

## **M.A.J.**

S.A. au capital de 142.515.408 €  
31 Chemin Latéral au Chemin de Fer - 93500 PANTIN  
775 733 835 - R.C.S. BOBIGNY

### **RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION** **A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 24 JUN 2022**

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire aux fins de soumettre à votre examen et approbation les comptes de l'exercice de douze mois du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2021.

Nous vous précisons qu'un changement de méthode comptable est intervenu au cours de l'exercice, dont la description est détaillée dans l'annexe comptable 2021. Ce changement fait suite à la publication par l'Autorité des Normes Comptables (ANC) le 5 novembre 2021 d'une mise à jour de sa recommandation n° 2013-02 du 7 novembre 2013, prenant en compte une nouvelle interprétation d'IAS19 par l'IFRIC concernant le calcul des droits acquis dans certains régimes de retraite à prestations définies, qui s'applique en particulier aux indemnités de fin de carrière que la société verse à ses salariés lors de leur départ en retraite et dont elle comptabilise les droits acquis sous forme de provision au passif de son bilan.

La société a choisi d'appliquer cette recommandation pour valoriser ses engagements à la clôture de l'exercice 2021.

En application de la réglementation sur les changements de méthodes comptables, l'impact de ce changement à l'ouverture du présent exercice (diminution de la provision au 31 décembre 2020) soit un montant de 1 050 335 €, a été imputé au compte de Report à Nouveau.

L'impact de cette nouvelle méthode sur le résultat du précédent exercice clos au 31 décembre 2020 est non matériel.

### **SITUATION DE LA SOCIETE**

M.A.J. est la société opérationnelle principale du groupe multiservices ELIS, leader de la location-entretien d'articles textiles et d'équipements d'hygiène et de bien-être (HBE) en France, et indirectement, via ses filiales, en Europe et en Amérique latine. Elle livre, directement en France ou par l'intermédiaire de ses filiales et participations, plusieurs centaines de milliers de clients de toutes tailles appartenant à divers segments de clientèle professionnelle : l'hôtellerie-restauration, la Santé, l'Industrie, le Commerce et les Services.

L'activité de la Société en 2021 a encore été impactée, dans une moindre mesure toutefois, par la crise sanitaire du Covid, en particulier le marché de l'Hôtellerie-restauration au 1<sup>er</sup> semestre 2021 (fermeture des stations de ski). Néanmoins, la saison estivale a bénéficié d'une fréquentation très importante et les pertes de clients ont été limitées.

Pour l'activité habillement, 2021 a été une année record avec une croissance très forte des activités dans tous les secteurs : industrie, santé, commerce et services. L'apport de nouveaux clients et les développements commerciaux ont contribué à l'essor de ce marché.

L'activité des clients du segment de la Santé (en particulier les EHPAD) a maintenu sa progression en linge plat et vêtements (tenues de bloc) compte tenu du contexte.

Le marché Sanitaire est dominé par les entreprises de propreté et les sociétés de facilities management avec une forte tension sur les prix, l'activité clients en direct étant en replis. Ce secteur d'activité demeure impacté par la crise sanitaire, la fréquentation des établissements étant encore réduites. Il en est de même pour l'activité Boissons.

L'activité « Pest Control » est stable.

La forte reprise d'activité, notamment pendant la période estivale, a créé des tensions sur la main d'œuvre en distribution commerciale (difficulté de recrutement d'agents de service) et nécessité des adaptations constantes aux besoins des clients.

### OPERATIONS CONCERNANT LE COMPTE DE RESULTAT

Les **chiffres principaux** de l'exercice clos le 31.12.2021, comparés à ceux de l'exercice clos le 31.12.2020, se présentent comme suit :

(en milliers d'euros)	<u>31.12.2020</u> (12 mois)	%	<u>31.12.2021</u> (12 mois)	%
C.A. H.T. (y.c. autres produits)	587.139	100,00	644.252	100,00
Amortissements	109.381	18,63	103.427	16,05
Frais de personnel	189.501	32,28	201.215	31,23
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>71.683</b>	<b>12,21</b>	<b>113.260</b>	<b>17,58</b>
Résultat financier	(114.146)	(19,44)	48.208	7,48
<i>Dt produits financiers partic.</i>	856	<i>n.s.</i>	1.068	<i>n.s.</i>
Résultat exceptionnel	5.267	0,90	9.426	1,46
Participation des salariés	2.425	0,41	6.887	1,07
Impôt sur les bénéfices	16.940	2,88	28.809	4,47
<b>Résultat net</b>	<b>(56.561)</b>	<b>(9,63)</b>	<b>135.199</b>	<b>20,99</b>
Marge brute d'autofinancement	52.820	9,00	238.628	37,04
Capacité d'autofinancement	141.186	24,04	161.645	25,09
Valeur ajoutée	325.774	55,48	377.315	58,57

Le **chiffre d'affaires** (y.c. autres produits) de l'exercice clos le 31.12.2021 enregistre une hausse importante de 9,7% (644.252 K€ contre 587.139 K€ en 2020). Cependant, la Société n'a pas encore retrouvé le niveau de son chiffre d'affaires de 2019 (736.718 K€).

Le **résultat d'exploitation** se traduit par un bénéfice de 113.260 K€ contre 71.683 K€ au 31.12.2020, en nette amélioration malgré une année 2021 encore marquée par la crise sanitaire. Les charges d'exploitation représentent 84,60% du chiffre d'affaires au 31.12.2021 (contre 91,23% au 31.12.2020).

L'effectif moyen au 31.12.2021 est de 6 616 personnes, réparties sur 70 centres, contre 6 700 sur 71 centres au 31.12.2020.

L'intéressement à la productivité au titre de l'exercice fiscal (hors C.S.G. et C.R.D.S.) ressort à 4.847 K€. Il était de 4.277 K€ au 31.12.2020.

#### **Opérations à caractère financier**

Les produits financiers comprennent notamment :

- des revenus de filiales et d'autres participations (1.068 K€),
- des intérêts reçus au titre des avances consenties dans le cadre de la convention de cashpooling (1.707 K€),
- des reprises de provision pour dépréciation de titres des participations dans les filiales Blanchisserie Blésoise, Elis Italia et Atmosfera (69.713 K€),
- des gains de change (2.149 K€).

Les charges financières incluent notamment :

- les intérêts versés au titre des avances octroyées par la société Elis SA et les filiales dans le cadre des conventions de cashpooling et de compte-courant (5.998 K€) ainsi qu'au titre des prêts intragroupe avec la société Elis SA (12.540 K€),
- des dotations aux provisions pour dépréciation des titres des filiales (5.470 K€), et notamment Elis Colombia (+3.795 K€), et Le Jacquard Français (+ 1.675 K€),
- des pertes négatives de change (2.261 K€).

En définitive, le **résultat financier** au 31.12.2021 est un bénéfice de 48.208 K€ contre une perte de (114.146) K€ au 31.12.2020.

### **Opérations à caractère exceptionnel**

Le **résultat exceptionnel** se traduit par un bénéfice de 9.426 K€ contre 5.267 K€ au 31.12.2020. Il intègre notamment :

- les mouvements (reprises et dotations) de la provision pour amortissements dérogatoires,
- les mouvements (produits et VNC) des cessions d'éléments d'actifs,
- les coûts liés à des restructurations et fermetures de sites ou aux risques environnementaux,
- les écarts actuariels sur engagements envers le personnel,

Le **Résultat net**, après constitution d'une provision pour :

- |  |           |
|--|-----------|
| - participation des salariés aux résultats | 6.887 K€  |
| - impôt sur les bénéfices                  | 28.809 K€ |

se traduit par un bénéfice de **135.199 K€**. Au 31.12.2020, le résultat net était une perte de (56.561) K€.

### **OPERATIONS CONCERNANT LE BILAN**

Les opérations concernant le bilan au cours de l'exercice clos sont les suivantes :

- 1) Immobilisations corporelles : La société a acquis un terrain à Rousset (13) en vue de la construction d'une nouvelle usine.
- 2) La valeur brute des titres de participations s'élève à 1.504.112 K€ contre 1.497.708 K€ au 31.12.2020. Les mouvements de l'exercice concernent la souscription aux augmentations de capital de la filiale Elis Colombia (+ 5,8 M€), l'acquisition de la filiale Scaldis France (entité absorbée dans le courant de l'exercice 2021) et la régularisation des rompus de la filiale Pierrette-TBA.
- 3) Autres créances : Les avances consenties par M.A.J. dans le cadre des conventions de cashpooling à la clôture de l'exercice s'élèvent à 336.972 K€. Il est à noter les avances consenties aux filiales suivantes : Pierrette-TBA (20.592 K€), SPCI (42.474 K€), Elis Manomatic (19.828 K€), Elis Belgium (25.737 K€) et directement aux filiales allemandes : Elis Holding GmbH (177.436 K€) et Berendsen Beteiligung GmbH (36.648 K€).
- 4) Les Provisions pour risques, d'un montant de 12.714 K€ à la clôture de l'exercice, comprennent en particulier une provision liée aux risques environnementaux (9.955 K€), une provision pour litiges (1.137 K€), ainsi que la provision pour engagements liés à l'ancienneté (1.623 K€).
- 5) Provision pour pensions et obligations similaires : Elle s'établit à 18.949 K€ contre 19.484 K€ au 31.12.2020. Il est rappelé qu'une somme de 1 050 K€ a été imputée à l'ouverture de l'exercice et comptabilisée au compte de report à nouveau en application du changement de méthode comptable détaillé dans l'annexe comptable 2021.

**6) Dettes et emprunts divers :**

La Société utilise pour le financement des besoins de développement de ses activités et croissance externe, l'avance en compte courant consentie par la société mère ELIS, dont le plafond est à ce jour à 1.000.000.000 € ainsi que les prêts intragroupes octroyés en 2015 de 87.753 K€ et en 2019 de 385.670 K€. Il est précisé que le prêt de 2015 sera entièrement remboursé en avril 2022.

A la clôture de l'exercice, les dettes Groupe (cashpool) s'élèvent à 694.289 K€, dont 511.900 K€ au titre de l'avance en compte courant avec ELIS SA.

En définitive, les dettes totalisent 1.386.585 K€ au 31.12.2021 dont 994.487 K€ à un an au plus. Elles étaient de 1.170.110 K€ au 31.12.2020.

**INDICATION SUR L'UTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS ET OPERATIONS DE COUVERTURE**

La société a adopté le règlement ANC n° 2015-05 sur les instruments financiers à terme et les opérations de couverture. Les principes de la comptabilité de couverture sont appliqués de façon obligatoire dès lors qu'une relation de couverture est identifiée en gestion et documentée. Les effets des instruments financiers utilisés par la société pour couvrir et gérer ses risques de change, de taux et de « matières premières » sont reconnus dans le compte de résultat de manière symétrique à ceux de l'élément couvert. Les dépréciations ou provisions pour risques portant sur un élément couvert prennent en compte les effets de la couverture. En cas de disparition de l'élément couvert, l'instrument de couverture est traité comme une position ouverte isolée, la couverture est dénouée et les pertes ou gains sont reconnus en résultat.

Au 31 décembre 2021, la société ne détient aucun instrument dérivé non qualifié de couverture (pas de position ouverte isolée).

**DESCRIPTION DES PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES**

La Société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats (ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs) et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs que ceux indiqués aux chapitres 3 et 4 du document d'enregistrement universel 2021 de la société mère cotée ELIS SA, disponible sur le site : <https://fr.elis.com/fr/groupe/relations-investisseurs>.

Les principaux risques auxquels le Groupe (et donc la société MAJ) estime être exposé sont les risques stratégiques, les risques liés aux activités opérationnelles, les risques financiers, les risques juridiques, réglementaires et fiscaux ainsi que les risques extra-financiers (sociaux et environnementaux).

**ACTIVITES DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

La société contrôle directement ou indirectement des filiales et participations en Europe (y compris la France) et en Amérique Latine dont l'activité de la plupart d'entre elles est identique à celle de la société (services de location-entretien). D'autres filiales (« Entités Manufacturières ») ont une activité manufacturière (Le Jacquard Français et Kennedy Hygiène Product Ltd).

L'ensemble des données financières de ces filiales et participations est consolidé au sein de la holding ELIS SA et il est renvoyé pour le détail au document d'enregistrement universel 2021 de la société ELIS SA, disponible sur le site : <https://fr.elis.com/fr/groupe/relations-investisseurs>.

**A - Commentaires sur l'activité de la société MAJ, de ses filiales et du Groupe**

Au travers de son offre intégrée multiservice, le Groupe en ce compris la société MAJ fournit ses services de location-entretien à un éventail diversifié de plus de 400 000 clients répartis entre autres dans les zones géographiques ci-dessous (hors Entités Manufacturières) :

S'agissant plus spécifiquement de MAJ et de ses filiales (périmètre MAJ), les zones géographiques sont intégrées dans la décomposition du chiffre d'affaires en quatre secteurs opérationnels : France, Europe (centrale et du sud), Amérique latine et Entités Manufacturières.

L'activité 2021 a été marquée par une nette reprise dans tous les métiers et dans toutes les géographies. Le Groupe a enregistré une augmentation de son chiffre d'affaires annuel de +8,6%, dont 7,4% en organique.

Répartition du chiffre d'affaires et de l'EBITDA consolidé 2021 de MAJ et de ses filiales par zone géographique :

En M€	2020			2021		
	CA	%	EBITDA	CA	%	EBITDA
France	867,8	42,8	329,9	953,8	43,6	373,7
Europe du sud et centrale <sup>1</sup>	902,4	44,5	276,7	971,2	44,4	308,2
Amérique latine	213,4	10,5	72,0	234,1	10,7	77,8
Entités Manufacturières et holdings	43,5	2,1	(4,3)	26,1	1,2	(11,6)
<b>Total périmètre MAJ</b>	<b>2027,1</b>	<b>100,0</b>		<b>2185,2</b>	<b>100,00</b>	

**1) Activité de location entretien d'articles textiles et d'hygiène ainsi que les services Pest control**

**France**

En France, le chiffre d'affaires (yc la Société et hors Entités Manufacturières) est en croissance de +9,9% (intégralement en organique) par rapport à 2020 et représente 43,6% du chiffre d'affaires du périmètre MAJ (contre 42,8% l'an passé).

Le Groupe fournit ses services en France auprès de clients des secteurs de l'Hôtellerie-Restaurant, de la Santé, de l'Industrie, du Commerce et des Services.

Les activités en Santé, Industrie et Commerces & Services ont été tirées par une bonne dynamique commerciale en Vêtement professionnel et par le besoin accru des clients pour des produits et services d'hygiène. On observe un rebond de l'activité en Hôtellerie-Restaurant depuis le mois de mai 2021. L'activité touristique a été bonne pendant les vacances d'été et l'hôtellerie d'affaires a redémarré dans les grandes villes à partir de septembre 2021 ; un très léger ralentissement a été observé en décembre en lien avec l'apparition du variant Omicron.

**Europe (hors France)**

En Europe, le Groupe est divisé en 4 zones : Royaume-Uni – Irlande, Europe centrale, Scandinavie et Europe de l'Est, Europe du Sud, et fournit ses services auprès de clients de l'ensemble des segments.

Les activités des filiales de la Société se situent en Europe centrale et en Europe du sud, et représentent 44,4% du chiffre d'affaires du périmètre MAJ.

<sup>1</sup> Les chiffres de l'Europe Centrale inclut des pays et régions hors périmètre MAJ (ex Berendsen), tels que la Pologne et les Pays-Bas. Il est précisé que l'ensemble des filiales allemandes est inclus dans le périmètre MAJ depuis le transfert des actions de Berendsen Beteiligungs GmbH à Elis Holding GmbH fin 2021.

En 2021, le chiffre d'affaires de la zone Europe centrale du Groupe est de 735,3 millions d'euros (contre 704,2 millions d'euros l'exercice précédent), représentant 33,6% du chiffre d'affaires du périmètre MAJ. Il est en hausse de +4,4% (+2,5% en organique) et tous les pays de la zone affichent une croissance organique positive. La dynamique a été bonne en Vêtement professionnel ; la Pologne, l'Allemagne, la République Tchèque et le Benelux ont délivré une très bonne croissance, portée par l'activité des secteurs de l'agro-alimentaire et de la pharmacie. En Allemagne, l'activité en Santé est bonne avec les maisons de retraite, mais s'est stabilisée avec les hôpitaux au 2<sup>ème</sup> semestre, après une activité particulièrement soutenue au 1<sup>er</sup> semestre.

Elis Textil Servis s.r.o (République Tchèque) a fusionné en 2021 les sociétés Textile Washing Company k.s. et Gonser Textilwashing s.r.o., acquises en 2020.

En Europe du sud, le Groupe a généré 235,9 millions d'euros de chiffre d'affaires consolidé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 représentant 10,8% du périmètre MAJ. Le Groupe fournit ses services en Europe du sud auprès de clients de tous les segments de clientèle.

Le chiffre d'affaires de la région Europe du sud est en hausse de +19,0% (intégralement organique). L'activité en Hôtellerie-Restauration (plus de 60% du chiffre d'affaires total de la région en 2019) est en net rebond. La saison estivale a notamment été très bonne en Espagne. En Vêtement professionnel, l'activité bénéficie d'une bonne dynamique commerciale et de l'accélération du développement de l'externalisation, conséquence de la pandémie et du besoin de nos clients pour plus de traçabilité et d'hygiène.

En Espagne, Elis Manomatic a procédé en 2021 à la fusion de plusieurs entités du groupe Indusal ainsi que de sociétés acquises en 2020 (Lloguer Textile, Lavanderias Triton, 2MB Servitec).

### **Amérique latine**

Le Groupe fournit ses services en Amérique latine auprès de clients des segments de l'Hôtellerie-Restauration, de la Santé et de l'Industrie. Le chiffre d'affaires consolidé généré en Amérique latine par le Groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 est de 234,1 millions d'euros (10,7% du chiffre d'affaire consolidé du périmètre MAJ).

Dans cette zone géographique, le chiffre d'affaires est en hausse de +9,7% (+14,1% en organique). Le Groupe a su développer son offre pour accompagner les clients (notamment dans la santé publique et privée ainsi que dans l'industrie agro-alimentaire), entraînant le gain de contrats temporaires (surblouses étanches) ou permanents (vêtements de santé, augmentation du nombre de changes, développement de l'externalisation). De plus, la forte inflation qui touche le Brésil depuis le 2<sup>ème</sup> semestre 2021 nous a amené à significativement augmenter nos prix sur la fin de l'année.

### **2) Activité manufacturière**

Le Groupe exerce également une activité manufacturière réalisée par ses deux Entités Manufacturières, les filiales Le Jacquard Français et Kennedy Hygiene Product Ltd.

Acquis par le Groupe en 1968, Le Jacquard Français est un créateur et fabricant de linge plat et de linge damassé haut de gamme. Il dispose d'une usine de tissage dans les Vosges (Gérardmer) et s'appuie sur ses propres équipes commerciales, marketing et de distribution. Le Jacquard Français vend principalement ses produits aux consommateurs par l'intermédiaire de réseaux de distribution tiers, comme les grands magasins, les détaillants, les ventes privées sur internet et les boutiques spécialisées. Le Jacquard Français possède également cinq boutiques, dont trois à Paris. Le Jacquard Français exporte ses produits dans 50 pays et souhaite développer ses ventes à l'export.

Acquis en 1987, Kennedy Hygiene Products Ltd (Grande Bretagne) est l'un des leaders européens du marché de la conception et de la production d'appareils sanitaires, tels que les distributeurs d'essuie-mains en coton et en papier, les appareils d'essuie-mains sans contact avec les mains, les distributeurs de savon, de papier toilette, les poubelles d'hygiène féminine et les diffuseurs de parfum. Kennedy Hygiene Products est présent au Royaume-Uni et exporte ses produits dans environ 44 pays.

Kennedy Hygiene Products possède ses propres équipes commerciales, marketing et de distribution, son service de recherche et développement mais travaille également en étroite collaboration avec l'équipe marketing Elis pour concevoir des produits qui répondent aux exigences spécifiques des clients du Groupe. Ainsi, en 2020, Kennedy s'était adaptée à la demande de ses clients en fournissant des distributeurs d'hygiène spécifiques.

L'activité manufacturière exercée par le Groupe a généré environ 26,1 millions d'euros de chiffre d'affaires consolidé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 (contre 43,5 M€ en 2020) et représente environ 1% (après élimination des transactions intra-groupe).

La forte baisse du chiffre d'affaires correspond à un retour à la normale après un pic de ventes d'appareils sanitaires en 2020 (distributeurs de savon et de gel, appareils d'essuyage des mains, etc.) de la filiale Kennedy Hygiene Products Ltd.

### **B - Nouvelles acquisitions en 2021**

En France, le Groupe poursuit sa croissance dans le marché du Pest control par l'acquisition des sociétés Mondial Hygiène (IDF) et HMS 3D 57 (Région Est). M.A.J. a acquis un fonds de commerce de blanchisserie en liquidation de la société Blanc Express en janvier 2021.

En Belgique, Elis Belgium a acquis le groupe Scaldis spécialisée en ultrapropre et composés de trois sociétés en Belgique (Scaldis Saint-Martin, Manoha, Facility Management Consulting) et de la société Scaldis France à Lyon. Cette dernière a été rétrocédée à la société M.A.J. en mai 2021, puis absorbée par voie de transmission universelle du patrimoine.

En Espagne, Elis Manomatic a acquis les sociétés Eliteq Sanidad Ambiental S.L. (Valence) (Pest control) en juillet, Logralimp S.L. (Valence) en septembre et Lavanderia Lizzara S.L. (pays basque) en novembre 2021, ainsi qu'un fonds de commerce de blanchisserie de la société Lavanderia Hotelera Andaluza S.A.U en février 2021.

Au Brésil, au 1<sup>er</sup> semestre 2021, le Groupe s'est renforcé avec les acquisitions de la société Mab Industria E Comercio Eireli à Araquari par Atmosfera et de la société Nortelav Lavanderia Industrial Ltda à Belem par Lavebras.

En Colombie, en avril 2021, Elis Colombia a acquis un fonds de commerce de location-entretien d'articles textiles à la société Logística Institucional Colombiana.

### **SUCCURSALES**

La société exploite son activité en France sur 70 centres (usines et centres de services) au 31.12.2021.

### **RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT/ INDICATEURS DE PERFORMANCE ENVIRONNEMENTALE**

Dans le cadre de la mise en œuvre de la certification ISO 9001, la société s'attache à exercer son activité de blanchissage en sauvegardant l'environnement. En particulier, les sites de production sont soumis à la législation sur les installations classées.

La société est en recherche constante d'optimisation des usages de l'eau, de l'énergie et des produits lessiviels.

Soucieuse de limiter son empreinte environnementale, par la réduction de ses émissions de gaz à effet de serre et une meilleure utilisation des ressources naturelles, la Société détient depuis décembre 2015 la certification ISO 50001 relative au système de management de l'énergie, délivrée par Afnor Certification.

## **PERSPECTIVES**

La poursuite de la reprise de l'activité, le succès des nouvelles offres commerciales proposées par Elis, ainsi que l'effet de la pandémie sur les besoins de nos clients (demande accrue de produits d'hygiène et augmentation de la consommation de vêtements de travail) nous permettent d'anticiper une croissance organique du chiffre d'affaires 2022 comprise entre +13% et +15% sur l'année. L'hypothèse de travail sous-jacente est que l'activité en Hôtellerie-Restaurant, continuera à s'améliorer en 2022.

Dans un contexte de guerre en Ukraine, il conviendra d'être attentif à la tension sur les prix de l'énergie et des équipements.

## **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

A la date du présent rapport, il n'y a pas eu d'événements postérieurs au 31 décembre 2021 susceptibles d'avoir un impact significatif sur la situation financière de la société.

Dans le cadre du conflit Ukrainien, survenu courant février 2022 et toujours en cours, la société ne s'estime à ce jour pas directement impactée. Cependant, les sanctions économiques prises à l'égard de la Russie pourraient avoir un impact global durable sur l'économie mondiale et pourraient donc affecter de manière indirecte l'activité de la société.

A titre informatif, la société a acquis en janvier 2022 un fonds de commerce de location-entretien de linge plat de la société Leasilinge.

## **INFORMATIONS FISCALES**

1) La société est intégrée depuis le 1<sup>er</sup> mars 2008 dans un groupe fiscal constitué par la société mère ELIS et une convention d'intégration fiscale a été conclue le 30 octobre 2009 avec effet du 1<sup>er</sup> juillet 2009.

Un contrôle fiscal est intervenu sur la période 2018-2019. Pour 2018, aucun redressement n'a eu lieu, le contrôle est encore en cours pour 2019.

### **2) Charges et dépenses non déductibles**

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la Société :

\* n'a constaté aucune charge de caractère somptuaire non déductible du résultat fiscal au sens de l'article 39-4 du Code général des impôts.

\* n'a pas exclu de frais généraux des charges déductibles fiscalement dans le bénéfice imposable au titre de l'article 39-5 et 223 quinquies du Code général des impôts.

## **INFORMATIONS LEGALES**

1) Les salariés ne détiennent pas d'action de la société M.A.J. Il n'existe aucune option d'achat ou de souscription d'actions de la société qui ait été consentie tant aux mandataires sociaux qu'à des salariés de la société.

### **2) Informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients**

Conformément aux articles L 441-6-1 et D 441-6-I° du Code de Commerce, la décomposition du solde des dettes des fournisseurs et des clients à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2021 était la suivante :



*Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-6)*

	Article D. 441-6 I.-1° : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu-						Article D. 441-6 I.-2° : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
(en milliers d'euros TTC)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>												
Nombre de factures concernées	14 823					3286	36 846					106 091
Montant total des factures concernées TTC	37.347	1.139	416	41	3.024	4.621	113 628	15 430	8 124	3 332	26 726	53 612
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC	10,40%	0,32%	0,12%	0,01%	0,84%	1,29%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC							18,75%	2,55%	1,34%	0,55%	4,41%	8,85%
<b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>												
Nombre de factures exclues												
Montant total des factures exclues (préciser : h.t. ou TTC)												
<b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-10 ou article L. 441-11 du code de commerce)</b>												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels ou délais légaux						Délais contractuels : 15 du mois suivant					

### 3) Information sociale et environnementale (RSE)

Conformément à l'article L.225-102-1 -IV du code de commerce, la Société n'est pas tenue, en tant que société contrôlée par la société ELIS SA, de publier de déclaration sur la performance extra-financière en application de l'article L.225-102-1-I.

### **RESOLUTIONS PROPOSEES**

#### A - Approbation des comptes - quitus

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils vous sont présentés et de donner quitus de leur gestion aux membres du Conseil d'administration.

#### B - Affectation des résultats

Après avoir constaté que le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 est un bénéfice de 135.198.921,96 €, nous vous proposons de l'affecter de la manière suivante :

- au compte de « Report à nouveau », afin d'apurer la perte en totalité	55 510 855,33€
- le solde au compte « autres réserves »	79.688.066,63 €
Soit la totalité du bénéfice distribuable	135.198.921,96 €

Conformément à la loi, il est rappelé que qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices clos.

#### C - Conventions réglementées

Il vous appartiendra de statuer sur le rapport spécial de vos Commissaires aux Comptes relatif aux conventions entrant dans le champ d'application de l'article L.225-38 du code de commerce.

#### D – Ratification d'un mandat d'administrateur

Le conseil d'administration propose de soumettre à la ratification de l'assemblée générale, la nomination par cooptation lors de la séance du conseil du 25 octobre 2021, de Madame Anne-Sophie MAGAT en qualité d'administrateur pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

x x x

### **RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE**

Conformément à l'article L.225-37 du Code de Commerce, nous vous présentons le rapport sur le gouvernement d'entreprise portant sur les informations listées à l'article L 225-37-4 du Code de Commerce :

#### 1) La liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chaque mandataire social durant l'exercice.

Nous vous communiquons en annexe l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des administrateurs durant l'exercice clos.

#### 2) Informations sur les conventions intervenues pendant l'exercice 2021 en application de l'article L 225-37-4, dernier alinéa, du Code de Commerce, à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales,

Au titre de l'exercice 2021, il n'y a aucune convention intervenue en application de l'article L 225-37-4, dernier alinéa.

#### 3) Un tableau récapitulatif des délégations en cours de validité accordées par l'assemblée générale des actionnaires dans le domaine des augmentations de capital, par application des articles L. 225-129-1 et L.225-129-2, et faisant apparaître l'utilisation faite de ces délégations au cours de l'exercice.

Aucune délégation n'a été accordée à ce jour par l'assemblée générale des actionnaires de la Société.

x x x

Nous vous demandons de bien vouloir voter les résolutions qui vous sont proposées. Nous pensons que vous voudrez bien vous associer aux remerciements que nous adressons au personnel de notre société et de ses filiales pour sa collaboration dévouée.

Le Conseil d'administration

P.J. :

- Tableau des résultats des cinq derniers exercices
- Liste des mandats et fonctions des mandataires sociaux
- Liste des conventions entrant dans le champ d'application de l'article L 225-37-4 du Code de Commerce

<b>M.A.J.</b>					Exercice clos le 31.12.2021
<b>RESULTATS AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES</b>					
( et autres éléments caractéristiques)					
En euros					
NATURE DES INDICATIONS	01/01/2017 31/12//2017 (1) (12 mois)	01/01/2018 31/12//2018 (2) (12 mois)	01/01/2019 31/12//2019 (3) (12 mois)	01/01/2020 31/12//2020 (12 mois)	01/01/2021 31/12//2021 (4) (12 mois)
<b>I. Capital en fin d'exercice</b>					
* capital social	142 515 408	142 515 408	142 515 408	142 515 408	142 515 408
* nombre des actions ordinaires existantes	8 907 213	8 907 213	8 907 213	8 907 213	8 907 213
* nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes					
* nombre maximal d'actions futures à créer :					
. Par conversion d'obligations					
. Par exercice de droits de souscription					
<b>II. Opérations et résultats de l'exercice</b>					
* chiffre d'affaires hors taxes	680 476 584*	705 141 203	736 717 584**	587 139 168	644 252 223***
* résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	267 318 740	231 743 523	233 600 192	72 160 516	196 444 735
* impôts sur les bénéfices	23 757 103	36 473 345	34 502 901	16 939 673	28 808 749
* participation des salariés due au titre de l'exercice	4 416 110	10 057 181	6 705 234	2 425 363	6 886 557
* résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	66 319 352	-86 957 263	140 499 824	-56 561 190	135 198 922
* résultat distribué	0	0	0	0	0
<b>III. Résultats par action</b>					
* résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	26,85	20,79	21,60	5,93	18,05
* résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	7,45	-9,76	15,77	-6,35	15,18
* dividende attribué à chaque action net	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Personnel</b>					
* effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	6 768	7 375	7 432	6 700	6 616
* montant de la masse salariale de l'exercice	178 018 434	182 486 705	187 692 594	149 535 232	157 785 555
* montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale,...)	48 127 433	51 151 059	51 354 804	39 965 703	43 428 552
*le chiffre d'affaires inclut celui de la clientèle Lovetra (à compter du 03.04.2017) et Grenelle Service (à compter du 01.07.2017)					
**le chiffre d'affaires inclut celui de la clientèle BPA, BSA et Maison de Blanc Berrogain (à compter du 31.10.2019)					
*** le chiffre d'affaires inclut celui de la clientèle Scaldis France (à compter du 01.07.2021)					
(1) les comptes 2017 intègrent les fusions-absorption des sociétés Lovetra et Grenelle Service et l'apport-confusion de patrimoine de la société ASD					
(2) les comptes 2018 intègrent l'apport-confusion de patrimoine des sociétés Big Bang et HTE Sanitation ainsi que la fusion-absorption de la société SOC					
(3) les comptes 2019 intègrent les fusions-absorption des sociétés BPA et Maison de Blanc Berrogain ainsi que l'apport-confusion de patrimoine de BSA					
(4) les comptes 2021 intègrent l'apport-confusion de la société Scaldis France					

**RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES ADMINISTRATEURS**

---

**Xavier MARTIRE**

Président-Directeur Général

- Président du Directoire de ELIS S.A.
- Administrateur de PIERRETTE-T.B.A. SA (France)
- Président de BERENDSEN Ltd (Royaume-Uni)
- Président D'ELIS LUXEMBOURG SA (Luxembourg)
- Administrateur D'ELIS MANOMATIC SA (Espagne)
- Administrateur D'ELIS ITALIA SpA (Italie)
- Administrateur de S.P.A.S.T. SA (Portugal)
- Administrateur de G.A.F.I.D.E.S. SA (Portugal)
- Administrateur D'ALBIA SA (Chili)
- Administrateur de SERVICIOS HOSPITALARIOS SA (Chili)

**Didier LACHAUD**

Administrateur

- Président Directeur Général de SHF HOLDING S.A.
- Président de ELIS SERVICES S.A.S.
- Président de LES LAVANDIERES S.A.S.
- Président de ELIS PREVENTION NUISIBLES S.A.S.
- Gérant de la S.C.I. DU CHATEAU DE JANVILLE
- Member of the Board de BERENDSEN Finance Ltd (société de droit anglais)
- Member of the Board de BERENDSEN Nominees Ltd (société de droit anglais)

**Barthélémy MORIN**

Administrateur

- Président Directeur Général de PIERRETTE - T.B.A. S.A.
- Président de THIMEAU S.A.S.
- Président de REGIONALE DE LOCATION ET SERVICES TEXTILES S.A.S.
- Président de SHF S.A.S.
- Gérant de la S.C.I. DE LA FORGE
- Gérant de la S.C.I. MAINE BEAUSEJOUR
- Gérant de la S.C.I. LES GAILLETROUS
- Administrateur de SHF HOLDING S.A.
- Member of the Board de KENNEDY HYGIENE PRODUCTS Ltd (société de droit anglais)
- Member of the Board de KENNEDY EXPORTS Ltd (société de droit anglais)
- Administrateur de COLIDAY HOLDINGS Ltd (société de droit chypriote)
- Administrateur de SKEWEN INVESTMEMENTS Ltd (société de droit chypriote)
- Administrateur de SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. (société de droit chilien)

**Anne-Sophie MAGAT**

Administrateur

- Gérante de la S.A.R.L. SOCIETE DE PARTICIPATIONS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (S.P.C.I.)
- Administrateur de PIERRETTE - T.B.A. S.A.

**Anne BAILLY-DUPAS**

Administrateur

- Gérante de la S.C.I. DES DEUX SAPINS
- Administrateur de ELIS BELGIUM S.A. (société de droit belge)

**COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Société **MAZARS**

61 rue Henri Regnault, Tour Exaltis,  
92400 Courbevoie

Mars 2022

**CONVENTIONS ENTRANT DANS LE CHAMP D'APPLICATION DE  
L'ARTICLE L.225-37-4 DU CODE DE COMMERCE**

NB : hors opérations courantes conclues à des conditions normales

- 1. Conventions intervenues (directement ou par personne interposée) entre l'actionnaire à plus de 10% et une autre société contrôlée par M.A.J. au sens de l'article L. 233-3 au cours de l'exercice 2021**

Néant

- 2. Conventions intervenues (directement ou par personne interposée) entre un des membres du conseil d'administration et une autre société contrôlée par M.A.J. au sens de l'article L. 233-3 au cours de l'exercice 2021**

Néant