

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 23 JUIN 2023**

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^{er} janvier au 31 décembre 2022.

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'année 2022 a été marquée par la très forte reprise du marché de l'hôtellerie, qui a retrouvé les niveaux de 2019 à partir de mai (les 4 premiers mois ayant encore été impactés par les restrictions liées au variant Omicron), puis par une inflation soudaine et forte. Cette inflation a démarré avec le prix du gaz en raison du conflit ukrainien, puis s'est étendue à l'ensemble des coûts. Côté linge, la désorganisation du fret mondial a également pesé sur les prix et les délais de livraison. Au final, il a été nécessaire d'engager des discussions difficiles avec les clients pour passer l'inflation des coûts dans les prix, sans y parvenir totalement d'ailleurs.

Outre l'activité des clients et le pricing, la dynamique commerciale est restée bonne en 2022, notamment dans le vêtement professionnel. Les marchés HBE ont davantage souffert, avec un équilibre gains / pertes négatif dans le sanitaire direct et les EP ; à l'inverse, l'activité Pest control poursuit sa forte progression.

L'année 2022 a demandé de nombreuses adaptations, entre volumes fluctuants, difficultés de recrutement et perturbations de l'approvisionnement textile.

Par ailleurs, l'exercice 2022 a été marqué par :

- L'acquisition du fonds de commerce de location de linge et blanchisserie de Leasinge en région parisienne en janvier 2022 ;
- L'acquisition du fonds de commerce en Pest control de SERIP à Nice en décembre 2022.

OPERATIONS CONCERNANT LE COMPTE DE RESULTAT

Les **chiffres principaux** de l'exercice clos le 31.12.2022, comparés à ceux de l'exercice clos le 31.12.2021, se présentent comme suit :

(en milliers d'euros)	<u>31.12.2021</u> (12 mois)	%	<u>31.12.2022</u> (12 mois)	%
C.A. H.T. (y.c. autres produits)	644.252	100,00	810.172	100,00
Amortissements	103.427	16,05	103.308	12,75
Frais de personnel	201.215	31,23	247.315	30,53
Résultat d'exploitation	113.260	17,58	170.389	21,03

Résultat financier	48.208	7,48	(49.397)	(6,10)
<i>Dt produits financiers partic.</i>	<i>1.068</i>	<i>n.s.</i>	<i>816</i>	<i>n.s.</i>
Résultat exceptionnel	9.426	1,46	(3.526)	(0,44)
Participation des salariés	6.887	1,07	11.763	1,45
Impôt sur les bénéfices	28.809	4,47	36.297	4,48
Résultat net	135.199	20,99	69.405	8,57
Marge brute d'autofinancement	238.628	37,04	172.713	21,32
Capacité d'autofinancement	161.645	25,09	206.871	25,53
Valeur ajoutée	377.315	58,57	477.615	58,95

Le **chiffre d'affaires** (y.c. autres produits) de l'exercice clos le 31.12.2022 enregistre une hausse importante de 25,7% (810.172 K€ contre 644.252 K€ en 2021). Ainsi, la Société a nettement dépassé le niveau de son chiffre d'affaires de 2019 (736.718 K€).

Le **résultat d'exploitation** se traduit par un bénéfice de 170.389 K€ contre 113.260 K€ au 31.12.2021, en nette amélioration, malgré une augmentation importante des charges d'exploitation en 2022. En effet, les charges d'exploitation représentent 86,31% du chiffre d'affaires au 31.12.2022 (contre 84,60% au 31.12.2021). Elles ont été marquées par la forte hausse du coût de l'énergie (les charges de gaz ont été multipliées par trois et celles d'électricité par deux) et des matières premières (+30%).

L'effectif moyen au 31.12.2022 est de 7 305 personnes, réparties sur 70 centres, contre 6 616 au 31.12.2021 sur le même périmètre de centres.

L'intéressement à la productivité au titre de l'exercice fiscal (hors C.S.G. et C.R.D.S.) ressort à 5.756 K€. Il était de 4.847 K€ au 31.12.2021.

Opérations à caractère financier

Les produits financiers comprennent notamment :

- des revenus de filiales et d'autres participations (816 K€),
- des intérêts reçus au titre des avances consenties dans le cadre de la convention de cashpooling (8.012 K€),
- une reprise de provision pour dépréciation de titres des participations dans la filiale Elis Italia (7.612 K€),
- des gains de change (3.288 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 (13.820 K€) ainsi qu'au titre des prêts intragroupe avec la société Elis SA (13.320 K€),
- des dotations aux provisions pour dépréciation des titres des filiales (37.793 K€), et notamment Atmosfera (+21.331 K€), Elis Colombia (+7.044 K€) et Blanchisserie Blésoise (+ 6.178 K€),
- des pertes négatives de change (3.791 K€).

En définitive, le **résultat financier** au 31.12.2022 est une perte de (49.397) K€ contre un bénéfice de 48.208 K€ au 31.12.2021.

Opérations à caractère exceptionnel

Le **résultat exceptionnel** se traduit par une perte de (3.526) K€ contre un bénéfice de 9.426 K€ au 31.12.2021. 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,

Au 31.12.2022, le **Résultat net**, après constitution d'une provision pour :

- participation des salariés aux résultats de	11.763 K€
- impôt sur les bénéfices de	36.297 K€

se traduit par un bénéfice de **69.405 K€**. Au 31.12.2021, le résultat net était un bénéfice de 135.199 K€.

OPERATIONS CONCERNANT LE BILAN

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

- 1) **Immobilisations corporelles** : Les travaux de la nouvelle usine à Rousset (13) ont commencé pour s'achever au 1^{er} semestre 2024.
- 2) La valeur brute des **titres de participations** s'élève à 1.506.623 K€ contre 1.504.112 K€ au 31.12.2021. Les mouvements de l'exercice concernent la souscription aux augmentations de capital des filiales Elis Colombia (+ 4,9 M€), Elis Chile (+8,9 M€) et Blanchisserie Blésoise (+6,0 M€) ainsi que la réduction de capital de Elis Suisse (-17,35 M€).
- 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 356.362 K€. Il est à noter les avances consenties aux filiales suivantes : Pierrette-TBA (16.329 K€), Elis Services (16.872 K€), Elis Manomatic (22.818 K€), Elis Belgium (24.872 K€) et directement aux filiales allemandes : Elis Holding GmbH (224.276 K€) et Elis Beteiligungs GmbH (39.938 K€).
- 4) **Les Provisions pour risques**, d'un montant de 11.281 K€ à la clôture de l'exercice, comprennent en particulier une provision liée aux risques environnementaux (8.731 K€), une provision pour litiges (960 K€), ainsi que la provision pour engagements liés à l'ancienneté (1.347 K€).
- 5) **Provision pour pensions et obligations similaires** : Elle s'établit à 15.884 K€ contre 18.949 K€ au 31.12.2021.
- 6) **Dettes et emprunts divers** :
La Société utilise pour le financement des besoins de développement de ses activités et de la croissance externe, l'avance en compte courant consentie par la société mère ELIS, dont le plafond est à ce jour de 1.000.000.000 € ainsi que les prêts intragroupes octroyés en 2019, pour 385.670 K€ (dit USPP I) et en 2022, pour 158.599 K€ (dit USPP II). Il est précisé que le prêt de 2015 de 87.753 K€ a été entièrement remboursé en 2022.

A la clôture de l'exercice, les dettes Groupe (cashpool) s'élèvent à 525.285 K€, dont 440.300 K€ au titre de l'avance en compte courant avec ELIS SA.

En définitive, les dettes totalisent 1.358.726 K€ au 31.12.2022 dont 808.732 K€ à un an au plus. Elles étaient de 1.386.585 K€ au 31.12.2021.

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 2022, 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 2022 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).

Dans le cadre du conflit Ukrainien, survenu en 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.

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 (hors Mexique) 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 2022 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.

Après deux années de pandémie, l'année 2022 fut une nouvelle année exceptionnelle, marquée par la grande instabilité de l'environnement macroéconomique et géopolitique ainsi qu'une forte inflation. Dans ce contexte très difficile, la force et la flexibilité du modèle d'Elis ont permis au Groupe d'atteindre des niveaux record pour la quasi-totalité de ses indicateurs financiers.

Le Groupe a enregistré une augmentation de son chiffre d'affaires annuel de +25,3%, dont 21% en organique, reflétant les nombreux gains de contrats en Industrie et en Commerces & Services, le rebond de l'Hôtellerie-Restaurant et les ajustements de prix réalisés pour compenser, notamment, la flambée des coûts de l'énergie.

Répartition du chiffre d'affaires et de l'EBITDA consolidé 2022 de MAJ et de ses filiales par zone géographique :

En M€	2021			2022		
	CA	%	EBITDA	CA	%	EBITDA
France	953,8	43,6	373,7	1186,0	42,9	456,2
Europe du sud et centrale ¹	971,2	44,4	308,2	1200,5	43,4	349,1
Amérique latine ²	234,1	10,7	77,8	347,3	12,6	116,4
Entités Manufacturières et holdings	26,1	1,2	(11,6)	30,8	1,1	(15,5)
Total périmètre MAJ	2185,2	100,00		2763,6	100,0	

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 +24,2% (intégralement en organique) par rapport à 2021 et représente 42,9% du chiffre d'affaires du périmètre MAJ (contre 43,6% 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.

En Hôtellerie-Restaurant, l'activité a poursuivi son rebond tout au long de l'année et est désormais au-dessus du niveau de 2019. Tous nos marchés ont affiché une très bonne dynamique commerciale, notamment en Vêtement professionnel et en Pest control. Enfin, la dynamique de prix fut bonne.

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 43,4% du chiffre d'affaires du périmètre MAJ.

En 2022, le chiffre d'affaires de la zone Europe centrale du Groupe est de 870,0 millions d'euros (contre 735,3 millions d'euros l'exercice précédent), représentant 31,5% du chiffre d'affaires du périmètre MAJ. Il est en hausse de +18,3% (+15,0% en organique) et tous les pays de la zone affichent une forte croissance organique de +10% ou plus. La Suisse, où la part du chiffre d'affaires réalisé en Hôtellerie-Restaurant est élevée, est en forte croissance, tout comme le Belux où tous les segments continuent d'être bien orientés (Linge plat, Vêtement professionnel et Hygiène et bien-être). En Allemagne, la dynamique de prix est bonne en Hôtellerie-Restaurant, mais reste insuffisante en Santé et en Vêtement professionnel au regard de l'inflation. Pour autant, le développement commercial reste dynamique, notamment en Industrie (Vêtement de travail) et en Hôtellerie-Restaurant (Linge plat).

En Belgique, la société FMC a été dissoute.

¹ 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.

² Les chiffres de l'Amérique Latine inclut le Mexique, pays hors périmètre MAJ, suite à l'acquisition du groupe Lavartex en juillet 2022.

En Europe du Sud, le Groupe a généré 330,5 millions d'euros de chiffre d'affaires consolidé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 représentant 11,9% du périmètre MAJ. Il est en hausse de + 40,1 % (intégralement organique). La région, très exposée au marché de l'Hôtellerie-Restauration, a bénéficié du rebond marqué de l'activité tout au long de l'année, avec notamment une bonne saison estivale. La dynamique commerciale est restée forte en Vêtement professionnel, bénéficiant de l'accélération de l'externalisation. Enfin, la dynamique de prix de la zone a été satisfaisante en 2022.

En Espagne, Elis Manomatic a fusionné les sociétés Logralimp S.L. (Valence) et Lavanderia Lizzara S.L. (pays basque).

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 2022 est de 347,3 millions d'euros (en ce compris le Mexique intégré en 2022 hors périmètre MAJ).

Dans cette zone géographique, le chiffre d'affaires est en hausse de + 48,3 % (+ 9,1 % en organique). L'acquisition d'un leader du marché mexicain, consolidée depuis le 1er juillet, contribue largement au fort effet périmètre de l'année (+ 24,4 %). La dynamique de prix fut bonne dans la région, avec des volumes en légère diminution, en lien avec la fin des contrats temporaires signés au Brésil pendant la crise sanitaire. L'effet change est fortement positif sur l'année (+ 14,9 %).

La société MPW Lavanderia a été fusionnée dans la société Atmosfera.

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.

L'activité manufacturière exercée par le Groupe a généré environ 30,8 millions d'euros de chiffre d'affaires consolidé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 (contre 26,1 M€ en 2021) et représente environ 1% (après élimination des transactions intra-groupe).

B - Nouvelles acquisitions en 2022

En France, M.A.J. a acquis un fonds de commerce de blanchisserie de la société Leasilinge en janvier 2022 et un fonds de commerce de Pest control à Nice en décembre 2022. Le Groupe a par ailleurs acquis une entreprise de Pest control dans le Nord et un fonds de commerce de Pest control à Limoges.

En Allemagne, les nouvelles acquisitions portent sur le groupe Jöckel par Elis Ost GmbH en mars 2022 et Niessing Mietttextil par Elis Textilmanagement GmbH en septembre 2022.

En Espagne, Elis Manomatic a acquis en 2022 les fonds de commerce de blanchisserie de la société Melchor Mascaró aux Baléares et de la société Ilunion Bugareria Industrial en Andorre.

Au Brésil, le Groupe s'est renforcé en juin 2022 avec l'acquisition de la société Lavanderia Alba par la filiale Lavebras. Au Chili, Elis Chile a acquis le groupe Golden Clean en mars 2022.

En Colombie, Elis Colombia a acquis la société Lavaozono en décembre 2022 et un fonds de commerce de location-entretien d'articles textiles à la société Logística Institucional Colombiana.

SUCCESSALES

La société exploite son activité en France sur 70 centres (usines et centres de services) au 31.12.2022.

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

Les perspectives d'avenir sont basées sur la stratégie du Groupe, articulée autour :

- › d'une consolidation des positions du Groupe par croissance organique et externe ;
- › la poursuite de l'amélioration de l'excellence opérationnelle du Groupe ;
- › la proposition de nouveaux produits et services à un coût marginal limité.

La poursuite de la reprise de l'activité en Hôtellerie-Restauration, le succès des nouvelles offres commerciales proposées par Elis, et les négociations tarifaires permettent d'anticiper une croissance organique du chiffre d'affaires 2023 comprise entre +11% et +13% sur l'année.

La Société a progressivement mis en place, en 2022, différents contrats d'approvisionnement à prix fixe pour 2023 et les années suivantes. Ces couvertures, l'effet embarqué des ajustements de prix et les nouveaux gains de productivité attendus en 2023 devraient contribuer à une amélioration de la marge d'EBITDA.

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 2022 susceptibles d'avoir un impact significatif sur la situation financière de la société.

La Société a fait l'acquisition fin mars 2023 d'une entreprise sur le marché du Pest control en Gironde.

INFORMATIONS FISCALES

1) La société est intégrée depuis le 1^{er} 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^{er} juillet 2009.

2) Charges et dépenses non déductibles

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 2022 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)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	6 554					5 059	4 943					136 308
Montant total des factures concernées TTC	48.118	15.399	3.440	335	611	19.785	114 454	39 816	10 788	4 774	27 286	82 664
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC	13,40%	4,29%	0,96%	0,09%	0,17%	5,51%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC							15,03%	5,23%	1,42%	0,63%	3,58%	10,86%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues												
Montant total des factures exclues (préciser : h.t. ou TTC)												
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-10 ou article L. 441-11 du code de commerce)												
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 2022, 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 2022 est un bénéfice de 69.404.997,98 €, nous vous proposons de l'affecter en totalité au compte « autres réserves ».

Conformément à la loi, il est rappelé 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.

Nous vous signalons que :

- aucune convention réglementée nouvelle n'est intervenue en 2022 ;
- en application de l'article L225-40-1 du Code de Commerce, après examen annuel du conseil d'administration, toutes les conventions antérieurement autorisées qui se sont poursuivies en 2022 ont été requalifiées en opérations courantes conclues à des conditions normales, de sorte qu'il n'existe plus de conventions réglementées en cours à la clôture de l'exercice 2022.

D – Renouvellement du mandat de trois administrateurs

Le conseil d'administration propose de soumettre au vote de l'assemblée générale, le renouvellement du mandat d'administrateur de Didier Lachaud, Anne Bailly-Dupas et Anne-Sophie Magat pour une durée de six années, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029.

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 2022 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 2022, 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

RESULTATS AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

(et autres éléments caractéristiques)

En euros

NATURE DES INDICATIONS	01/01/2018 31/12//2018 (1) (12 mois)	01/01/2019 31/12//2019 (2) (12 mois)	01/01/2020 31/12//2020 (12 mois)	01/01/2021 31/12//2021 (3) (12 mois)	01/01/2022 31/12//2022 (12 mois)
I. Capital en fin d'exercice					
* 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					
II. Opérations et résultats de l'exercice					
* chiffre d'affaires hors taxes	705 141 203	736 717 584*	587 139 168	644 252 223**	810 171 942***
* résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	231 743 523	233 600 192	72 160 516	196 444 735	250 699 286
* impôts sur les bénéfices	36 473 345	34 502 901	16 939 673	28 808 749	36 296 748
* participation des salariés due au titre de l'exercice	10 057 181	6 705 234	2 425 363	6 886 557	11 763 303
* résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-86 957 263	140 499 824	-56 561 190	135 198 922	69 404 998
* résultat distribué	0	0	0	0	0
III. Résultats par action					
* résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	20,79	21,60	5,93	18,05	22,75
* résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-9,76	15,77	-6,35	15,18	7,79
* dividende attribué à chaque action net	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

IV. Personnel					
* effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	7 375	7 432	6 700	6 616	7 305
* montant de la masse salariale de l'exercice	182 486 705	187 692 594	149 535 232	157 785 555	194 429 180
* montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale,...)	51 151 059	51 354 804	39 965 703	43 428 552	52 885 584

*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)

*** le chiffre d'affaires inclut celui de la clientèle Leasilinge (à compter du 31.01.2022)

(1) 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

(2) les comptes 2019 intègrent les fusions-absorption des sociétés BPA et Maison de Blanc Berrogain ainsi que l'apport-confusion de patrimoine de BSA

(3) les comptes 2021 intègrent l'apport-confusion de la société Scaldis France

M.A.J

Annexe du rapport sur le gouvernement d'entreprise 2022

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES ADMINISTRATEURS

Xavier MARTIRE

Président-Directeur Général

- Président du Directoire d'ELIS SA
- Administrateur de PIERRETTE-T.B.A. SA
- Président d'ELIS LUXEMBOURG SA (Luxembourg)
- Président de GOLDEN CLEAN SA (Chili)
- 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)
- Member of the Board de BERENDSEN Ltd (Royaume-Uni)
- Administrateur d'ALBIA S.A. (Chili)
- Administrateur de SERVICIOS HOSPITALARIOS SA (Chili)
- Administrateur de CLEAN MASTER SPA (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.
- Président de ANCHAIN TRADE SERVICES S.A.S
- Gérant de la S.C.I. DU CHATEAU DE JANVILLE
- Member of the Board de BERENDSEN Finance Ltd (Royaume-Uni)
- Member of the Board de BERENDSEN Nominees Ltd (Royaume-Uni)

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.
- Administrateur de BLANCHISSERIE BASSE MEUSE S.A. (Belgique)
- Administrateur de ARDENNE & MEUSE LOGISTIC S.A. (Belgique)
- Administrateur de SCALDIS SAINT-MARTIN S.A. (Belgique)
- Member of the Board de KENNEDY HYGIENE PRODUCTS Ltd (Royaume-Uni)
- Member of the Board de KENNEDY EXPORTS Ltd (Royaume-Uni)
- Administrateur de COLIDAY HOLDINGS Ltd (Chypre)
- Administrateur de SKEWEN INVESTMENTS Ltd (Chypre)

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 SHF HOLDING S.A.
- Administrateur de ELIS BELGIUM S.A. (Belgique)

COMMISSAIRE AUX COMPTES

Société **MAZARS**
61 rue Henri Regnault, Tour Exaltis,
92400 Courbevoie

Mars 2023

Annexe du rapport sur le gouvernement d'entreprise 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 2022**

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 2022**

Néant