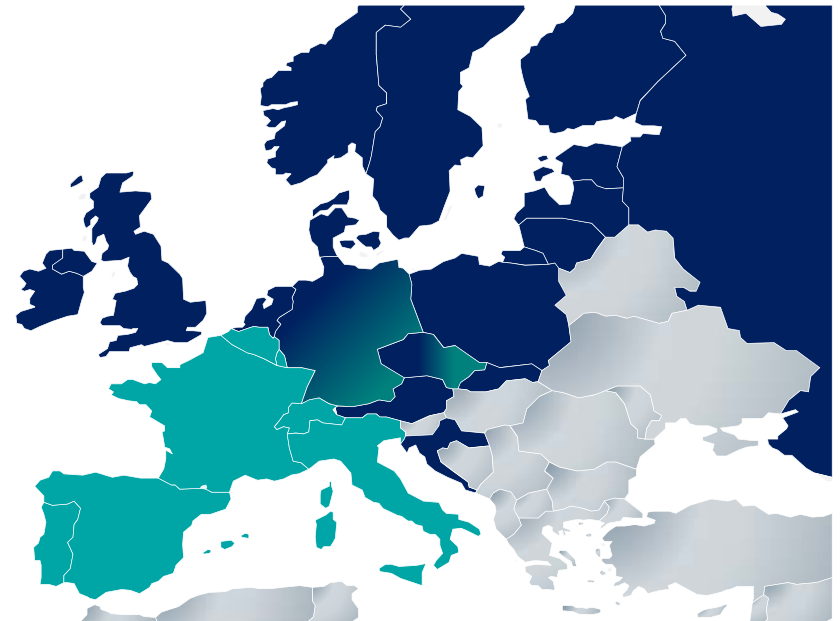

440+
centres

CRÉATION D'UN LEADER PAN-EUROPEËN DE LA LOCATION-ENTRETIEN D'ARTICLES TEXTILE ET D'HYGIÈNE

Top 10 des pays par chiffre d'affaires ⁽⁶⁾ (m€)



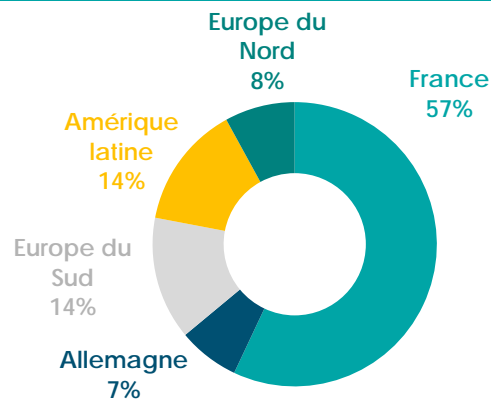
Implantation pan-européenne



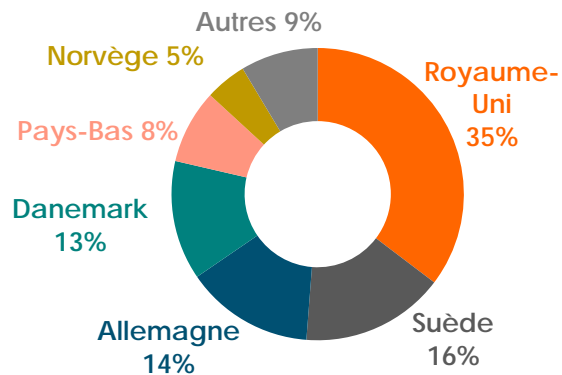
Sources : Rapport annuel 2016 d'Elis, Rapport annuel 2016 de Berendsen, équipe dirigeante d'Elis
 (6) Veuillez consulter la slide intitulée « Notes de Bas de Page » qui figure en annexe à cette présentation.

COMPLÉMENTARITÉ DES IMPLANTATIONS GÉOGRAPHIQUES

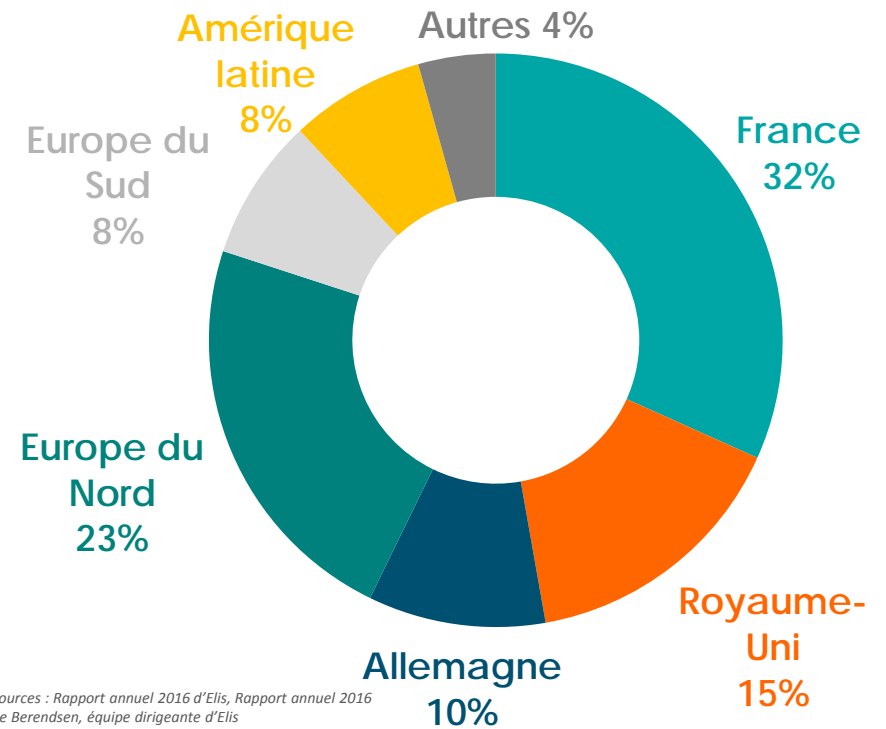
Elis (2016) ⁽⁷⁾



Berendsen (2016) ⁽⁸⁾



Elis + Berendsen (2016) ⁽⁹⁾



Sources : Rapport annuel 2016 d'Elis, Rapport annuel 2016 de Berendsen, équipe dirigeante d'Elis
 (7) (8) (9) Veuillez consulter la slide intitulée « Notes de Bas de Page » qui figure en annexe à cette présentation.

SYNERGIES RÉCURRENTES AVANT IMPÔT D'AU MOINS 40M€ PAR AN APRÈS TROIS ANS

- Prévision de synergies récurrentes avant impôt d'au moins 40m€ par an au terme de la 3^{ème} année qui suivra la réalisation de l'opération (35m€ de synergies de dépenses opérationnelles d'EBITDA et 5m€ de synergies de dépenses d'investissement)
- Prévision de coûts exceptionnels de réalisation d'environ 40m€, supportés au cours des deux premières années suivant la réalisation de l'opération

SYNERGIES DE COÛTS	OPÉRATIONS	<ul style="list-style-type: none"> Economies en Allemagne et dans la région Benelux où les implantations d'Elis et Berendsen se recoupent Rationalisation de l'empreinte du groupe combiné et optimisation de la logistique 	8m€ ~20% du total
	ACHATS	<ul style="list-style-type: none"> Economies d'échelle sur les achats et l'approvisionnement en linge, consommables, outils industriels, etc. Approvisionnement interne d'équipement sanitaires 	6m€ ⁽¹⁰⁾ ~15% du total
	ORGANES DE DIRECTION	<ul style="list-style-type: none"> Réduction des coûts redondants des organes de direction Elimination des frais de cotation et autres couts associés 	9m€ ~25% du total
	FONCTIONS CENTRALES	<ul style="list-style-type: none"> Réduction des coûts liés à l'administration centrale et aux fonctions support 	17m€ ~40% du total
SYNERGIES DE REVENU		<ul style="list-style-type: none"> Vente croisée des services d'Elis au profit des clients de Berendsen (lutte antiparasitaire, boissons) Développement et entretien des relations de Berendsen avec un large éventail de clients implantés dans ses régions d'activité Offre de services intégrée pour les clients qui organisent leur approvisionnement au niveau européen 	Non quantifié à ce stade

ACQUISITION DE BERENDSEN : LOGIQUE STRATÉGIQUE



- 1 Création d'un leader pan-européen de la location-entretien d'articles textile et d'hygiène avec un positionnement attractif sur la majorité de ses marchés
- 2 Des zones géographiques complémentaires – une présence équilibrée entre l'Europe du Nord et l'Europe du Sud et une présence en Amérique latine, un marché en forte croissance
- 3 Une présence renforcée et plus équilibrée en Allemagne avec une offre produit améliorée
- 4 D'importantes synergies de coûts opérationnels et de dépenses d'investissement d'au moins 40m€ (avant impôt) réalisées d'ici la fin de la 3^{ème} année après la clôture de l'opération
- 5 Poursuite de la stratégie actuelle d'Elis avec une croissance organique renforcée, l'exécution de nouvelles acquisitions ciblées, l'innovation et le développement de nouveaux marchés rentables



ÉVOLUTION DE L'ENDETTEMENT ET DE L'ACTIONNARIAT

Louis Guyot – Directeur administratif et financier

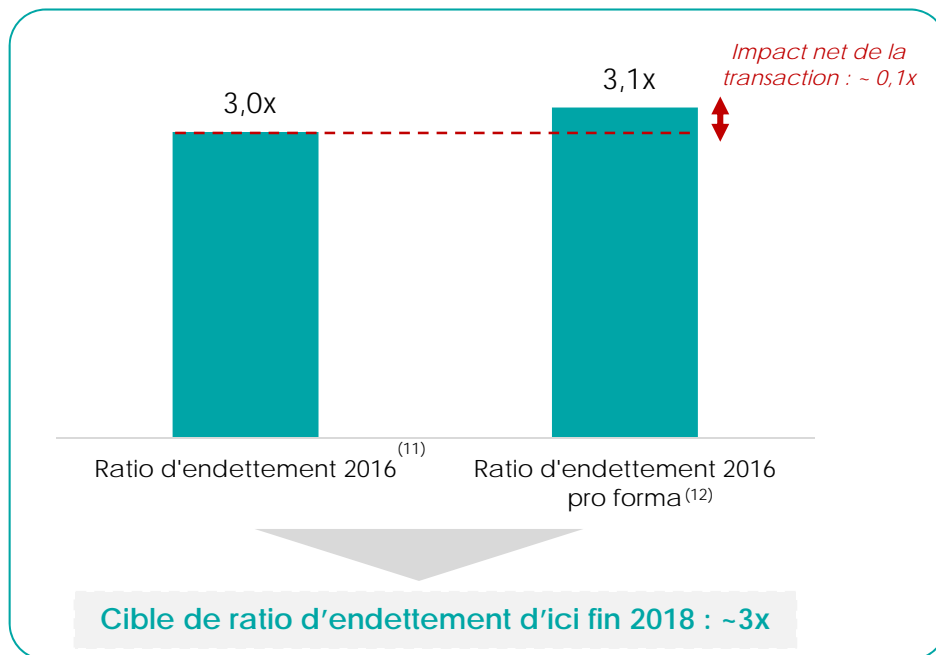


PRÉSERVATION DE LA FLEXIBILITÉ FINANCIÈRE



Elis vise à conserver un bilan solide et robuste avec une cible de ratio d'endettement de ~3x d'ici à la fin de l'année 2018

Impact sur le ratio d'endettement



Impact sur le profil de crédit

- Impact positif de la transaction sur le profil des activités:
 - Diversification géographique accrue avec des opérations dans 28 pays
 - Diversification de l'exposition sectorielle, avec des marchés finaux résilients
- Marge d'EBITDA de plus de 30% avant synergies⁽¹³⁾
- Synergies annuelles attendues d'au moins 40m€ par an d'ici la fin de la 3^{ème} année après la clôture de l'opération
- Capacité à générer des synergies de revenu

PRÉSENTATION DE CPPIB ET TERMES CLÉS DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL RÉSERVÉE

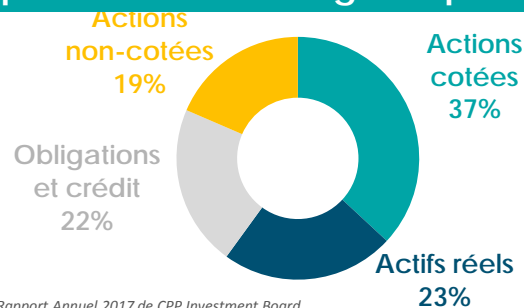


CPPIB s'est engagé à souscrire à une augmentation de capital réservée de 200m€

Présentation de CPPIB

- A pour mandat d'investir les fonds du Régime de pensions du Canada
- Investisseur institutionnel mondial de premier plan avec une stratégie active visant à optimiser le rendement à long terme
- Environ 361,7 mrd\$CAN d'actifs gérés au 31 mars 2017
- Actuellement un des premiers actionnaires d'Elis avec une participation d'environ 5%

Composition des actifs gérés par CPPIB (14)

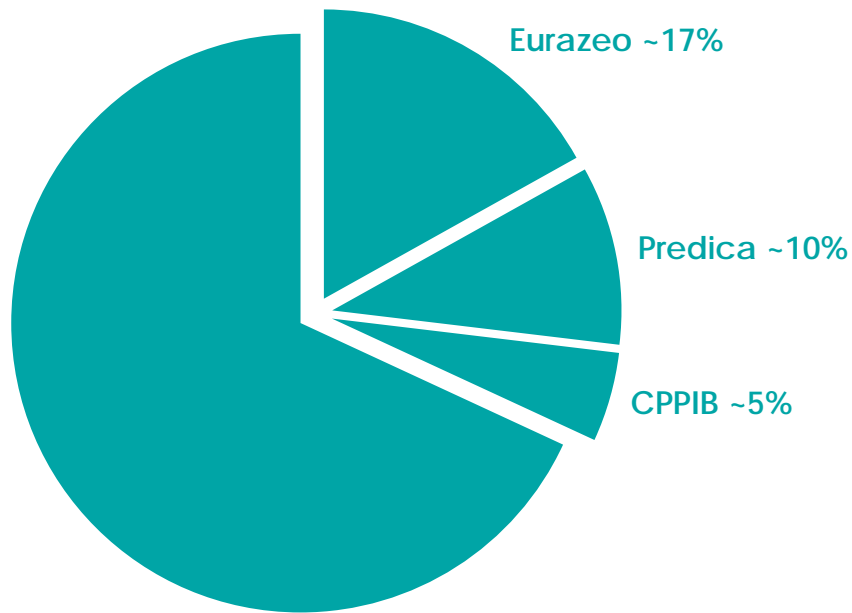


Termes de l'augmentation de capital réservée

- Investissement total de 200m€
 - CPPIB souscrira à environ 10,1m d'actions nouvelles Elis
 - Prix de souscription de 19,74€ par action (15)
- Les fonds levés ne seront pas utilisés pour financer la part en numéraire de la rémunération dans le cadre de l'acquisition de Berendsen mais pour rembourser l'emprunt contracté par Elis pour le financement de cette rémunération
- L'augmentation de capital réservée est conditionnée notamment à :
 - l'approbation des actionnaires d'Elis;
 - l'approbation du *Scheme of Arrangement* par les actionnaires de Berendsen et par la *High Court of Justice in England and Wales*
- Après l'acquisition de Berendsen, CPPIB détiendra environ 7,7% de l'entité combinée
- Bien qu'Elis y soit fermement engagé, l'acquisition de Berendsen n'est pas conditionnée à la réalisation de l'augmentation de capital réservée à CPPIB

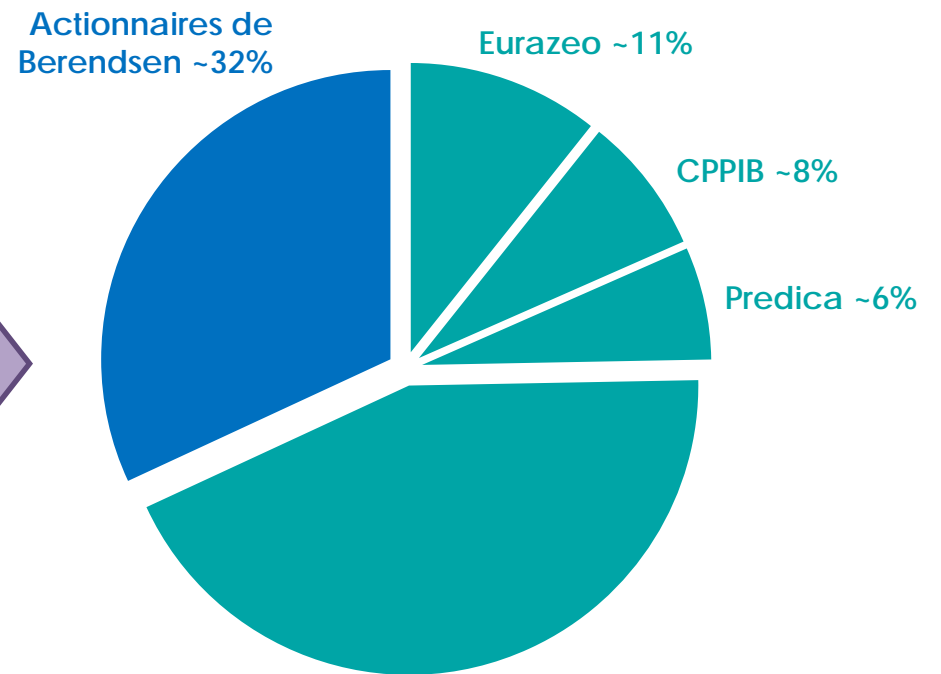
IMPACT DE L'OPÉRATION SUR L'ACTIONNARIAT D'ELIS

Avant



Autres actionnaires d'Elis ~68%

Après (Investissement de CPPIB compris)



Autres actionnaires d'Elis ~43%



RÉSUMÉ DES RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX APPORTS
Olivier Peronnet - Associé Finexsi



RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX APPORTS



Rapport sur la valeur des titres Berendsen Plc devant être apportés à la Société

Rapport sur la rémunération des apports devant être effectués à la Société conformément à la Position – Recommandation n° 2011-11 de l’Autorité des marchés financiers



RÉSUMÉ DES RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Isabelle Massa – Associée Mazars



RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



Rapport sur l'augmentation de capital d'un montant de 200 000 014,62 euros (prime d'émission incluse) avec suppression du droit préférentiel de souscription (Résolutions n° 2 & 3)

Rapport sur l'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise (Résolution n°4)

QUESTIONS / RÉPONSES





RÉSOLUTIONS SOUMISES
À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES



RÉSOLUTIONS DE
L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE



1^{ÈRE} RÉSOLUTION



Approbation de l'Apport en nature à la Société de la totalité des actions de Berensen, à l'exception de celles détenues par *l'Employee Benefit Trust* de Berendsen, réalisé dans le cadre d'un *scheme of arrangement* de droit anglais, de l'évaluation de l'Apport, de la rémunération de l'Apport et de l'augmentation corrélative du capital de la Société

- Nombre d'actions Berendsen apportées : **171 345 292 actions**
- Evaluation de l'Apport : **1 369 937 445 euros (12,45 livres sterling par action)**
- Rémunération de l'Apport : **0,403 action nouvelle Elis + 5,40 livres sterling**
- Montant de l'augmentation de capital : **69 052 152 euros**
- Nombre d'actions ordinaires Elis émises : **69 052 152 (valeur nominale : 1 euro)**
- Prime d'Apport : **1 300 885 293 euros**

2^{ÈME} RÉSOLUTION



Augmentation de capital par émission d'actions nouvelles avec suppression du droit préférentiel de souscription

- Montant de l'augmentation de capital (prime d'émission incluse) : **200 000 014,62 euros**
- Nombre d'actions ordinaires émises : **10 131 713**
- Prix de souscription par action : **19,74 euros**
- Prime d'émission par action : **18,74 euros**
- Capital social *post* Apport Berendsen et augmentation de capital réservée au profit de CPPIB : **219 350 914 euros**

3^{ÈME} RÉSOLUTION



Suppression du droit préférentiel de souscription au profit de Canada Pension Plan Investment Board

4^{ÈME} RÉSOLUTION



Délégation financière à donner au directoire à l'effet d'augmenter le capital social de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des salariés

- Substitution de la délégation de compétence existante approuvée par l'assemblée générale extraordinaire du 19 mai 2017
- Montant maximal en nominal : **4 millions €**
- Durée de validité : **26 mois**

RÉSOLUTIONS DE
L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



5^{ÈME} RÉSOLUTION



Pouvoirs pour les formalités légales



ANNEXES



NOTES DE BAS DE PAGE



(1) Les données historiques du chiffre d'affaires de Berendsen représente le chiffre d'affaires consolidé total durant la période de 12 mois close le 12 décembre 2016. Le chiffre d'affaires de Berendsen a été converti en euro au taux moyen de conversion 2016 GBP/EUR de 1,225.

(2) Les services offerts incluent : *workwear, facility, healthcare* et *hospitality (mats, cleanroom, washroom)*.

(3) Chiffre d'affaires et EBITDA ajusté 2016 d'Elis – veuillez consulter les paragraphes 1 et 2 de la slide intitulée « Données financières ajustées d'Elis et du groupe combiné » qui figure en annexe à cette présentation.

(4) Le chiffre d'affaires et l'EBITDA de Berendsen tels que publiés dans le rapport annuel et les comptes annuels 2016 de Berendsen ont été convertis en euro au taux moyen de conversion 2016 GBP/EUR de 1,225. La présence de Berendsen dans 16 pays prend seulement en compte les pays où Berendsen détient une filiale.

(5) Chiffre d'affaires et EBITDA combinés 2016 du groupe – veuillez consulter les paragraphes 3 et 4 de la slide intitulée « Données financières ajustées d'Elis et du groupe combiné » qui figure en annexe à cette présentation. Aucun recoupement de clients ou de partage de sites n'a été supposé.

(6) Veuillez consulter les slides intitulées « Chiffre d'affaires du groupe combiné par pays » et « Chiffre d'affaires d'Elis par pays » qui figurent en annexes à cette présentation.

(7) Chiffre d'affaires ajusté 2016 d'Elis - Veuillez consulter la slide intitulée « Chiffre d'affaires d'Elis par pays » qui figure en annexe à cette présentation.

(8) Le chiffre d'affaires de Berendsen au cours de la période de 12 mois close le 31 décembre 2016 est extrait du rapport annuel et des comptes annuels de Berendsen pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

(9) Chiffre d'affaires et EBITDA combinés 2016 du groupe – veuillez consulter les slides intitulées « Données financières ajustées d'Elis et du groupe combiné » et « Données financières ajustées d'Elis et du groupe combiné » qui figurent en annexes à cette présentation.

Remarque sur la slide 15 : Plusieurs hypothèses significatives sous-tendent l'estimation des synergies qui pourraient en conséquence être significativement plus ou moins importantes que celles estimées. Cette estimation des synergies de coûts a été déclarée en application de la Règle 28.1 du Takeover Code par Deloitte, par Lazard & Co., Limited et par Zaoui & Co. Des copies de leurs rapports sont inclus respectivement dans les parties B et C de l'Annexe 3 au communiqué publié le 12 juin 2017 par Elis en vertu de la Règle 2.7 du Takeover Code. Des déclarations confirmant que ces rapports demeurent valables sont inclus à la Partie A de la Partie 6 du *scheme document* en date du 28 juillet 2017. Le communiqué 2.7 du 12 juin 2017 et le *scheme document* sont accessibles à l'adresse www.corporate-elis.com. L'estimation des synergies de coûts doit être lue conjointement avec la partie A de l'Annexe 3 du communiqué 2.7 du 12 juin 2017 et la Partie A de la Partie 6 du *scheme document*, lesquelles décrivent, entre autres, certaines hypothèses significatives sous-tendant l'estimation.

(10) Incluant 5m€ de synergies de dépenses d'investissement et 1m€ de synergies d'EBITDA coût opérationnel.

(11) Veuillez consulter les paragraphes 2 et 3 de la slide intitulée « Données financières ajustées d'Elis et du groupe combiné » qui figure en annexe à cette présentation.

(12) Veuillez consulter les paragraphes 5 et 6 de la slide intitulée « Données financières ajustées d'Elis et du groupe combiné » qui figure en annexe à cette présentation.

(13) Veuillez consulter les paragraphes 4 et 5 de la slide intitulée « Données financières ajustées d'Elis et du groupe combiné » qui figure en annexe à cette présentation.

(14) Au 31 mars 2017.

(15) Correspondant au cours de clôture moyen pondéré par les volumes de l'action Elis sur la période de 20 jours de bourse se terminant le 6 juin 2017.

DONNÉES FINANCIÈRES AJUSTÉES D'ELIS ET DU GROUPE COMBINÉ



1. Chiffre d'affaires ajusté 2016 d'Elis

Le chiffre d'affaires ajusté 2016 d'Elis de 1 742 millions d'euros (le « Chiffre d'Affaires Ajusté 2016 ») représente l'agrégat : (a) du chiffre d'affaires consolidé d'Elis (1 513 millions d'euros) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel qu'extrait des états financiers d'Elis pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 ; (b) des chiffres d'affaires consolidés estimés non-audités d'Indusal (90 millions d'euros) et de Lavebras (103 millions d'euros) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tels que publiés par Elis le 20 décembre 2016 ; et (c) un ajustement non-audit pour refléter l'impact sur année pleine en 2016 de l'acquisition de Puschendorf (37 millions d'euros), fourni par le management d'Elis. Le chiffre d'affaires agrégé est le résultat de la somme de ces éléments sans autre ajustement pour se conformer aux principes, notamment comptables, d'Elis.

2. EBITDA ajusté 2016 d'Elis

L'EBITDA ajusté 2016 d'Elis de 532 millions d'euros (l'« EBITDA Ajusté 2016 ») représente l'agrégat : (a) de l'EBITDA consolidé d'Elis (468 millions d'euros) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel qu'extrait des états financiers d'Elis pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 ; (b) des EBITDA consolidés estimés non-audités d'Indusal (24 millions d'euros sur la base d'une marge d'EBITDA estimée de 27 %, telle que publiée par Elis le 20 décembre 2016) et de Lavebras (31 millions d'euros sur la base d'une marge d'EBITDA estimée minimum de 30 %, telle que publiée par Elis le 20 décembre 2016) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016 ; et (c) d'un ajustement non-audit pour refléter l'impact sur année pleine en 2016 de l'acquisition de Puschendorf (9 millions d'euros), fourni par le management d'Elis. L'EBITDA agrégé est le résultat de la somme de ces éléments sans autre ajustement pour se conformer aux principes, notamment comptables, d'Elis.

3. Dette nette ajustée 2016 d'Elis

La dette nette ajustée 2016 d'Elis de 1 611 millions d'euros (la « Dette Nette Ajustée 2016 ») représente l'agrégat de : (a) la dette nette consolidée d'Elis (1 596 millions d'euros) au 31 décembre 2016, telle qu'extrait des états financiers d'Elis pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 ; (b) le produit de l'augmentation de capital réalisée par Elis en janvier 2017 (325 millions d'euros) ; et (c) la contrepartie payée dans le cadre de l'acquisition de Lavebras (340 millions d'euros), finalisée le 23 mai 2017. La dette nette agrégée est le résultat de la somme de ces éléments sans autre ajustement pour se conformer aux principes, notamment comptables, d'Elis.

4. Chiffre d'affaires 2016 du groupe combiné

Le chiffre d'affaires 2016 du groupe combiné de 3 102 millions d'euros représente l'agrégat du Chiffre d'Affaires Ajusté 2016 et du chiffre d'affaires consolidé de Berendsen (1 359 millions d'euros), tel qu'extrait du rapport et des comptes annuels de Berendsen pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 et converti en euros à un taux de change moyen en 2016 GBP:EUR de 1 £ : 1,225 €. Le chiffre d'affaires agrégé est le résultat de la somme de ces éléments sans autre ajustement pour se conformer aux principes, notamment comptables, d'Elis.

5. EBITDA 2016 du groupe combiné

L'EBITDA 2016 du groupe combiné de 959 millions d'euros représente l'agrégat de l'EBITDA Ajusté 2016 et de l'EBITDA consolidé de Berendsen (427 millions d'euros), tel qu'extrait du rapport et des comptes annuels de Berendsen pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 et converti en euros à un taux de change moyen en 2016 GBP:EUR de 1 £ : 1,225 €. L'EBITDA agrégé est le résultat de la somme de ces éléments sans autre ajustement pour se conformer aux principes, notamment comptables, d'Elis.

6. Dette nette 2016 du groupe combiné

La dette nette 2016 du groupe combiné de 3 007 millions d'euros représente l'agrégat de : (a) la Dette Nette Ajustée 2016 ; (b) la dette nette consolidée de Berendsen (502 millions d'euros), telle qu'extrait du rapport et des comptes annuels de Berendsen pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 et converti en euro à un taux de change de 1 £ : 170 € au 31 décembre 2016 ; (c) la part numéraire de l'offre (1 072 millions d'euros) sur la base d'une part numéraire de 5,40 £ par action Berendsen multipliée, sur une base totalement diluée, **par 174 412 432 actions Berendsen au 9 juin 2017, soit la somme de 172 627 894 actions Berendsen en circulation et de 1 784 529 options et awards Berendsen** (soit le nombre maximum d'options Berendsen exerçables ou d'awards Berendsen acquis en cas de changement de contrôle qui devront être satisfaits avec des actions nouvelles Berendsen car ils ne pourront être satisfaits avec les actions Berendsen actuellement détenues par l'*Employee Benefit Trust* de Berendsen) et converti en euro à un taux de change de 1 £ : 1,138 € au 9 juin 2017 (dernier jour ouvré avant la date du communiqué publié le 12 juin 2017 en vertu de la Règle 2.7 du Takeover Code) ; et (d) de l'acompte sur dividende (22 millions d'euros) qui sera payé aux actionnaires de Berendsen (sur la base d'un acompte sur dividende de 0,11 £ par action Berendsen, multiplié par le nombre dilué d'actions Berendsen en circulation, et converti en euro à un taux de change de 1 £ : 1,138 € au 9 juin 2017) ; moins le produit de l'augmentation de capital réservée souscrite par CPPIB de 200 millions d'euros. La dette nette agrégée est le résultat de la somme de ces éléments sans autre ajustement pour se conformer aux principes, notamment comptables, d'Elis.

CHIFFRE D'AFFAIRES D'ELIS PAR PAYS



1. Chiffre d'affaires dans chaque pays à l'exception de l'Allemagne, l'Espagne et le Brésil

Pour tous les pays à l'exception de l'Allemagne, l'Espagne et le Brésil, le chiffre d'affaires 2016 d'Elis correspond au chiffre d'affaires consolidé d'Elis dans ce pays sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel qu'extrait des états financiers d'Elis pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

2. Chiffre d'affaires 2016 d'Elis en Allemagne

Le chiffre d'affaires 2016 d'Elis en Allemagne représente l'agrégat : (a) du chiffre d'affaires consolidé d'Elis en Allemagne (81 millions d'euros) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel qu'extrait du rapport et des comptes annuels d'Elis pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 ; et (b) d'un ajustement non-audité pour refléter l'impact sur année pleine en 2016 de l'acquisition de Puschendorf (37 millions d'euros), tel que fourni par le management d'Elis. Le chiffre d'affaires agrégé pour l'Allemagne est le résultat de la somme de ces éléments sans autre ajustement pour se conformer aux principes, notamment comptables, d'Elis.

3. Chiffre d'affaires 2016 d'Elis en Espagne

Le chiffre d'affaires 2016 d'Elis en Espagne représente l'agrégat : (a) du chiffre d'affaires consolidé d'Elis en Espagne et en Andorre (87 millions d'euros) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel qu'extrait du rapport et des comptes annuels d'Elis pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 ; et (b) le chiffre d'affaires consolidé estimé non-audité d'Indusal (90 millions d'euros) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel que publié par Elis le 20 décembre 2016. Le chiffre d'affaires agrégé pour l'Espagne est le résultat de la somme de ces éléments sans autre ajustement pour se conformer aux principes, notamment comptables, d'Elis.

4. Chiffre d'affaires 2016 d'Elis au Brésil

Le chiffre d'affaires 2016 d'Elis au Brésil représente l'agrégat : (a) du chiffre d'affaires consolidé d'Elis au Brésil (113 millions d'euros) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel qu'extrait du rapport et des comptes annuels d'Elis pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 ; et (b) le chiffre d'affaires consolidé estimé non-audité de Lavebras (103 millions d'euros) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel que publié par Elis le 20 décembre 2016. Le chiffre d'affaires agrégé pour le Brésil est le résultat de la somme de ces éléments sans autre ajustement pour se conformer aux principes, notamment comptables, d'Elis.

5. Europe du Nord

L'Europe du Nord comprend la Belgique, le Luxembourg, la République Tchèque, et la Suisse.

6. Europe du Sud

L'Europe du Sud comprend l'Espagne, l'Andorre, l'Italie et le Portugal.

7. Amérique latine

L'Amérique latine comprend le Brésil, le Chili et la Colombie.

CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE COMBINÉ PAR PAYS

1. Chiffre d'affaires dans chaque pays à l'exception de l'Allemagne, l'Espagne et le Brésil

Pour chaque pays à l'exception de l'Allemagne, l'Espagne et le Brésil, le chiffre d'affaires représente soit (a) le chiffre d'affaires consolidé d'Elis dans ce pays sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel qu'extrait des états financiers d'Elis pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 ; ou (b) le chiffre d'affaires consolidé de Berendsen dans ce pays sur une période de 12 mois close le 31 décembre 2016, tel qu'extrait du rapport et des comptes annuels de Berendsen pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 et converti en euros à un taux moyen GBP/EUR de 1:1.225.

2. Chiffre d'affaires en Allemagne

Le chiffre d'affaires en Allemagne représente l'agrégat : (a) du chiffre d'affaires consolidé d'Elis en Allemagne (81 millions d'euros) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel qu'extrait du rapport et des comptes annuels d'Elis pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 ; (b) d'un ajustement non-audité pour refléter l'impact sur année pleine en 2016 de l'acquisition de Puschendorf (37 millions d'euros), tel que fourni par le management d'Elis ; et (c) du chiffre d'affaires consolidé de Berendsen en Allemagne (193 millions d'euros) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel qu'extrait du rapport et des comptes annuels de Berendsen pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 et converti en euros à un taux de change moyen en 2016 GBP/EUR de 1 E : 1,225 €. Le chiffre d'affaires agrégé pour l'Allemagne est le résultat de la somme de ces éléments sans autre ajustement pour se conformer aux principes, notamment comptables, d'Elis.

3. Chiffre d'affaires en Espagne

Le chiffre d'affaires en Espagne représente l'agrégat : (a) du chiffre d'affaires consolidé d'Elis en Espagne (87 millions d'euros) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel qu'extrait du rapport et des comptes annuels d'Elis pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 ; et (b) le chiffre d'affaires consolidé estimé non-audité d'Indusal (90 millions d'euros) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel que publié par Elis le 20 décembre 2016. Le chiffre d'affaires agrégé pour l'Espagne est le résultat de la somme de ces éléments sans autre ajustement pour se conformer aux principes, notamment comptables, d'Elis.

4. Chiffre d'affaires au Brésil

Le chiffre d'affaires au Brésil représente l'agrégat : (a) du chiffre d'affaires consolidé d'Elis au Brésil (113 millions d'euros) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel qu'extrait du rapport et des comptes annuels d'Elis pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 ; et (b) le chiffre d'affaires consolidé estimé non-audité de Lavebras (103 millions d'euros) sur une période de 12 mois jusqu'au 31 décembre 2016, tel que publié par Elis le 20 décembre 2016. Le chiffre d'affaires agrégé pour le Brésil est le résultat de la somme de ces éléments sans autre ajustement pour se conformer aux principes, notamment comptables, d'Elis.

5. Europe du Nord

L'Europe du Nord comprend le périmètre actuel d'Elis en Europe du Nord tel qu'il est décrit dans les états financiers 2016 d'Elis (à l'exception de l'Allemagne) ainsi que les activités de Berendsen en Suède, au Danemark, au Pays-Bas et en Norvège.

6. Europe du Sud

L'Europe du Sud comprend le périmètre actuel d'Elis en Europe du Sud tel qu'il est décrit dans les états financiers 2016 d'Elis.

7. Amérique latine

L'Amérique latine comprend le périmètre actuel d'Elis en Amérique latine tel qu'il est décrit dans les états financiers 2016 d'Elis.

8. Autres pays

Les autres pays comprennent le périmètre actuel de Berendsen constitué de pays autres que ceux mentionnés précédemment, tel qu'il est décrit dans le rapport et les comptes annuels de Berendsen pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

