



Assemblée Générale Mixte d'Elis – 20 mai 2021



Ouverture de l'Assemblée Générale
Thierry Morin
Président du Conseil de surveillance

Le Directoire



Xavier Martiré
Président du Directoire

Chez Elis depuis 1999
Président d'Elis depuis 2008



Louis Guyot
*Directeur administratif
et financier*

Chez Elis depuis 2013



Matthieu Lecharny
*Directeur général adjoint
en charge des opérations*

Chez Elis depuis 2009

Le Conseil de surveillance : 11 membres



Thierry Morin

Président du Conseil
Membre indépendant



Magali Chessé

Membre du
Conseil de surveillance



Florence Noblot

Membre indépendant
du Conseil de surveillance



Philippe Delleur

Membre indépendant
du Conseil de surveillance



Joy Verlé

Membre du
Conseil de surveillance



Anne-Laure Commault

Membre indépendant
du Conseil de surveillance



Antoine Burel

Membre indépendant
du Conseil de surveillance



Amy Flikerski

Membre du
Conseil de surveillance



Fabrice Barthélemy

Membre indépendant
du Conseil de surveillance



Valérie Gandré

Membre représentant
les salariés



Philippe Beaudoux

Membre représentant
les salariés

6 membres indépendants ; 2 membres représentant les salariés ; 6 femmes / 5 hommes ; âge moyen : 52 ans ; taux d'assiduité : 98%



Formalités

Thierry Morin

Président du Conseil de surveillance

Principaux documents mis à la disposition des actionnaires



Document d'enregistrement universel 2020 incluant le rapport financier annuel 2020



Rapport du Directoire et texte des résolutions



Rapport du Conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise et complément au rapport sur la politique de rémunération 2020



Rapports des Commissaires aux Comptes



Avis de réunion publié au BALO le 12 avril 2021



Avis de convocation publiés au BALO et dans un journal d'annonces légales le 3 mai 2021



Lettres de convocation adressées aux Commissaires aux Comptes et avis de réception



Liste des actionnaires arrêtée le 16^{ème} jour avant l'Assemblée Générale

Ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des comptes sociaux et consolidés de l'exercice 2020
- Affectation du résultat de l'exercice 2020
- Approbation des conventions réglementées
- Renouvellement de trois mandats de membres au Conseil de surveillance
- Approbation de la politique de rémunération 2020 des membres du Directoire et de sa révision
- Approbation de la politique de rémunération 2021 des membres du Directoire et du Conseil de surveillance
- Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au Président et aux membres du Directoire et au Président du Conseil de surveillance au titre de l'exercice 2020
- Approbation de l'augmentation de l'enveloppe annuelle de la rémunération allouée au Président et aux membres du Conseil de surveillance
- Autorisation à donner au Directoire d'intervenir sur les actions de la Société

Ordre du jour de l'Assemblée Générale Extraordinaire



Délégation financière à donner au Directoire en vue d'augmentation du capital social réservée aux salariés et/ou mandataires sociaux de certaines filiales étrangères de la Société au sens de l'article L.233-16 du Code de commerce dont le siège social est situé hors de France, et hors plan d'épargne Groupe



Autorisation à donner au Directoire en vue de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions auto-détenues

Programme

Point sur l'activité 2020

Éléments financiers 2020

Perspectives 2021

Nos responsabilités

Comité d'Audit

Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance

Résumé des rapports des Commissaires aux comptes

Questions / réponses

Résolutions soumises à l'Assemblée Générale des Actionnaires



Point sur l'activité 2020

Xavier Martiré – Président du Directoire

Éléments financiers 2020

Perspectives 2021

Nos responsabilités

Comité d'Audit

Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance

Résumé des rapports des Commissaires aux comptes

Questions / réponses

Résolutions soumises à l'Assemblée Générale des Actionnaires

Forte résilience du Groupe et très bonne performance financière lors d'une année de crise sans précédent

Très bonne performance financière 2020 : amélioration de la marge d'EBITDA et du free cash flow

- **Marge d'EBITDA en amélioration de 20pb** malgré une baisse du chiffre d'affaires de -13,3%, en organique
- **Résultat net courant de 139m€**
- **Free cash flow après paiement des loyers de 217m€** (+43m€ par rapport à 2020)
- **Dettes nette en baisse de 91m€ en 2020**

Mise en place rapide d'un plan d'action pour variabiliser la base de coûts et optimiser la trésorerie

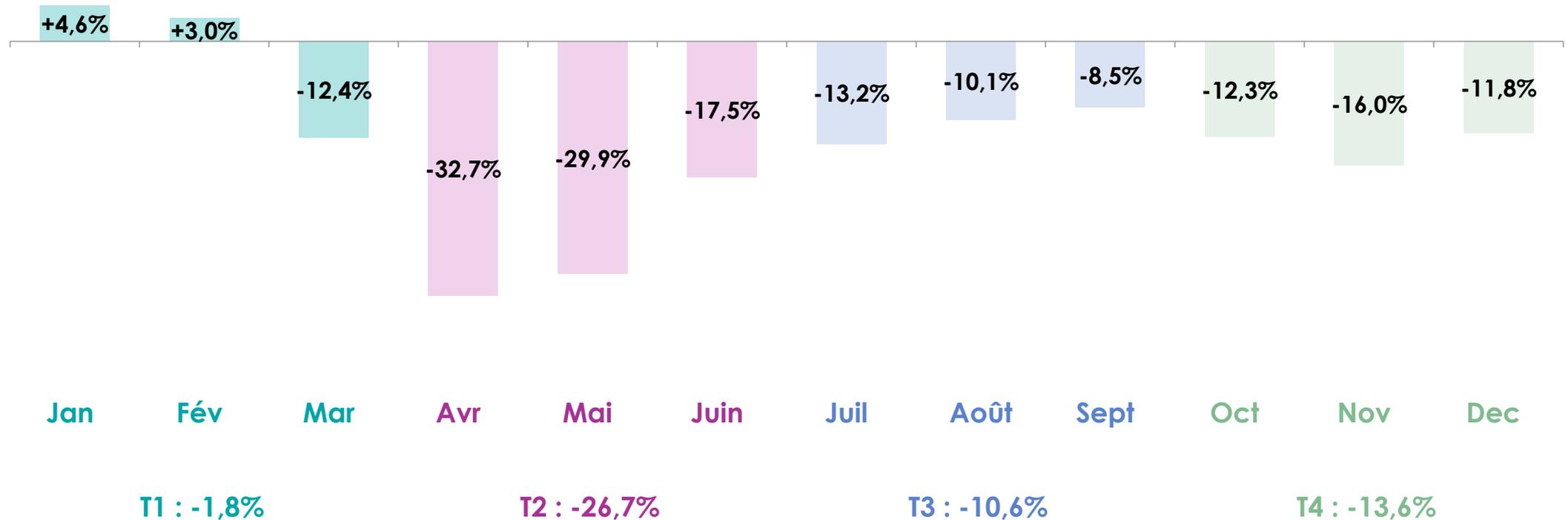
- **~100 usines temporairement fermées** pendant le 1^{er} confinement de 2020
- **Ajustement d'effectifs** aux sièges de tous les pays et dans les usines touchées par une baisse d'activité
- **Réalisation d'économies pérennes** : réorganisation des usines, réduction des coûts centraux
- **Revue du plan d'investissements industriels de 2020/2021**
- **Importants gains de productivité** dans plusieurs pays

Elis a démontré la forte résilience de son modèle et la pertinence de sa stratégie

- Très bonne diversification géographique grâce à la **stratégie d'acquisitions ciblées** du Groupe en Europe et en Amérique latine
- Large base de clients grâce à l'approche **multi-service et au portefeuille de produits très riche**
- Grande capacité d'ajustement de la base de coûts grâce à l'**approche décentralisée d'Elis**

Chiffre d'affaires 2020 en baisse de -13.3% en organique, conséquence des mesures de confinement

Evolution organique mensuelle du chiffre d'affaires 2020



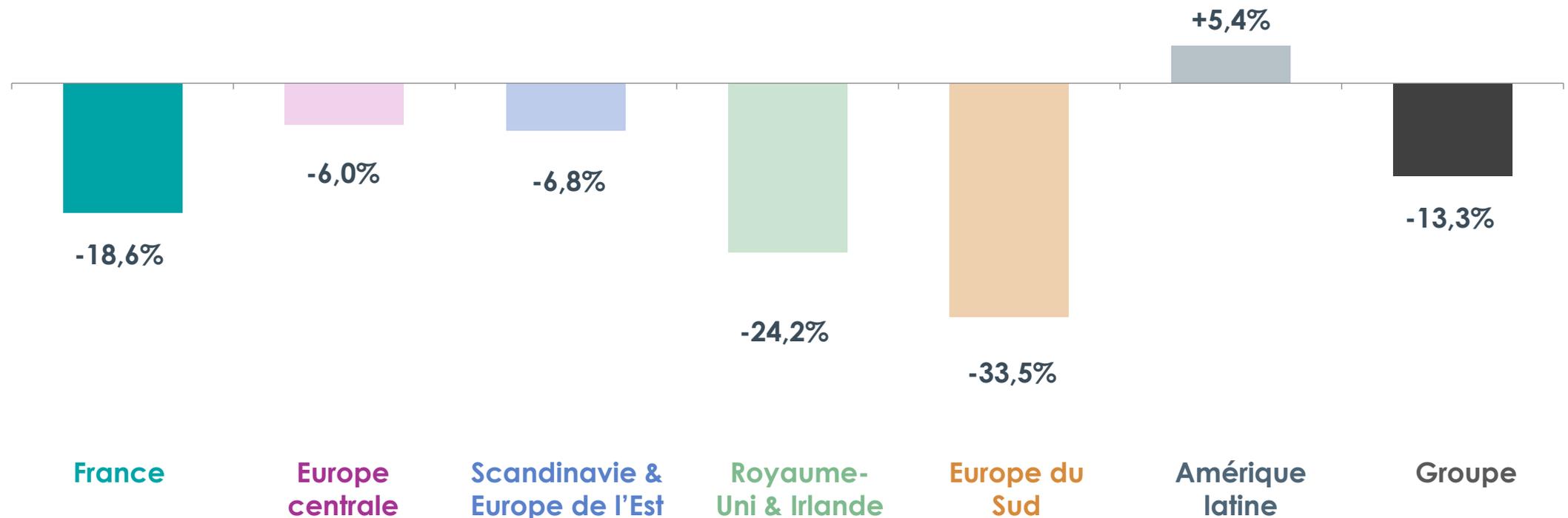
Des tendances différentes en fonction des marchés

Marché final	Croissance organique 2020	Principaux pays contributeurs	Principaux clients (chiffre d'affaires 2019)
 Industrie 29% du CA total 2019	c. -2%		Agro-alimentaire : 25% Pharma : 20% Gestion des eaux / des déchets : 20% Automobile : 10%
 Santé 26% du CA total 2019	c. +3%		Hôpitaux, cliniques : 80% Maisons de retraite : 20%
 Commerces & Services 18% du CA total 2019	c. -3%		Petits commerçants : 20% Gros détaillants : 20% Entreprises de propreté : 20% Restauration collective : 15%
 Hôtellerie-Restauration 27% du CA total 2019	c. -50%		Hôtels : 85% Restaurants : 15%

c. 75%
de l'activité est stable
ou en croissance en
2020

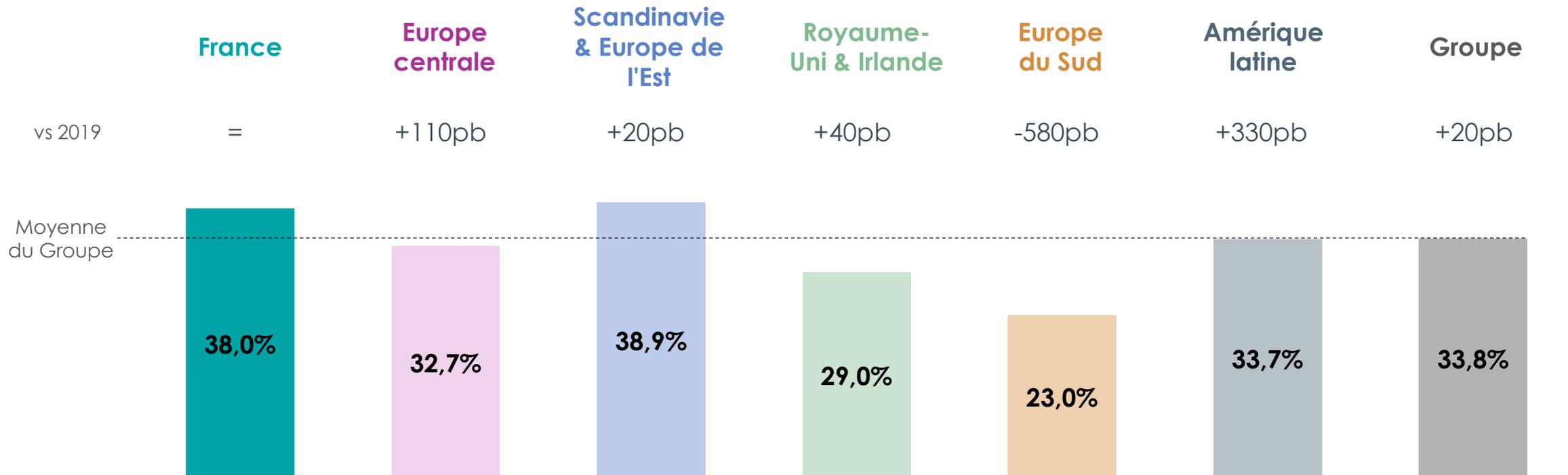
Le poids de l'hôtellerie dans le mix a particulièrement pénalisé l'Europe du Sud et le Royaume-Uni & Irlande

Evolution organique du chiffre d'affaires 2020 par zone géographique



Marge d'EBITDA en amélioration de +20pb : Elis démontre sa capacité à variabiliser sa base de coûts

Marge d'EBITDA (2020 vs 2019)



La diversification du Groupe et son organisation intégrée sont les clés de sa résilience



Un Groupe bien diversifié

- ✓ 28 pays sur 3 continents
- ✓ 4 marchés finaux bien équilibrés, avec un large spectre de clients dans tous les secteurs
- ✓ 3 segments avec environ 100 000 références produits
- ✓ Plus de 71 acquisitions réalisées depuis 2010, dont 38 depuis l'IPO
- ✓ L'acquisition de Berendsen a contribué à diversifier la présence géographique du Groupe
- ▶ **La variété des pays dans lesquels le Groupe est présent, ses nombreux clients et son large portefeuille de produits, lui confèrent une grande résilience**



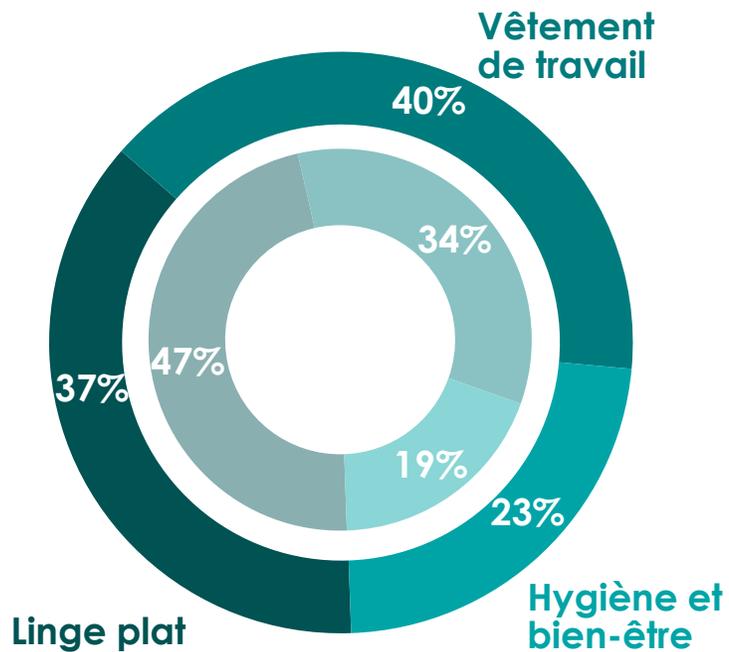
Une organisation, un savoir-faire, et une culture homogènes

- ✓ L'intégration d'actifs est dans l'ADN du Groupe depuis toujours
- ✓ La même organisation décentralisée est appliquée dans tous les pays, avec des directeurs d'usines directement rattachés à des directeurs régionaux ou au CEO du pays
- ✓ Les meilleures pratiques sont en permanences partagées entre les pays du Groupe
- ✓ La culture Elis est promue à tous les niveaux de l'organisation
- ▶ **Des ajustements opérationnels ont rapidement été mis en place dans tous les pays dès mars 2020**

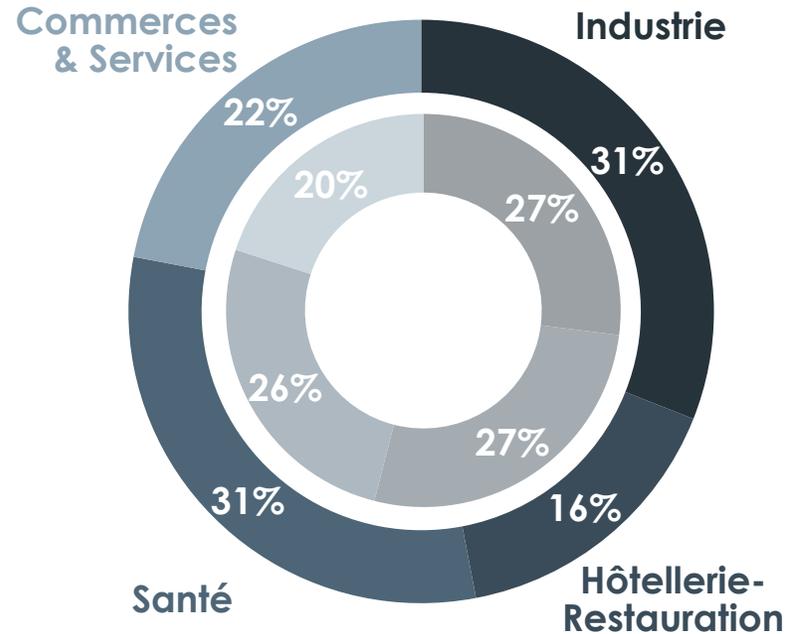
Elis offre un profil équilibré et très diversifié

Répartition du chiffre d'affaires 2020

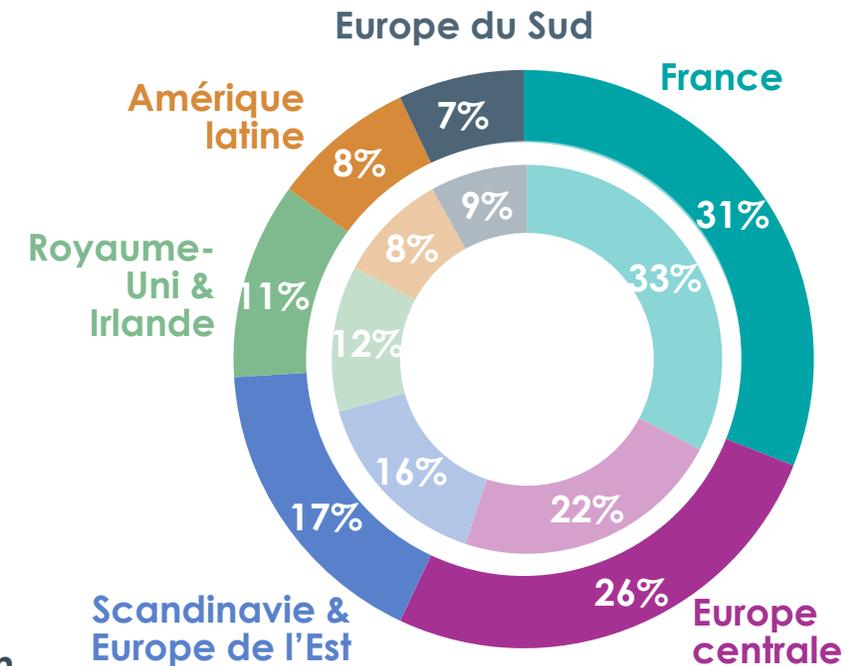
Par activité



Par marché final



Par géographie



La résilience d'Elis pendant la crise est largement liée à la stratégie d'acquisition du Groupe

44%
du CA

Elis – périmètre historique (Europe)

(France, Portugal, Espagne, Italie, Suisse, Allemagne)

- Forte part d'Hôtellerie dans le mix
- Périmètre très touché par la crise en 2020

8%
du CA

Elis – Amérique latine

(Brésil, Chili, Colombie)

- Région construite depuis 2014 par des acquisitions successives, toutes très bien intégrées
- Activité orientée vers la Santé et l'Industrie
- +5,4% de croissance organique en Amérique latine en 2020
- Marge d'EBITDA de c. 35% au Brésil en 2020 contre c. 21% en 2014

48%
du CA

Elis – ancien périmètre Berendsen

(Scandinavie, Royaume-Uni & Irlande, Allemagne, Pays-Bas, Pologne)

Scandinavie & Europe de l'Est

- Marge en hausse de +20pb en 2020
- Périmètre le plus attractif de Berendsen, renforcé par l'acquisition d'Elis (nouvelle organisation, partage des meilleures pratiques)

Royaume-Uni & Irlande

- Marge en hausse de +40pb en 2020 et génération de trésorerie positive
- Des ajustements opérationnels et un plan d'investissements dédié ont remis les opérations sur de bons rails

Europe centrale

- Marge en hausse de +110pb en 2020
- La combinaison efficace des réseaux Berendsen et Elis en Allemagne et une large réorganisation ont permis d'améliorer la rentabilité du pays

Mise en place de mesures opérationnelles pour protéger le chiffre d'affaires, les marges et la génération de trésorerie (1/2)

De mars 2020 à mai 2020 : adaptation rapide

Réaction rapide à la crise et à la baisse d'activité chez nos clients en ajustant notre capacité de production

- ✓ **Rupture ou non-renouvellement des contrats temporaires ou à durée déterminée** (ouvriers)
- ✓ **Ajustement de la structure opérationnelle des usines** (superviseurs de production, équipes commerciales, équipes de maintenance, etc...)
- ✓ **Recours au chômage partiel** pour les employés à plein temps
- ✓ **Ajustement des heures de travail**, allant d'une réduction du nombre de roulements à la fermeture temporaire de certaines usines (jusqu'à c. 100 usines fermées pendant le 1^{er} confinement de 2020)

Mise en place de mesures opérationnelles pour protéger le chiffre d'affaires, les marges et la génération de trésorerie (2/2)

A partir de mai 2020 : préparation du futur

Rationalisation de la structure de coûts en central et dans les usines

- ✓ Fermeture définitive de **c. 5 usines** du Groupe
- ✓ **Licenciement d'employés en CDI** dans les usines
- ✓ **Plans d'économies mis en place** dans les sièges des pays, notamment en France

Revue du plan d'investissements 2020

- ✓ **Annulation de tous les projets industriels** visant à augmenter la capacité, sans effet de report sur 2021
- ✓ **Ajustement des investissements en linge pour 2020**

Initiatives commerciales pour saisir de nouvelles opportunités de chiffre d'affaires

- ✓ **Nouveaux services** pour répondre à l'augmentation de la demande de savons, de solutions hydroalcooliques et de services de désinfection
- ✓ **Nombreux gains de contrats en Santé**, avec une augmentation de l'externalisation en lien avec la crise
- ✓ Augmentation générale **du taux de rotation des vêtements de travail** chez nos clients

Attention particulière portée sur la génération de trésorerie

- ✓ Amélioration du DSO en 2020, soulignant les bonnes relations entre Elis et ses clients

PHASE
II

Elis a démontré son sens du service pendant la crise

Continuité du service pendant toute la durée de la crise, sans aucune rupture



✓ Livraisons assurées normalement pendant les périodes de confinement pour les clients continuant leur activité (santé, agro-alimentaire...)



✓ Livraisons effectuées indépendamment des volumes commandés (hôtellerie, petits commerces...)



✓ Ajustement des conditions de facturation (rabais, suspension temporaire des contrats, etc.)

Grande différenciation par rapport aux concurrents qui ont parfois totalement interrompu leur service

Elis s'est rapidement adapté aux nouveaux besoins des clients en proposant de nouveaux produits et services



✓ Fourniture de produits textiles (blouses de protection, blouses chirurgicales et masques à usage unique)



✓ Services de désinfection et produits spécifiques (distributeurs de gel, serviettes désinfectantes etc.)



✓ Très bonne performance commerciale en France et au Brésil en 2020

c. 20m€ de chiffre d'affaires additionnel de nouveaux contrats en 2020

France : très bonne résilience malgré le poids de l'hôtellerie dans le mix du pays

Effet marqué des mesures de confinement sur l'Hôtellerie-Restoration

- L'Hôtellerie-Restoration représente normalement 1/3 du CA de la France
- L'activité hôtelière est quasiment tombée à l'arrêt lors du 1^{er} confinement de 2020

Les 2/3 de notre activité du pays sont restés à la normale

- L'Industrie, les Commerces & Services et la Santé sont stables ou en légère croissance
- Bonne activité commerciale en Santé, notamment pour des vêtements de travail et des produits d'hygiène

Stabilité de la marge d'EBITDA en 2020

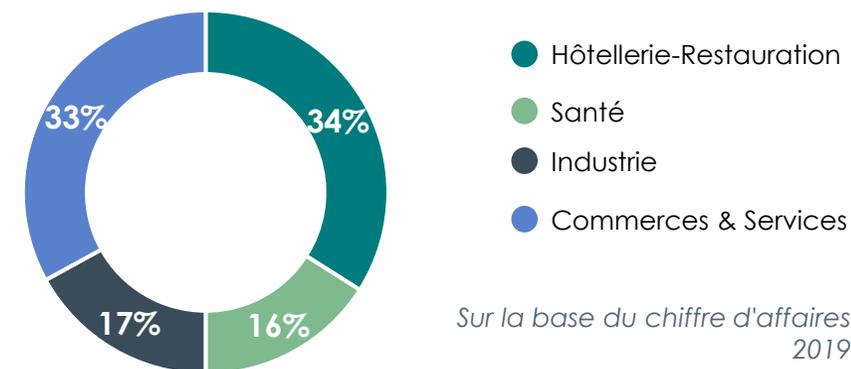
- Résilience de la marge bien que l'Hôtellerie-Restoration, en nette baisse d'activité, soit très rentable en France
- Plans d'économies de coûts très significatifs mis en place au siège et dans les usines
- Réorganisation de la logistique

Chiffre d'affaires organique : **-18,6%** en 2020



Marge d'EBITDA : **stable** en 2020

Répartition du CA avant la crise par marché



Europe centrale : résilience du chiffre d'affaires et amélioration de la marge d'EBITDA

Nouveaux progrès réalisés en Allemagne

- Baisse du chiffre d'affaires 2020 limitée à c. -4% en organique, grâce la part de l'activité Santé dans le mix du pays
- Bonne activité commerciale en Vêtements de travail

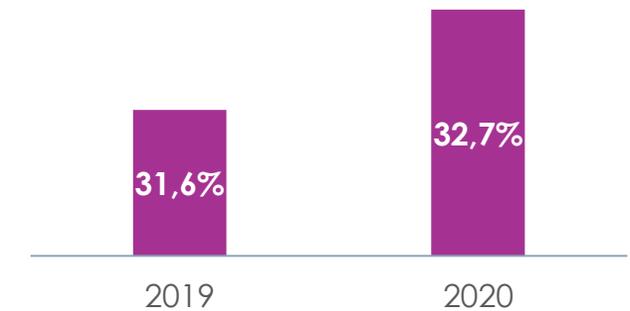
Chiffre d'affaires organique en hausse aux Pays-Bas, en Pologne, en République Tchèque, en Slovaquie et en Hongrie

- Part élevée de clients dans le secteur de l'Industrie, peu touchés par la crise

Amélioration de la marge de la région en 2020

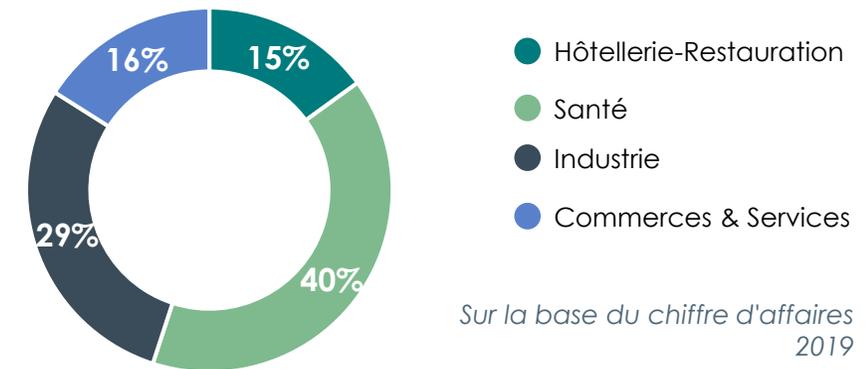
- Efforts particuliers porté sur les coûts et l'organisation des usines
- 2 usines définitivement fermées et gains de productivité très significatifs en Allemagne

Chiffre d'affaires organique : **-6,0%** en 2020



Marge d'EBITDA : **+110pb** en 2020

Répartition du CA avant la crise par marché



Scandinavie & Europe de l'Est: baisse contenue du chiffre d'affaires et amélioration de la marge

Baisse d'activité limitée au Danemark, en Suède et en Finlande

- Suède : chiffre d'affaires en baisse de c. -9% en organique : baisse d'activité chez nos clients orientés à l'international
- c. -10% au Danemark et c. -5% en Finlande (en organique)

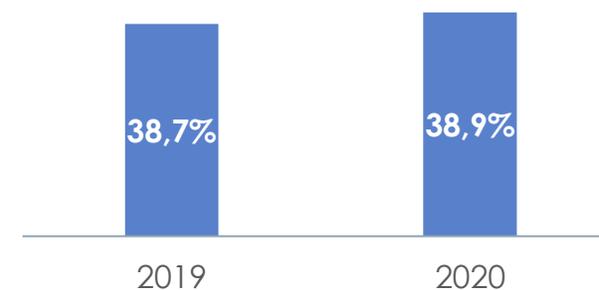
Chiffre d'affaires en Norvège et dans les Pays baltes en hausse de c. +5% et c. +2%

- Bonne activité commerciale : gains de contrats (Vêtement de travail, tapis)

Amélioration de la marge de la zone de +20pb en 2020

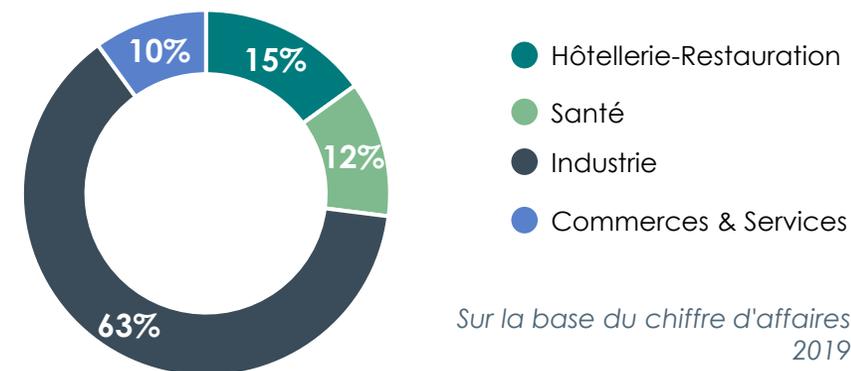
- Effet mix positif : l'Hôtellerie Restauration a une marge plus basse que celle des autres marchés finaux de la région
- Forte rationalisation des coûts
- Accélération de la mise en place du multi-service avec des gains de productivité significatifs

Chiffre d'affaires organique : **-6,8%** en 2020



Marge d'EBITDA : **+20pb** en 2020

Répartition du CA avant la crise par marché



Royaume-Uni & Irlande : fort ralentissement en Hôtellerie et en Industrie

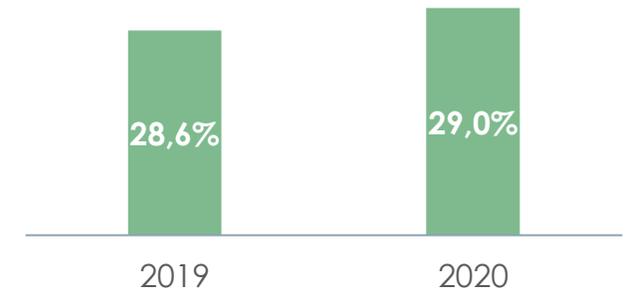
Le mix de la région est également réparti entre Hôtellerie-Restaurant, Santé, Industrie et Commerces & Services

- L'Hôtellerie-Restaurant est en baisse de c. -50%/-55% depuis avril 2020
- L'Industrie, et les Commerces & Services sont en baisse de c. -15%/-20% depuis avril 2020, en lien avec la part élevée des clients de restauration collective et de restauration rapide dans le mix
- Mise en place de plans de restructuration chez de nombreux clients, entraînant une baisse de porteurs pour Elis
- Santé en baisse de c. -5% depuis avril 2020

Marge de la zone en hausse de +40pb en 2020

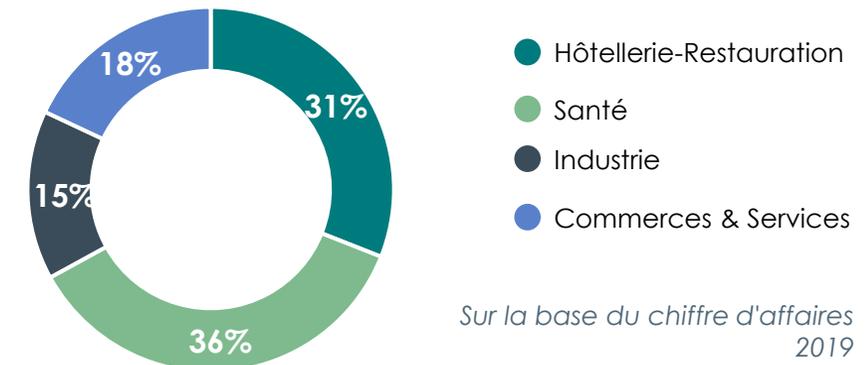
- Les ajustements très significatifs des coûts mis en place à partir d'avril 2020 ont compensé la forte baisse du CA
- 1 usine définitivement fermée

Chiffre d'affaires organique : **-24,2%** in 2020



Marge d'EBITDA : **+40pb** en 2020

Répartition du CA avant la crise par marché



Europe du Sud : chiffre d'affaires et marge fortement touchés par la baisse d'activité en hôtellerie

Espagne et Portugal pénalisés par leur exposition à l'hôtellerie

- Chiffre d'affaires organique 2020 : c. -40% en Espagne et c. -30% au Portugal
- Les effets de la crises ont rapidement touché tous les pans de l'économie en Espagne et au Portugal

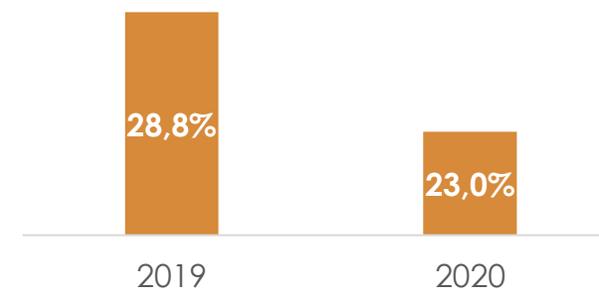
Italie en croissance : +2% en organique

- L'activité est quasi stable avec les clients en Industrie, par nature très résilients
- Des succès commerciaux notamment pour les services de désinfection

Marge de la zone en baisse significative en 2020

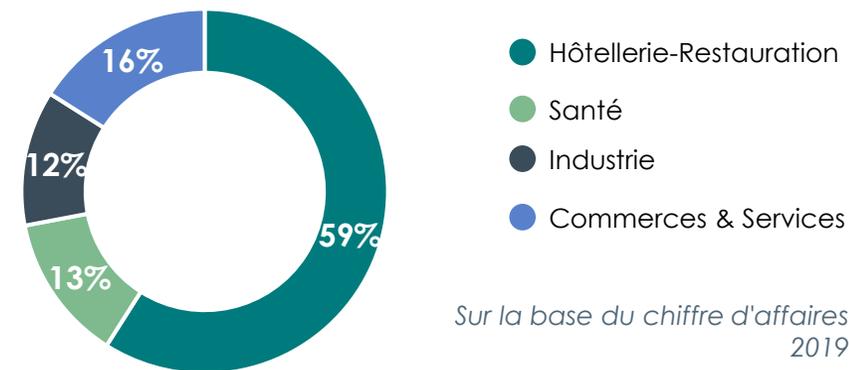
- Les efforts sur les coûts n'ont pas suffi pour compenser la forte baisse de chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires organique : **-33,5%** en 2020



Marge d'EBITDA : **-580pb** in 2020

Répartition du CA avant la crise par marché



Sur la base du chiffre d'affaires 2019

Amérique latine : bonne croissance organique et forte amélioration de la marge

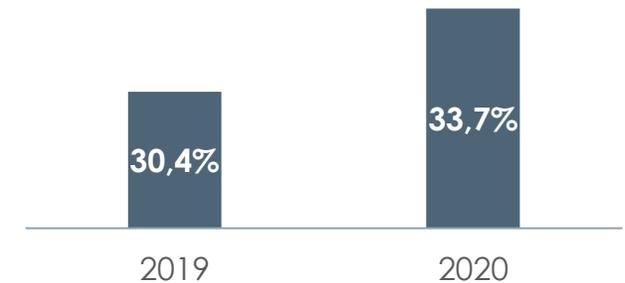
La région bénéficie de la part élevée de l'activité Santé dans le mix

- L'activité en Industrie est résiliente dans le pays (clients en agro-alimentaire)
- La Santé est en croissance organique de c. +12%
- Effet positif de plusieurs contrats court-terme signés avec des hôpitaux brésiliens (c. 10m€ de CA en 2020)

Forte amélioration de la marge de la zone en 2020

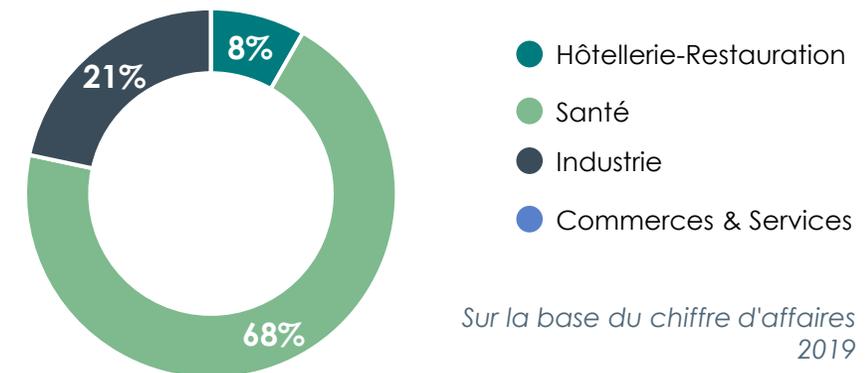
- Effet notable des contrats court-terme, très rentables, sur la marge
- Efforts sur les coûts au Brésil, sans mesures significatives de l'Etat pour aider les entreprises
- Gains de productivité dans les usines brésiliennes

Chiffre d'affaires organique : **+5,4%** en 2020



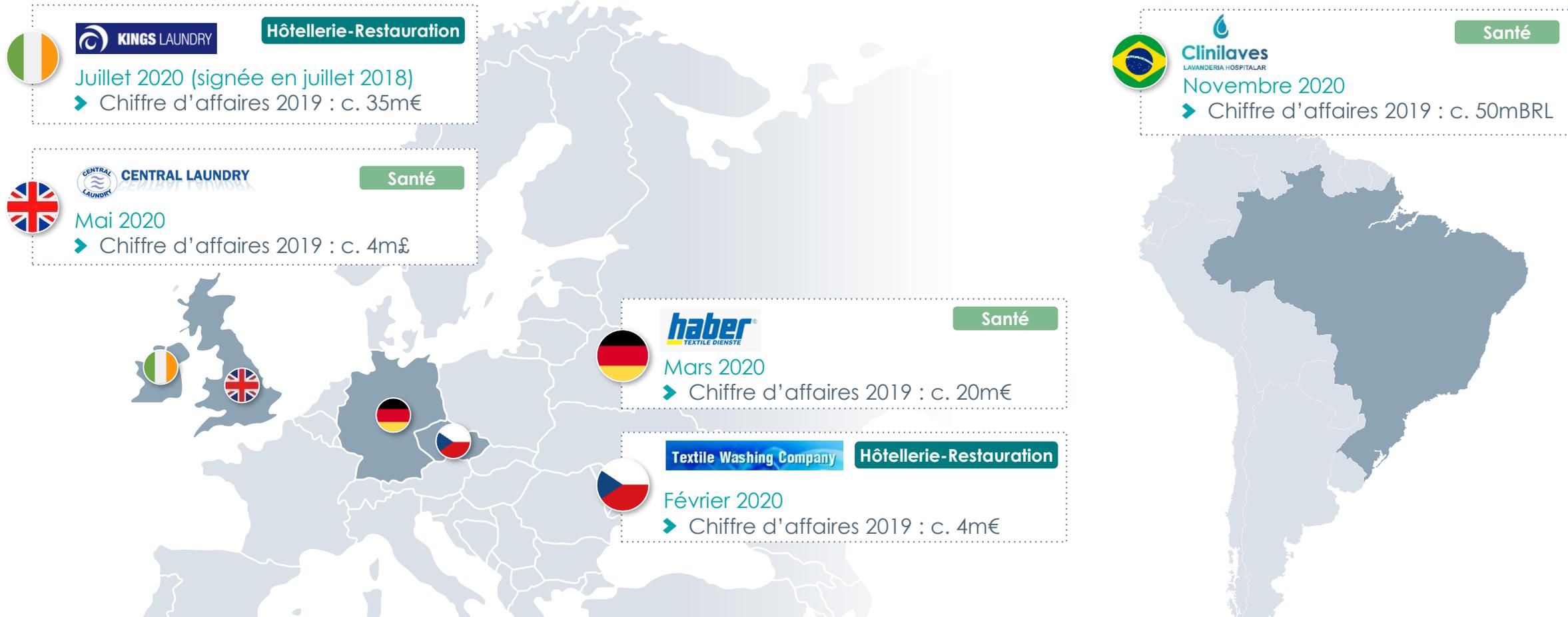
Marge d'EBITDA : **+330pb** in 2020

Répartition du CA avant la crise par marché



Sur la base du chiffre d'affaires 2019

5 acquisitions finalisées en 2020, dont Kings Laundry en Irlande



Effet des acquisitions sur le chiffre d'affaires 2020 : +1,0%



Point sur l'activité 2020

Éléments financiers 2020

Louis Guyot - Directeur Financier

Perspectives 2021

Nos responsabilités

Comité d'Audit

Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance

Résumé des rapports des Commissaires aux comptes

Questions / réponses

Résolutions soumises à l'Assemblée Générale des Actionnaires

Résultat net courant de 139m€ dans un contexte de forte baisse de chiffre d'affaires

En millions d'euros	2020	2019 ¹	Var.
Chiffre d'affaires	2 806,3	3 281,8	-14,5%
EBITDA	947,5	1 103,1	-14,1%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	33,8%	33,6%	+20pb
Dépréciations et amortissements	(656,0)	(648,2)	
EBIT	291,5	454,9	-35,9%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	10,4%	13,9%	-350pb
Résultat opérationnel courant	276,4	442,0	-37,5%
Dotation aux amortissements des incorporels reconnus dans un regroupement d'entreprises	(93,0)	(88,5)	
Autres produits et charges opérationnels (non courant)	(64,1)	(18,4)	
Résultat opérationnel	119,3	335,2	-64,4%
Résultat financier	(88,4)	(150,0)	
Charge d'impôt	(27,1)	(47,5)	
Résultat des activités poursuivies	3,9	137,7	-97,2%
Résultat net	3,9	141,8	-97,3%
Résultat net courant	138,7	256,1	-45,9%

- Le programme d'investissement dédié à Berendsen (2017-2019) entraîne une augmentation des dépréciations et amortissements 2020 (+1.2% vs 2019)
- La forte baisse des investissements (notamment linge) a entraîné une baisse des dépréciations et amortissements de -2,4% sur le S2 2020 vs S2 2019
- 60% des dépréciations et amortissements correspondent à l'amortissement du linge et 40% à l'amortissement des autres actifs industriels

- Frais de restructuration liés aux plans d'économies et aux fermetures de sites pour environ 33m€ et coûts additionnels directement liés à la crise sanitaire au 2^{ème} trimestre pour environ 22m€

- Charge financière nette en baisse de 61,6m€ par rapport à 2019. Elle est principalement composée (i) des intérêts versés sur la dette financière pour environ 50m€, (ii) des charges d'intérêts sur passifs locatifs relatifs à la norme IFRS 16, pour environ 10m€, (iii) des intérêts notionnels de l'OCEANE pour 9m€ et (iv) des amortissements de frais d'émission d'emprunts antérieurs pour environ 7m€

Les taux de marge et les variations sont calculés sur la base des valeurs exactes

¹ Les chiffres 2019 sont retraités de la norme IFRS 3

Free cash flow 2020 en hausse de +43m€ par rapport à 2019

En millions d'euros	2020	2019
EBITDA¹	947,5	1 103,1
Eléments exceptionnels et variations de provisions	(55,2)	(24,4)
Frais d'acquisitions et de cessions	(3,8)	(10,2)
Autres	(1,4)	(0,6)
CAF avant coût de l'endettement financier net et impôt	887,1	1 067,9
Investissements nets	(493,8)	(660,3)
Variation du besoin en fonds de roulement	26,7	26,9
Intérêts financiers nets versés (y compris intérêts sur passifs locatifs)	(64,1)	(110,7)
Impôts versés	(65,8)	(76,2)
Paiement des passifs locatifs (principal)	(73,4)	(73,3)
Free cash flow	216,8	174,2
Acquisitions de filiales, sous déduction de la trésorerie acquise	(88,1)	(83,2)
Autres variations provenant des sociétés acquises/cédées	(4,2)	(15,1)
Autres flux liés aux opérations de financement	(4,8)	(20,0)
Encaissements liés aux cessions de filiales, sous déduction de la trésorerie cédée	0,5	30,0
Dividendes et distributions mis en paiement au cours de l'exercice	0,0	(81,2)
Augmentation de capital, actions propres et reclassement des loyers de « financiers » vers « dettes »	(1,3)	29,0
Autres	(27,7)	(48,0)
Variation de l'endettement net	91,1	(14,4)
	31/12/2020	31/12/2019
Endettement financier net	3 281,0	3 372,1

➤ **Ratio d'investissements sur chiffre d'affaires à 17,6% (vs 20,1% en 2019)** lié à la baisse de la consommation de linge et à la fin du programme d'investissements dédié à Berendsen entre 2017 et 2019

➤ **Variation positive du BFR** liée à l'attention portée sur les encaissements, et à l'effet mécanique de la baisse de CA sur les créances clients

➤ **Coût de la dette désormais normatif**

➤ **Utilisation du Free cash flow :**
c. 50% pour les acquisitions et c. 50% pour la réduction de l'endettement

¹ Les chiffres 2019 sont retraités de la norme IFRS 3

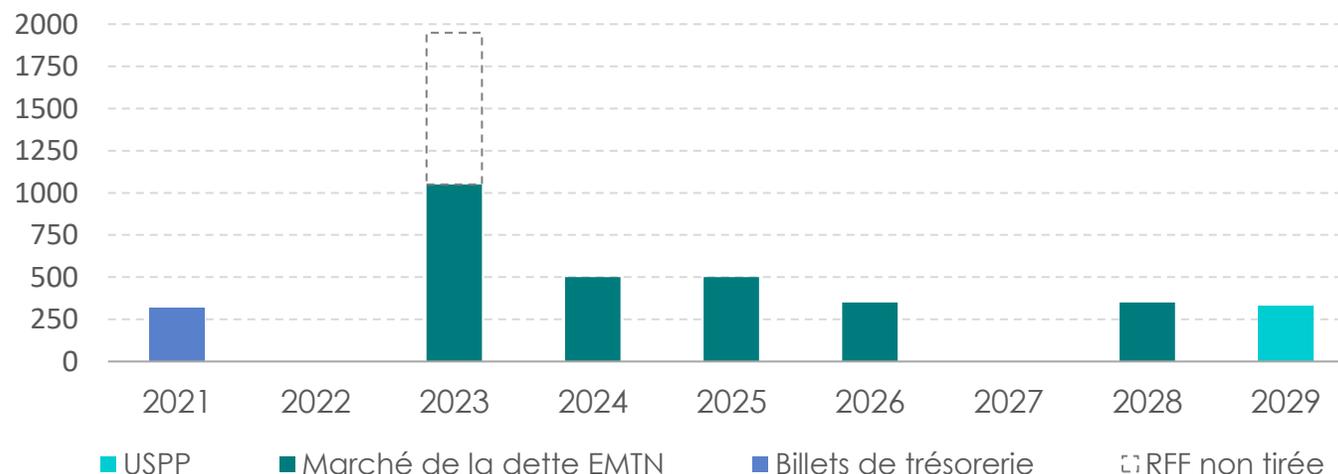
Elis a à disposition c. €1,1md€ de liquidités et une dette à taux fixe sans échéance significative avant 2023

Au 31 décembre 2020	
Obligation (oct. 2019) 500m€	Coupon 1,0% Echéance 2025
Obligation (oct. 2019) 350m€	Coupon 1,625% Echéance 2028
Obligation (avril 2019) €500m€	Coupon 1,75% Echéance 2024
USPP (avril 2019) 332m€	Coupon 2,70% Echéance 2029
Obligation 650m€	Coupon 1,875% Echéance 2023
Obligation 350m€	Coupon 2,875% Echéance 2026
Obligation convertible 374m€	Coupon 0% Echéance 2023
Billets de trésorerie 318m€	Echéance < 1 an
RCF Non tiré 900m€	Echéance 2023

Dette : actualités 2020

- Le Groupe a obtenu en 2020 un réaménagement (waiver) du test de covenant bancaire au 30 juin 2020, 31 décembre 2020 et 30 juin 2021
- La forte génération de trésorerie a permis de rembourser le Schuldschein de 75m€ et de diminuer le montant de billets de trésorerie
- Au 31 mars 2021 : c. 1,1md€ de liquidités constitué de c. 200m€ de trésorerie au bilan et de 900m€ de non tiré
- Ratio Dette nette / EBITDA de 3,7x au 31/12/2020 (inférieur au niveau de covenant initial de 3,75x et a fortiori de celui renégocié de 4,75x)

Échéances de dette (au 31 décembre 2020)





Point sur l'activité 2020

Éléments financiers 2020

Perspectives 2021

Xavier Martiré – Président du Directoire

Nos responsabilités

Comité d'Audit

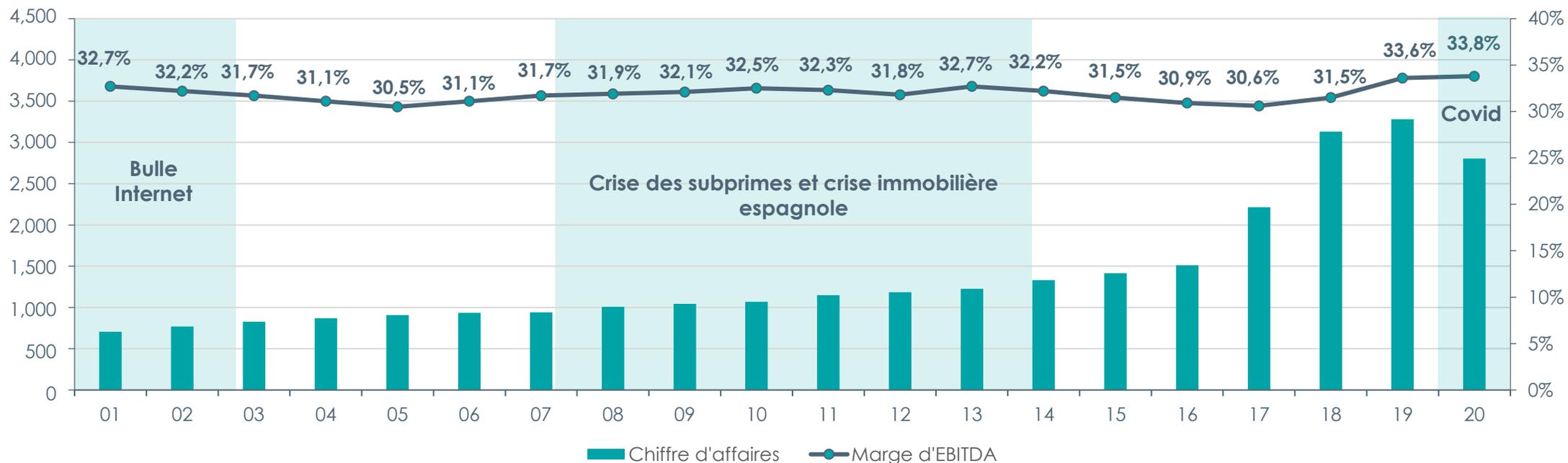
Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance

Résumé des rapports des Commissaires aux comptes

Questions / réponses

Résolutions soumises à l'Assemblée Générale des Actionnaires

Elis prouve sa grande résilience depuis de nombreuses années



- Depuis les années 2000, la **marge d'EBITDA** évolue dans une fourchette très étroite
- Quand le chiffre d'affaires ralentit, **les investissements linge diminuent**, favorisant **la génération de trésorerie**
- **La génération de trésorerie d'Elis a constamment progressé sur 3 les dernières années** : 154m€ en 2018, 174m€ en 2019 et 217m€ en 2020

Perspectives 2021 : croissance organique

La base de comparaison était difficile au 1^{er} trimestre 2021 (bonne activité en janvier et février 2020)

Croissance organique du chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2021 : -12,8%

+4,6%

+3,0%

-12,4%

Jan

Fév

Mar

T1 2020 : -1,8%

Base de comparaison plus facile à partir du 2^{ème} trimestre

La croissance organique du 1^{er} semestre 2021 devrait être à l'équilibre par rapport à 2020 (avec avril 2021 en croissance organique de c. +22%)

-32,7%

-29,9%

-17,5%

Avr

Mai

Juin

T2 2020 : -26,7%

De nombreuses incertitudes demeurent autour de l'évolution de la situation sanitaire (efficacité des campagnes vaccinales, apparition de nouveaux variants, reprise des déplacements internationaux, etc.)

Nos hypothèses de travail se fondent sur une croissance organique du chiffre d'affaires d'environ +3% sur l'année

Croissance organique du chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2020

Perspectives 2021 : EBITDA et free cash flow



Marge d'EBITDA

La marge d' EBITDA 2021 devrait être en légère augmentation

grâce à la capacité du Groupe à ajuster sa structure et variabiliser ses coûts



Génération de trésorerie

Le free cash-flow après paiement des loyers devrait se situer dans une fourchette comprise entre 190m€ et 230m€

la principale inconnue étant la variation du besoin en fonds de roulement, en lien avec l'impact de l'activité de fin d'année sur les créances clients

Conclusion

1

Très bonne performance financière dans un contexte de crise sans précédent : amélioration de la marge d'EBITDA et free cash flow record

2

Mise en place rapide de mesures pour variabiliser les coûts et optimiser la génération de trésorerie

3

Elis démontre à nouveau la grande résilience de son modèle économique et la pertinence de sa stratégie

4

Marge d'EBITDA 2021 attendue en amélioration ; free cash flow 2021 attendu dans une fourchette comprise entre 190m€ et 230m€



Point sur l'activité 2020

Éléments financiers 2020

Perspectives 2021

Nos responsabilités

Xavier Martiré – Président du Directoire

Comité d'Audit

Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance

Résumé des rapports des Commissaires aux comptes

Questions / réponses

Résolutions soumises à l'Assemblée Générale des Actionnaires

Actualité RSE 2020



Création d'un comité RSE

- ✓ Veiller à ce que Elis anticipe au mieux les enjeux, les opportunités et les risques en matière de RSE
- ✓ Examiner la stratégie, les engagements et les orientations RSE



Modernisation de notre flotte de véhicules

- ✓ 21 nouveaux véhicules hybrides
- ✓ 25 nouveaux véhicules électriques
- ✓ 3 nouveaux véhicules au gaz naturel



Bienvenue à la nouvelle promotion d'étudiants

4 nouveaux étudiants sélectionnés pour leur mérite ont reçu des subventions de la Fondation Elis en septembre 2020



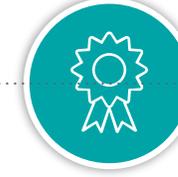
Amélioration du score de l'indice Gaia

- ✓ 80/100 sur la base des chiffres 2019 (vs 76/100 en 2018 et 73/100 en 2017)
- ✓ Le score moyen des acteurs de l'industrie est de 51/100



Diminution du taux d'accidents du travail

- ✓ Taux de fréquence de 14,3 en 2020 (17,1 en 2019) et taux de gravité de 0,7
- ✓ Mise en place de plans spécifiques dans toutes nos usines



Certification pour Elis Suède

- ✓ 1^{ère} entreprise du pays à être certifiée pour ses engagements pris concernant les 17 objectifs de développement durable de l'ONU

Notre impact sur la société : nos engagements 2025



Prendre les responsabilités de notre **impact sur la société** à travers des produits et des services responsables

Une chaîne logistique responsable

95% de nos fournisseurs font l'objet d'une évaluation RSE

Une activité éthique

100% de nos collaborateurs aux postes exposés sont sensibilisés et formés aux sujets anti-fraude et corruption

Soutien éducatif

Tripler le budget de la Fondation Elis

Notre empreinte environnementale : nos engagements 2025



Réduire l'empreinte
environnementale de
notre activité

Réduire, réutiliser et recycler

80% des tissus sont recyclés

Identification de nouvelles méthodes de recyclage : isolation acoustique, recyclage pour l'industrie de fibre carbone

En avance sur l'objectif de baisse de consommation 2010-2025

- >  **Eau : -50%**

2020 réalisé : -36%	Restant
---------------------	---------
- >  **Détergents : -37%**

2020 réalisé : -25%	Restant
---------------------	---------
- >  **Gaz : -35%**

2020 réalisé : -18%	Restant
---------------------	---------
- >  **Carburant** : augmenter le nombre de **véhicules propres** 
- >  **Emissions de CO2 : -20%**

2020 réalisé : -12%	Restant
---------------------	---------

Le bien-être de nos collaborateurs : nos engagements 2025



Dynamiser le **bien-être**
et la **croissance** de nos
collaborateurs

Sécurité

Diminution de 50% du temps perdu causé par des accidents
(base 2019)

Croissance personnelle et professionnelle

- › **Chevrons** déployés dans tous les pays opérationnels Elis
- › Améliorer la rétention des compétences par le **développement des talents**

Diversité

40% de femmes occupant les postes de management de manière permanente



Point sur l'activité 2020

Éléments financiers 2020

Perspectives 2021

Nos responsabilités

Comité d'Audit

Antoine Burel – Président du Comité d'Audit

Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance

Résumé des rapports des Commissaires aux comptes

Questions / réponses

Résolutions soumises à l'Assemblée Générale des Actionnaires

Organisation et activité du Comité d'audit en 2020

Membres du comité d'audit

- **Antoine Burel**
Président et membre indépendant
- **Thierry Morin**
Membre indépendant
- **Magali Chessé**

Evolution de la composition en 2020 :

- Néant

Activité 2020

Travaux relatifs au contrôle interne :

- Suivi de l'activité de l'audit interne et du plan d'audit 2020 – Suivi de l'avancée des plans d'actions
- Revue des principaux risques du Groupe (cartographie des risques)
- Revue du dispositif du Groupe en matière de lutte contre la corruption, de cybercriminalité et de cybersécurité
- Revue du dispositif du Groupe sur la protection des données personnelles (RGPD)

Travaux relatifs à la revue des états financiers :

- Revue des comptes annuels 2019 et des comptes semestriels 2020
- Revue des travaux des Commissaires aux comptes

4 RÉUNIONS

TAUX DE PARTICIPATION : 100%



Point sur l'activité 2020

Éléments financiers 2020

Perspectives 2021

Nos responsabilités

Comité d'Audit

Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance
*Fabrice Barthélemy - Président du Comité des Nominations,
des Rémunérations et de la Gouvernance*

Résumé des rapports des Commissaires aux comptes

Questions / réponses

Résolutions soumises à l'Assemblée Générale des Actionnaires

Organisation et activité du Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance en 2020

Membres du Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance

- **Fabrice Barthélemy**
Président et membre indépendant
- **Thierry Morin**
Membre indépendant
- **Joy Verlé**

Evolution de la composition en 2020 :

- Florence Noblot a démissionné de ses fonctions de Présidente et membre en octobre 2020 (nommée présidente du comité RSE)
- Fabrice Barthélemy a été nommé membre et Président en octobre 2020

Activité 2020

Gouvernance

- Recommandations sur la composition des instances dirigeantes
- Sélection et proposition des nouveaux membres du Conseil de surveillance
- Évaluation du fonctionnement du Conseil de surveillance
- Travaux sur le plan de succession des dirigeants
- Revue de la politique de ressources humaines du Groupe

Rémunérations

- Étude et émission de recommandations sur la politique de rémunération des instances dirigeantes d'Elis
- Analyse de la performance des objectifs liés à la rémunération variable annuelle
- Examen des modalités d'attribution d'actions de performance et de la réalisation des conditions de performance liées à l'acquisition des actions
- Recommandations sur l'impact de la crise sanitaire du Covid-19 sur la politique de rémunération 2020 et sur les conditions des performances des plans d'attribution d'actions en cours

4 RÉUNIONS

TAUX DE PARTICIPATION : 100%

Renouvellement de Florence Noblot (5^{ème} résolution)



Florence Noblot (nationalité française, 57 ans)

Principale activité : Chief Customer Officer Europe, Moyen-Orient et Afrique au sein de la division DHL Supply Chain

Florence Noblot est Chief Customer Officer EMEA (Europe, Moyen-Orient et Afrique) au sein de la division DHL Supply Chain depuis mai 2016. Florence Noblot a débuté sa carrière en 1987 en tant que responsable grands comptes de Rank Xerox France. En 1993, elle a rejoint DHL Express en tant que responsable grands comptes. Entre 2003 et 2006, elle a occupé les fonctions de Directrice des ventes et Senior Vice President de Global Customer Solutions (GCS) pour l'Asie-Pacifique. Entre 2008 et 2012, elle a occupé les fonctions de Président de DHL Express France et était également membre du comité de direction de DHL Express Europe. En 2012, elle est devenue Directrice des projets commerciaux Europe pour DHL Express Europe, avant d'être nommée en 2013 Senior Vice President du secteur High-Tech EMEA pour l'ensemble des activités du groupe Deutsche Post DHL.

Florence Noblot a poursuivi des études en sciences économiques à l'université Paris II Panthéon Assas et a suivi en 2011 le General Management Program de l'université Harvard aux États-Unis.

Renouvellement proposé pour 4 années (Article 17 des statuts de la Société)

Renouvellement de Joy Verlé (6^{ème} résolution)



Joy Verlé (nationalités française et anglaise, 41 ans)

Principale activité : Directrice principale au sein du département Relationship Investments de CPP Investments

Joy Verlé est Directrice principale au sein du fonds de pension Canada Pension Plan Investment Board (CPP Investments) dans le département Relationship Investments (investissements dans des sociétés cotées ou sur le point d'être introduites en bourse), qu'elle a rejoint en 2016. Elle a notamment participé à la réalisation de l'investissement de CPP Investments dans Elis. Elle a débuté sa carrière en 2003 à Londres au sein de la banque Morgan Stanley en conseil en Fusions/Acquisitions et Marchés de capitaux. En 2006, elle a rejoint le fonds de Private Equity Bregal Capital dont elle fut Partner et a investi dans les domaines de l'éducation, des énergies renouvelables et de la santé.

Joy Verlé est diplômée de l'École des Hautes Études de Commerce de Paris.

Renouvellement proposé pour 4 années (Article 17 des statuts de la Société)

Renouvellement de Anne-Laure Commault (7^{ème} résolution)



Anne-Laure Commault (nationalité française, 46 ans)

Principale activité : Chief Digital Officer d'Orange France

Anne-Laure Commault est Chief Digital Officer Grand Public, d'Orange France, groupe qu'elle a rejoint en 2002 en tant que Responsable Marketing (2002-2005) et au sein duquel elle a exercé les fonctions de Directrice de projets (2005-2006), Directrice de cabinet (2006-2008), Directrice des ventes (2008-2010), Directrice marketing offres mobiles (2010-2013), Directrice Marketing opérationnelle offre grand public (2013-2016) et Directrice générale de Générale de Téléphone (2016-2019), filiale du groupe Orange. Elle a préalablement exercé des fonctions de consultante au sein de la société Expertel Consulting (1998-1999), et d'Attachée sectorielle pour les nouvelles technologies à l'Ambassade de France en Malaisie (1999-2001).

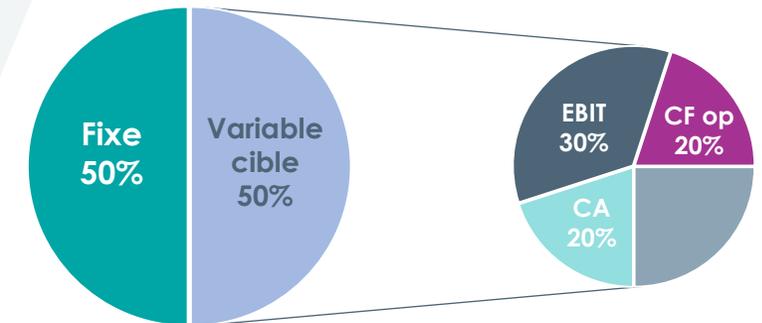
Anne-Laure Commault est diplômée de l'École des Hautes Études Commerciales et titulaire d'un master de Gestion des Télécommunications et des nouveaux médias de l'université Paris Dauphine.

Renouvellement proposé pour 4 années (Article 17 des statuts de la Société)

Politique de rémunération du Président du Directoire pour 2020

Approuvée par l'Assemblée Générale des Actionnaires du 30 juin 2020 (9^{ème} résolution) ; sa révision est soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale des Actionnaires du 20 mai 2021 (8^{ème} résolution)

- **Rémunération fixe** : 743 333€ (baissée 2 fois en 2020 pour tenir compte de la crise, par rapport au montant initial de 800 000€ fixé et inchangé depuis 2018)
- **Rémunération variable sur objectifs dont la révision est soumise à l'Assemblée Générale des Actionnaires du 20 mai 2021 (cf. détail)** : le montant cible de la rémunération variable s'élève à 100% de la rémunération fixe théorique (sans prise en compte des abandons de rémunération en avril et novembre 2020), plafonnée à 170% de la rémunération fixe en cas de surperformance des indicateurs financiers :
 - **Indicateurs financiers** : 70% de la rémunération fixe pouvant aller jusqu'à 140% en cas de surperformance
 - **Indicateurs non financiers** : 30% maximum de la rémunération fixe fondés sur des critères stratégiques, managériaux et RSE appréciés de manière **qualitative** et **quantitative**
- Possibilité de verser une **rémunération exceptionnelle** dans certaines circonstances
- Rémunération long terme prenant la forme d'attribution **d'actions de performance**
- **Avantage en nature** : voiture
- **Dispositif de départ** : engagement de non concurrence et indemnité en cas de départ contraint (limité à 24 mois de rémunération fixe + variable) reconduit le 18 mai 2018 par les actionnaires (6^{ème} résolution)
- Absence de régime de retraite
- Absence de jetons de présence



Indicateurs financiers :  70% (pouvant aller à 140%)

Indicateurs non financiers (stratégiques, managériaux et RSE) :  30% maximum

Politique de rémunération des autres membres du Directoire pour 2020

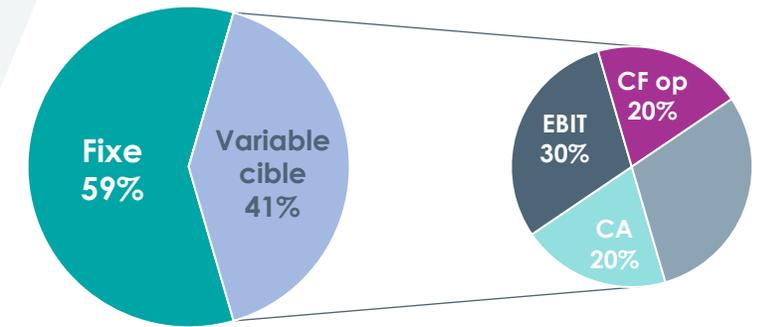
Approuvée par l'Assemblée Générale des actionnaires du 30 juin 2020 (10^{ème} résolution) ; sa révision est soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale des Actionnaires du 20 mai 2021 (9^{ème} résolution)

➤ Rémunération fixe :

- **Louis Guyot** : 386 667 € (baissée 2 fois en 2020 pour tenir compte de la crise, par rapport au montant initial de 400 000€ fixé et inchangé depuis 2018)
- **Mathieu Lecharny** : 290 000 € (baissée 2 fois en 2020 pour tenir compte de la crise, par rapport au montant initial de 300 000€ fixé et inchangé depuis 2018)

➤ Rémunération variable sur objectifs dont la révision est soumise à l'Assemblée Générale des Actionnaires du 20 mai 2021 (cf. détail) : le montant cible de la rémunération variable s'élève à 70% de la rémunération fixe théorique (sans prise en compte des abandons de rémunération en avril et novembre 2020), plafonnée à 119% de la rémunération fixe en cas de surperformance des indicateurs financiers :

- **Indicateurs financiers** : 70 % de la rémunération fixe pouvant aller jusqu'à 140% en cas de surperformance
- **Indicateurs non financiers** : 30 % maximum de la rémunération fixe fondés sur des critères stratégiques, managériaux et RSE appréciés de manière **qualitative** et **quantitative**
- Possibilité de verser une rémunération exceptionnelle dans certaines circonstances
- Rémunération long terme prenant la forme d'attribution **d'actions de performance**
- **Avantage en nature** : voiture
- **Dispositif de départ** : engagement de non concurrence et indemnité en cas de départ contraint (limité à 24 mois de rémunération fixe + variable) reconduit le 18 mai 2018 par les actionnaires (7^{ème} et 8^{ème} résolutions)
- Absence de régime de retraite
- Absence de jetons de présence



Indicateurs financiers : 70% (pouvant aller jusqu'à 140%)

Indicateurs non financiers (stratégiques, managériaux et RSE) : 30% maximum

Détail de la révision de la politique de rémunération du directoire pour 2020 : résolutions 8 et 9



Les politiques de rémunérations pour 2020 ont été présentées et approuvées lors de l'AG du 30 juin 2020 avec notamment une 1^{ère} baisse de la rémunération fixe

Une 2^{ème} baisse a eu lieu en novembre 2020 ; c'est le premier élément de la révision de la politique de rémunération



La 2^{ème} révision concerne la **partie quantitative de la rémunération variable** :

La gestion de la crise sanitaire a conduit le conseil de surveillance à redéfinir une nouvelle trajectoire 2020 pour le groupe à mi-année

Afin de réaligner le management sur ces objectifs, le top 400 a vu ses objectifs quantitatifs adaptés, sur la base d'une enveloppe réduite

Sur avis du CNRG, le Conseil a décidé d'adapter en cohérence la part variable quantitative du directoire sur les bases suivantes :

- Les objectifs quantitatifs sont fixés sur la nouvelle trajectoire établie le 30 juin
- La nature (CA, EBIT, CF) reste inchangée
- En revanche, la pondération de ces critères est largement minorée pour tenir compte du contexte :
 - 0 au titre du 1^{er} semestre
 - Plafonnement au titre du 2^e semestre pour les critères de CA et d'EBIT
- Au total, l'enveloppe maximale allouée est donc divisée par 3 par rapport à 2019

Rémunération du Président du Directoire en 2020 (16^{ème} résolution)

Les éléments de rémunération du Président du Directoire sont conformes à la politique de rémunération pour 2020 adoptée par l'Assemblée Générale du 30 juin 2020 (9^{ème} résolution) dont la révision est soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale du 20 mai 2021 (8^{ème} résolution)

Éléments de rémunération fixes, variables et exceptionnels attribués ou versés au titre de l'exercice 2020 soumis au vote favorable des actionnaires (Article L.22-10-34 du Code de commerce)

Le versement des éléments de la rémunération variable est soumis à l'approbation de ces éléments par les actionnaires, après approbation de la révision de la politique de rémunération pour 2020

- Rémunération fixe : 743 333 € (baissée 2 fois en 2020 pour tenir compte de la crise, par rapport au montant initial de 800 000€ fixé et inchangé depuis 2018)
- Rémunération variable : 600 000 € (75% de la rémunération fixe théorique, contre 1 194 380€ en 2019)
- Avantage en nature (véhicule) : 7 293 €
- Éléments de rémunération long terme : attribution de 165 746 actions de performance (0,07% du capital social au 31/12/2020) disponibles à l'issue d'une période de 3 années dont l'acquisition est soumise à des conditions de performance appréciées sur plusieurs exercices

Soit une baisse des montants attribués de 32% par rapport à 2019, tenant compte de la crise

Rémunération des autres membres du Directoire pour 2020 (17^{ème} et 18^{ème} résolution)



Les éléments de rémunération des membres du Directoire pour 2020 sont conformes à la politique de rémunération approuvée par l'Assemblée Générale des actionnaires du 30 juin 2020 (10^{ème} résolution) dont la révision est soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale du 20 mai 2021 (9^{ème} résolution)



Éléments de rémunération fixes, variables et exceptionnels attribués ou versés au titre de l'exercice 2020 soumis à l'approbation des actionnaires (Article L.22-10-34 du Code de commerce)

Le versement des éléments de la rémunération variable est soumis à l'approbation de ces éléments par les actionnaires, après approbation de la révision de la politique de rémunération pour 2020

Louis Guyot

- Rémunération fixe : 386 667 € (baissée 2 fois en 2020)
- Rémunération variable : 210 000 € (53% de la rémunération fixe théorique)
- Éléments de rémunération long terme : attribution de 64 457 actions de performance (0,03% du capital social au 31/12/2020) disponibles à l'issue d'une période de 3 années dont l'acquisition est soumise à des conditions de performance appréciées sur plusieurs exercices
- Avantage en nature (véhicule) : 2 469 €
- Participation : 1 813 €

Aucune autre rémunération ou avantage

Mathieu Lecharny

- Rémunération fixe : 290 000 € (baissée 2 fois en 2020)
- Rémunération variable : 157 500 € (53% de la rémunération fixe théorique)
- Éléments de rémunération long terme : attribution de 46 041 actions de performance (0,02% du capital social au 31/12/2020) disponibles à l'issue d'une période de 3 années dont l'acquisition est soumise à des conditions de performance appréciées sur plusieurs exercices
- Avantage en nature (véhicule) : 2 917 €
- Participation : 1 813 €

Aucune autre rémunération ou avantage

Soit une baisse des montants attribués de 28% par rapport à 2019, tenant compte de la crise

Rappel de la politique de rémunération du Président du Conseil de surveillance pour 2020

Approuvée par l'Assemblée Générale des actionnaires du 30 juin 2020 (7^{ème} résolution) qui repose sur les éléments suivants :

- **Rémunération au titre des fonctions de Président du Conseil de surveillance:**
 - Part fixe : 36 000 €
 - Part variable* assise sur le taux d'assiduité aux réunions du Conseil de surveillance :
 - 3 600 € pour toute participation effective à une réunion du Conseil
 - 1 800 € pour toute participation effective à une réunion du Conseil tenue par conférence téléphonique

- **Rémunération au titre des fonctions exercées au sein des comités du Conseil de surveillance :**
 - 2 000 € pour toute participation effective à une réunion du comité
 - 1 000 € pour toute participation effective à une réunion du comité tenue par conférence téléphonique

* il est précisé que compte tenu du contexte sanitaire, le Président du Conseil de surveillance a renoncé au versement de la partie variable pour les réunions du Conseil de surveillance tenues pendant la période du 1^{er} confinement (mars à mai 2020)

Rémunération du Président du Conseil de surveillance pour 2020 (15^{ème} résolution)



Les éléments de rémunération du Président du Conseil de surveillance pour 2020 sont conformes à la politique de rémunération approuvée par l'Assemblée Générale des actionnaires du 30 juin 2020 (7^{ème} résolution).



Éléments soumis à l'approbation des actionnaires (Article L.22-10-34 du Code de commerce)



Rémunération allouée à raison su mandat de Président du Conseil de surveillance :

- Part fixe : 36 000 € *
- Part variable : 18 000 € * (taux d'assiduité : 100%)
- Rémunération au titre des fonctions de membre des comités : 16 000 € * (taux d'assiduité : 100%)



Aucune autre rémunération ou avantage

* Montant brut avant la retenue à la source de 17,2% et prélèvement d'acompte d'impôt de 12,8%

Politique de rémunération 2021 du Président et des membres du Directoire (12^{ème} et 13^{ème} résolutions)

Stabilité de la structure de la rémunération composée d'une rémunération monétaire annuelle comportant une part fixe et une part variable et d'une rémunération en titres (actions de performance)

Maintien du quantum, des indicateurs économiques et de la pondération des indicateurs financiers et non financiers pour le calcul de la part variable 2021

- Rémunération fixe du Président du Directoire : 800 000 € (inchangée depuis 2018)
- Rémunération fixe de Louis Guyot, membre du Directoire : 400 000 € (inchangée depuis 2018)
- Rémunération fixe de Matthieu Lecharny, membre du Directoire : 300 000 € (inchangée depuis 2018)
- Rémunération variable du Président du Directoire : cible 100% (maximum 170 %) de la rémunération fixe
- Rémunération variable des membres du Directoire : cible 70% (maximum 119 %) de la rémunération fixe

Attribution d'actions de performance dans la limite de 1,25 fois la rémunération annuelle (fixe + variable maximal)
Acquisition soumise à des conditions de performance exigeantes, transparentes, quantifiées et vérifiables mesurées sur une période de 3 ans minimum et disponibles à l'issue d'une période de 3 ans à compter de l'attribution avec une obligation de conservation pendant la durée des fonctions de mandataire social

Maintien du dispositif de départ dans les conditions identiques à 2020 (indemnités de cessation de fonctions soumises à des conditions de performance et engagement de non concurrence) – Plafond global : 24 mois de rémunération fixe et variable (incluant les indemnités de rupture du contrat de travail)

Avantage en nature : véhicule

Nouveauté 2021 : mise en place d'un régime de retraite supplémentaire conforme aux nouvelles dispositions de l'article L137-11-2 du Code de Sécurité sociale (Loi Pacte)

Politique de rémunération 2021 des membres du Conseil de surveillance et de son Président (10^{ème} et 11^{ème} résolutions)



Proposition de révision de la politique de rémunération 2021 du Président et des membres du Conseil de surveillance

Enveloppe globale proposée (19^{ème} résolution) : 800 000 € (600 000 € depuis 2018)

Montant total de la rémunération perçue au titre de 2020 : 307 200 €

Conseil de surveillance

- **Part fixe annuelle (Président)** : 186 000€ *
- **Part fixe annuelle (membre)** : 18 000 € *
- **Part variable** : 3 600 € * pour toute participation à une réunion ramenée à 1 800 € pour les réunions tenues par conférence téléphonique

Comités spécialisés

(Comité d'audit, Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance, Comité RSE)

- **Part fixe (Président)** : 10 000 € *
- **Part fixe annuelle (membre)** : néant
- **Part variable** : 2 000 € * pour toute participation à une réunion ramenée à 1 000 € * pour les réunions tenues par conférence téléphonique

* Montant brut avant la retenue à la source de 17,2% et prélèvement d'acompte d'impôt de 12,8%



Point sur l'activité 2020

Éléments financiers 2020

Perspectives 2021

Nos responsabilités

Comité d'Audit

Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance

Résumé des rapports des Commissaires aux comptes

Isabelle Massa – Associée Mazars

Questions / réponses

Résolutions soumises à l'Assemblée Générale des Actionnaires

Assemblée Générale Ordinaire

Rapports sur les comptes sociaux et consolidés

	Comptes consolidés 2020	Comptes sociaux 2020
Références	Pages 240 à 242 du Document d'enregistrement universel	Pages 262 à 264 du Document d'enregistrement universel
Objet de notre mission	Certification que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation	Certification que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice
Points clés de l'audit	<ul style="list-style-type: none"> • Evaluation de la valeur recouvrable des écarts d'acquisition • Litiges et passifs éventuels 	<ul style="list-style-type: none"> • Évaluation des titres de participation, des créances rattachées aux participations et du mali de fusion sur actifs financiers
Vérifications spécifiques	Aucune observation sur les informations données dans le rapport de gestion du Groupe	Aucune observation sur les informations données dans le rapport de gestion du Groupe
Autres vérifications	Information sur le report de l'application du format d'information électronique unique tel que défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021	Information sur le report de l'application du format d'information électronique unique tel que défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021
Opinion	Certification des comptes consolidés sans réserve avec une observation visant le paragraphe « Effets de l'événement Covid-19 sur le compte de résultat » de la note 2.8 et la note 4.6 « Autres produits et charges opérationnels »	Certification des comptes annuels sans réserve ni observation

Assemblée Générale Ordinaire

Rapport spécial sur les conventions réglementées



Rapport spécial sur les conventions réglementées (émis le 8 mars 2021)

Nouvelles conventions soumises à l'Assemblée Générale :

- Aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice

Poursuite de conventions déjà approuvées au cours d'exercices antérieurs par l'Assemblée Générale :

- Aucune convention déjà approuvée par l'assemblée dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé

Assemblée Générale Extraordinaire

Rapports spéciaux

Rapports spéciaux relatifs aux opérations portant sur le capital social (émis le 16 avril 2021)

Proposition de délégation de compétence au Directoire d'augmenter le capital social de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de catégories de bénéficiaires constituées de salariés et/ou de mandataires sociaux de certaines filiales étrangères de la Société dans la limite maximale de 5 millions d'euros du capital social, pendant une période de 18 mois **(20^{ème} résolution)**

Proposition de délégation de pouvoir au Directoire en vue de réduire le capital par annulation d'actions achetées et détenues par la société **(21^{ème} résolution)**

➤ Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations données dans le rapport du Directoire



Point sur l'activité 2020

Éléments financiers 2020

Perspectives 2021

Nos responsabilités

Comité d'Audit

Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance

Résumé des rapports des Commissaires aux comptes

Questions / réponses

Barthélémy Morin – Directeur juridique

Résolutions soumises à l'Assemblée Générale des Actionnaires



Point sur l'activité 2020

Éléments financiers 2020

Perspectives 2021

Nos responsabilités

Comité d'Audit

Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance

Résumé des rapports des Commissaires aux comptes

Questions / réponses

Résolutions soumises à l'Assemblée Générale des Actionnaires

Barthélémy Morin – Directeur juridique



Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

1^{ère} résolution



Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Résolution adoptée à hauteur de 99,99 %

2^{ème} résolution



Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Résolution adoptée à hauteur de 100,00 %

3^{ème} résolution



Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Résolution adoptée à hauteur de 100,00 %

4^{ème} résolution



Approbation des conventions réglementées visées aux articles L.225-86 et suivants du Code de commerce (rapport spécial des commissaires aux comptes - page 265 du document d'enregistrement universel 2020)

Résolution adoptée à hauteur de 100,00 %

5^{ème} résolution



Renouvellement de Florence Noblot en qualité de membre au Conseil de surveillance

Résolution adoptée à hauteur de 99,95 %

6^{ème} résolution



Renouvellement de Joy Verlé en qualité de membre au Conseil de surveillance

Résolution adoptée à hauteur de 97,41 %

7^{ème} résolution



Renouvellement de Anne-Laure Commault en qualité de membre au Conseil de surveillance

Résolution adoptée à hauteur de 99,95 %

8^{ème} résolution



Approbation de la politique de rémunération du Président du Directoire pour 2020 et de sa révision

Résolution adoptée à hauteur de 96,97 %

9^{ème} résolution



Approbation de la politique de rémunération des membres du Directoire pour 2020 et de sa révision

Résolution adoptée à hauteur de 96,97 %

10^{ème} résolution



Approbation de la politique de rémunération du Président du Conseil de surveillance pour 2021

Résolution adoptée à hauteur de 97,43 %

11^{ème} résolution



Approbation de la politique de rémunération des membres du Conseil de surveillance pour 2021

Résolution adoptée à hauteur de 99,80 %

12^{ème} résolution



Approbation de la politique de rémunération du Président du Directoire pour 2021

Résolution adoptée à hauteur de 89,03 %

13^{ème} résolution



Approbation de la politique de rémunération des membres du Directoire pour 2021

Résolution adoptée à hauteur de 89,03 %

14^{ème} résolution



Approbation des informations mentionnées dans le rapport sur les rémunérations (Article L.22-10-9 I du Code de commerce)

Résolution adoptée à hauteur de 95,78 %

15^{ème} résolution



Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à Thierry Morin, Président du Conseil de surveillance, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Résolution adoptée à hauteur de 99,98 %

16^{ème} résolution



Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à Xavier Martiré, Président du Directoire, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Résolution adoptée à hauteur de 87,91 %

17^{ème} résolution



Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à Louis Guyot, membre du Directoire, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Résolution adoptée à hauteur de 87,91 %

18^{ème} résolution



Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à Matthieu Lecharny, membre du Directoire, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Résolution adoptée à hauteur de 87,91 %

19^{ème} résolution



Revalorisation de l'enveloppe annuelle de la rémunération allouée aux membres du Conseil de surveillance

Résolution adoptée à hauteur de 99,73 %

20^{ème} résolution



Autorisation à donner au Directoire à l'effet d'opérer sur les actions de la Société

Résolution adoptée à hauteur de 99,81 %



Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

21^{ème} résolution



Délégation de compétence à donner au Directoire d'augmenter le capital social de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de catégories de bénéficiaires constituées de salariés et/ou de mandataires sociaux de filiales étrangères de la Société, dans le cadre d'une opération d'actionnariat des salariés

Résolution adoptée à hauteur de 93,75 %

22^{ème} résolution



Autorisation à donner au Directoire en vue de réduire le capital social par annulation des actions auto-détenues

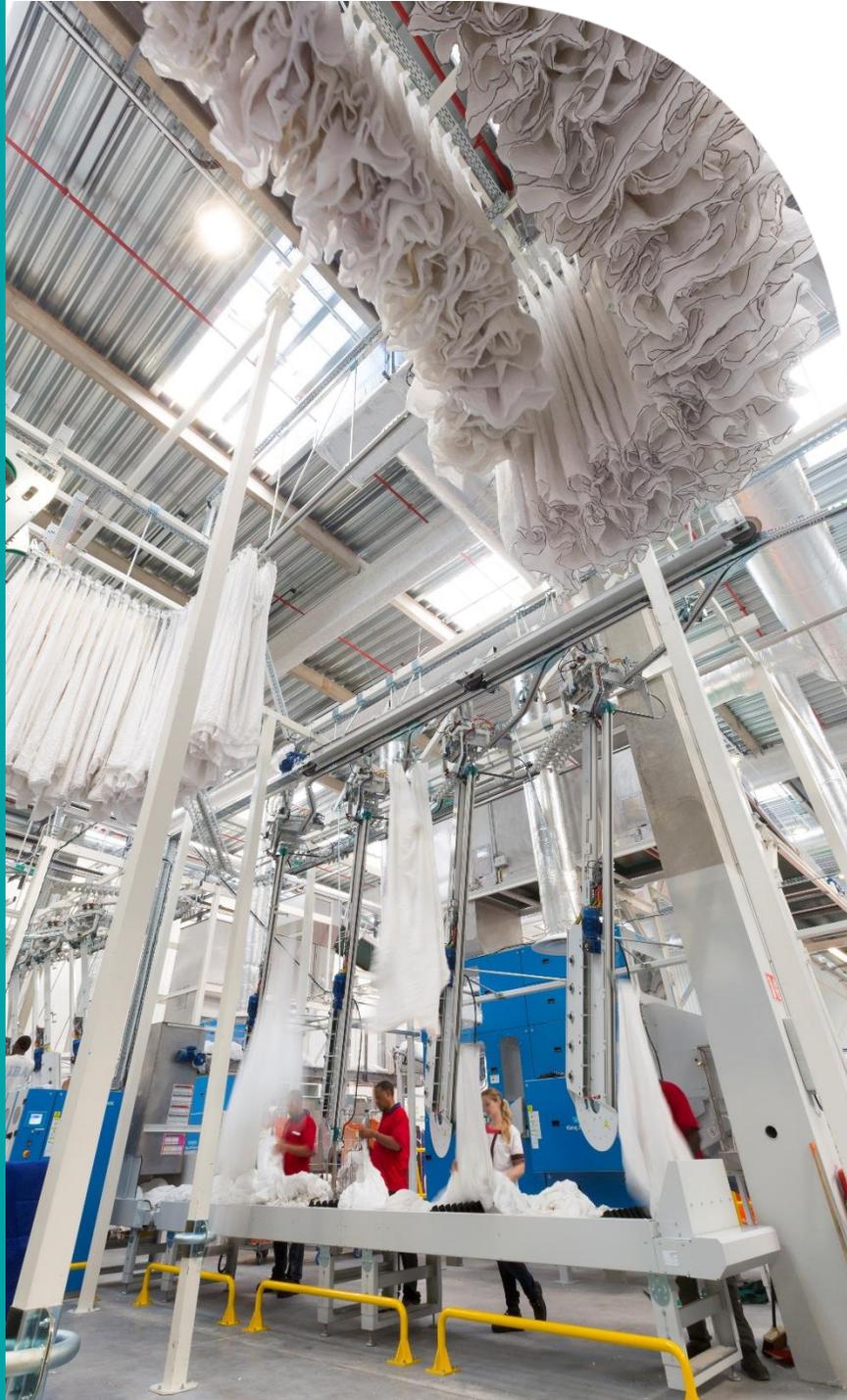
Résolution adoptée à hauteur de 97,75 %

23^{ème} résolution



Pouvoirs pour formalités

Résolution adoptée à hauteur de 100,00 %



Clôture de l'Assemblée Générale
Thierry Morin
Président du Conseil de surveillance



Nicolas Buron

Directeur des Relations Investisseurs

Tél. : +33 1 75 49 98 30

Port. : +33 6 83 77 66 74

Email: nicolas.buron@elis.com

ELIS SA

5, boulevard Louis Loucheur

92210 Saint-Cloud

France

<https://fr.elis.com/en>