

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 26 JUIN 2024**

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 2023.

SITUATION DE LA SOCIETE

M.A.J. est la société opérationnelle principale du groupe multiservices ELIS, leader des services circulaires répondant, grâce à un modèle de location-entretien, aux besoins de ses clients en matière de protection, d'hygiène et de bien-être, tout en les accompagnant dans l'atteinte de leurs objectifs environnementaux. M.A.J. exploite son activité 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 2023 a été marquée par une forte croissance du marché de l'hôtellerie et du vêtement de travail, notamment par la revalorisation des tarifs et un effet positif de la coupe du monde de rugby. En ultra-propre, le secteur de l'industrie pharmaceutique est en baisse, compensé par l'essor des activités aéronautiques, du semi-conducteur et de la microbiologie. Le marché de la santé demeure en difficulté face au manque de personnel et aux fermetures de lits.

Outre l'activité soutenue des clients et l'effet du pricing, lesquels ont contribué à l'évolution très positive du chiffre d'affaires de la société, la dynamique commerciale de cette dernière est restée bonne en 2023, notamment dans le vêtement professionnel. Les marchés HBE ont, quant à eux, davantage souffert, avec un équilibre gains / pertes négatif dans le sanitaire direct et les EP (pertes liées à la fermeture de bureaux ou déménagements) ; à l'inverse, l'activité Pest control poursuit sa progression. L'activité Dasri est en forte baisse suite à la perte d'un important client.

La société poursuit ses adaptations pour améliorer la satisfaction de la clientèle : traçabilité des produits et services, investissements industriels et en véhicules électriques et biocarburant

Par ailleurs, l'exercice 2023 a été marqué par l'acquisition en mars 2023 de la totalité des actions de la société S.O.S. Termites à Arcachon (33) (prestations de lutte contre les termites).

OPERATIONS CONCERNANT LE COMPTE DE RESULTAT

Les **chiffres principaux** de l'exercice clos le 31.12.2023, comparés à ceux de l'exercice clos le 31.12.2022, se présentent comme suit :

(en milliers d'euros)	<u>31.12.2022</u> (12 mois)	%	<u>31.12.2023</u> (12 mois)	%
C.A. H.T. (y.c. autres produits)	810.172	100,00	901.651	100,00
Amortissements	103.308	12,75	111.682	12,39
Frais de personnel	247.315	30,53	265.454	29,44
Résultat d'exploitation	170.389	21,03	207.013	22,96
Résultat financier	(49.397)	(6,10)	74.658	8,28
<i>Dt produits financiers partic.</i>	816	<i>n.s.</i>	30.807	3,42
Résultat exceptionnel	(3.526)	(0,44)	(15.032)	(1,67)

Participation des salariés	11.763	1,45	11.507	1,28
Impôt sur les bénéfices	36.297	4,48	40.708	4,51
Résultat net	69.405	8,57	214.424	23,78
Marge brute d'autofinancement	172.713	21,32	326.106	36,17
Capacité d'autofinancement	206.871	25,53	273.400	30,32
Valeur ajoutée	477.615	58,95	546.645	60,63

Le **chiffre d'affaires** (y.c. autres produits) de l'exercice clos le 31.12.2023 enregistre une hausse importante de 11,29 % (901.651 K€ contre 810.172 K€ en 2022).

Le **résultat d'exploitation** se traduit par un bénéfice de 207.013 K€ contre 170.389 K€ au 31.12.2022, en nette amélioration. Les charges d'exploitation représentent 84,24 % du chiffre d'affaires au 31.12.2023 (contre 86,31% au 31.12.2022). Dans le contexte d'inflation toujours présent, les coûts du linge, des consommables sanitaires et de l'énergie demeurent élevés.

L'effectif moyen en 2023 est de 7 365 personnes, réparties sur 70 centres, contre 7 305 en 2022 sur le même périmètre de centres.

La prime d'intéressement au titre de l'exercice 2023 (hors C.S.G. et C.R.D.S.) ressort à 6.521K€. Il était de 5.756 K€ au 31.12.2022.

Opérations à caractère financier

Les produits financiers comprennent notamment :

- des revenus de filiales et d'autres participations (30.807 K€),
- des intérêts reçus au titre des avances consenties dans le cadre de la convention de cashpooling (21.992 K€),
- une reprise de provision pour dépréciation de titres des participations dans les filiales Elis Colombia (-11.905 K€), Atmosfera (-61.951 K€) et Elis Prévention Nuisibles (-1.677 K€),
- des gains de change (3.192 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 (22.388 K€) ainsi qu'au titre des prêts intragroupe avec la société Elis SA (26.759 K€),
- des dotations aux provisions pour dépréciation des titres des filiales Le Jacquard Français (+194 K€) et Blanchisserie Blésoise (+ 1.445 K€),
- des pertes négatives de change (3.122 K€).

En définitive, le **résultat financier** au 31.12.2023 est un bénéfice de 74.658 K€ contre une perte de (49.397) K€ au 31.12.2022.

Opérations à caractère exceptionnel

Le **résultat exceptionnel** se traduit par une perte de (15.032) K€ contre une perte de (3.526) K€ au 31.12.2022. 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 31.12.2023, le **Résultat net**, après constitution d'une provision pour :

- participation des salariés aux résultats de 11.507 K€
- impôt sur les bénéfices de 40.708 K€

se traduit par un bénéfice de **214.424 K€**. Au 31.12.2022, le résultat net était un bénéfice de 69.405 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 de Rousset (13) se sont poursuivis avec une ouverture prévue en avril 2024.
- 2) La valeur brute des **titres de participations** s'élève à 1.510.578 K€ contre 1.506.623 K€ au 31.12.2022. Les mouvements de l'exercice concernent la souscription aux augmentations de capital des filiales Elis Colombia (+ 3.149,1 K€), Elis Chile (+706,0 K€) ainsi que l'acquisition de SOS Termites (+687,9 K€).
- 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 453.589 K€. Il est notamment à noter les avances consenties aux filiales suivantes : Elis Services (10.709 K€), Elis Manomatic (21.978 K€), Elis Belgium (25.885 K€) et directement aux filiales allemandes : Elis Holding GmbH (198.786 K€) et Elis Beteiligungs GmbH (79.343 K€).
- 4) **Les Provisions pour risques**, d'un montant de 18.276 K€ à la clôture de l'exercice, comprennent en particulier une provision liée aux risques environnementaux (11.343 K€), une provision pour litiges (5.320 K€), ainsi que la provision pour engagements liés à l'ancienneté (1.362 K€).
- 5) **Provision pour pensions et obligations similaires** : Elle s'établit à 16.875 K€ contre 15.884 K€ au 31.12.2022.
- 6) **Dettes et emprunts divers** :
La Société utilise pour le financement des besoins de développement de ses activités et de la croissance externe :
 - une avance en compte courant consentie par la société mère ELIS, dont le plafond est à ce jour de 1.000.000.000 €. Il est précisé que la société a adhéré au cashpool Elis à compter du 1^{er} octobre 2023 au lieu et place de la convention de compte courant datant de 2002. Le solde du compte courant à la clôture est créditeur au bénéfice de M.A.J. de 108,9 M€.
 - les prêts intragroupes octroyés en 2019, pour 385.670 K€ (dit USPP I), en 2022, pour 158.599 K€ (dit USPP II) et en 2023 pour 183 356 K€ (dit USPP III) ;
 - les prêts intragroupes consentis en 2019 pour 50.000 K€ ramené à 25.000 K€ en 2022 (dit Océane 2023) entièrement remboursé début 2024 et en 2022, pour 50.000 K€ (dit Océane 2029)

A la clôture de l'exercice, les dettes Groupe (cashpool M.A.J.) s'élèvent à 345.314 K€.

En définitive, les dettes totalisent 1.478.106 K€ au 31.12.2023 dont 747.506 K€ à un an au plus. Elles étaient de 1.358.726 K€ au 31.12.2022.

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 2023, 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 2023 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.

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 2023 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 du Groupe : France, Europe (centrale et du sud), Amérique latine et Entités Manufacturières.

Dans un contexte toujours marqué par une forte inflation, la croissance de l'activité a largement bénéficié des ajustements de prix mis en place pour compenser l'augmentation des coûts.

La reprise du secteur de l'hôtellerie début 2023 (en comparaison à la même période en 2022) a également eu un effet positif, de même que la dynamique commerciale soutenue en Vêtement professionnel, toujours tirée par l'externalisation en cours dans de nombreuses industries notamment en Europe du Sud et en Amérique latine. Les offres de la Société et de ses filiales, qui répondent aux besoins accrus des clients en matière d'hygiène, de traçabilité et de sécurité d'approvisionnement, ont continué de remporter un franc succès et ont permis de poursuivre les signatures de nouveaux contrats en 2023, tout en maintenant une politique tarifaire stricte.

D'un point de vue industriel, la poursuite de l'optimisation des processus de production dans toutes les géographies a permis d'enregistrer des gains de productivité significatifs sur l'année, notamment concernant les frais d'ateliers et la logistique.

En 2023, Elis a également poursuivi ses initiatives en lien avec l'économie circulaire et le recyclage de ses textiles. Le Groupe a annoncé en septembre des objectifs ambitieux de réduction de ses émissions, alignés avec l'Accord de Paris.

Répartition du chiffre d'affaires et de l'EBITDA consolidé 2023 de MAJ et de ses filiales par zone géographique (périmètre élargi du Groupe) :

En M€	2022			2023		
	CA	%	EBITDA	CA	%	EBITDA
France	1 185,0	42,9	456,2	1 311,6	41,3	529,8
Europe du sud et centrale ¹	1 200,5	43,4	349,1	1 392,6	43,9	428,0
Amérique latine ²	347,3	12,6	116,4	444,9	14,01	153,0
Entités Manufacturières et holdings	30,8	1,1	(15,5)	26,1	0,8	(18,9)
Total périmètre MAJ (élargi)	2 763,6	100,0		3 175,2	100,00	

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

France

En France, le chiffre d'affaires (y compris la Société et hors Entités Manufacturières) est en croissance de +10,7% (intégralement en organique) par rapport à 2022 et représente 41,3% du chiffre d'affaires du périmètre MAJ (contre 42,9% l'an passé).

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

La dynamique commerciale a été importante, notamment en Vêtement professionnel et en Pest control. Cependant, une légère baisse de l'activité est constatée avec les petits clients, notamment pour des services pouvant être vus par les clients comme non-essentiels. En hôtellerie-restauration, l'activité est stable par rapport à 2022. Enfin, la dynamique de prix fut bonne en 2023.

La société Anchain Trade Services (Pest control) a été fusionnée dans R.L.S.T. en avril 2023.

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 43,9% du chiffre d'affaires du périmètre MAJ.

En 2023, le chiffre d'affaires de la zone Europe centrale du Groupe est de 1 013,4 millions d'euros (contre 870,0 millions d'euros l'exercice précédent), représentant 31,9% du chiffre d'affaires du périmètre MAJ. Il est en hausse de +16,5% (+15,1% en organique). La dynamique commerciale a été satisfaisante, notamment en Allemagne et aux Pays-Bas, les deux plus importants pays de la zone. L'Allemagne délivre une croissance organique d'environ + 17% : la dynamique de prix mise en place en 2022 ayant porté ses fruits. Cependant, la discipline tarifaire du Groupe a entraîné quelques pertes de contrats dans plusieurs pays de la zone, notamment sur le marché de la Santé en Allemagne.

En Suisse, la société AS Désinfection (3D) a été fusionnée dans la société Hygienis SA en juin 2023. En Allemagne, la société Miettex Service Süd GmbH acquise en mai 2023 a été fusionnée dans Elis Textilmanagement GmbH en août 2023.

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.

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 379,2 millions d'euros de chiffre d'affaires consolidé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 représentant 11,9% du périmètre MAJ. Il est en hausse de 14,7 % (dont 13,6% en organique). En Vêtement professionnel, le développement de l'externalisation a été soutenu et le Groupe a enregistré le gain de nombreux nouveaux contrats notamment auprès d'entreprises du secteur de l'agro-alimentaire. L'activité en Hôtellerie-Restauration a poursuivi son redressement pour revenir au niveau d'avant la crise sanitaire. Enfin, les acquisitions de Gruppo Indaco en Italie et de Compania de Tratamientos Levante en Espagne constituent des plateformes solides pour accélérer le développement dans le secteur du Pest control dans la zone. Elles ont contribué pour + 1,1% à la croissance annuelle de la région.

En Italie, la société Sistema Ambiente (3D) acquise en début d'exercice 2023 a été fusionnée dans Elis Italia en juin 2023.

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 2023 est de 444,9 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 + 28,1 % (+ 10,4 % en organique). Les acquisitions contribuent pour +16,3% à la croissance 2023 de la région. La filiale mexicaine, consolidée depuis le 1^{er} juillet 2022, a délivré une croissance organique à 2 chiffres au second semestre. Cette acquisition permet de renforcer significativement le profil de croissance de la zone. De plus la dynamique d'externalisation se poursuit dans tous les pays d'Amérique latine et le Groupe continue d'enregistrer des gains de contrats, notamment en Santé. Enfin, les pertes de contrats restent très limitées malgré un effet prix supérieur à l'inflation sur l'année.

La société brésilienne Center Lav Serviço de Lavanderia Ltda, acquise en janvier 2023, a été fusionnée dans Lavebras Gerstao de Têxteis SA en août 2023.

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 des boutiques en propre. Le Jacquard Français exporte ses produits dans plusieurs pays et souhaite développer ses ventes à l'export (hors UE). Grâce à la licence Paris 2024 et au lancement d'une collection linge de lit, la filiale espère redynamiser son chiffre d'affaires en 2024.

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 26,1 millions d'euros de chiffre d'affaires consolidé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 (contre 30,8 M€ en 2022) et représente moins de 1% du chiffre d'affaires du périmètre M.A.J. (après élimination des transactions intra-groupe).

B - Nouvelles acquisitions en 2023

En France, M.A.J. a acquis en mars 2023 une entreprise de Pest control (SOS Termites) à Arcachon, laquelle a acquis un fonds de commerce de prestations de lutte contre les termites en Gironde en octobre 2023. La filiale Pro Services Environnement a par ailleurs acquis six entreprises de Pest control en région Rhône-Alpes.

En Allemagne, les nouvelles acquisitions concernent Servicetex GmbH et Miettex Service Süd GmbH en mai 2023 par Elis Textilmanagement GmbH.

En République Tchèque, Elis Textil Servis Sro a acquis une entreprise de blanchisserie Pevi Sro (ainsi que la société immobilière propriétaire des locaux).

En Espagne, Elis Manomatic a acquis en 2023 la société Compania de Tratamientos Levante, S.L.U. à Valence.

Au Portugal, la SPAST a acquis la société Lavandarias Monica S.A. en janvier 2023.

En Italie, Elis Italia a acquis deux entreprises de Pest Control Sistema Ambiente et Gruppo Indaco.

Au Brésil, le Groupe s'est renforcé en janvier 2023 avec l'acquisition par la filiale Lavebras de la société Center Lav Serviço de Lavanderia Ltda.

SUCCESSALES

La société exploite son activité en France sur 70 centres (usines et centres de services) au 31.12.2023 (sans changement par rapport à l'exercice précédent).

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 pour la protection de l'environnement.

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.

La Société et le Groupe propose à ses clients des produits qui sont entretenus, réparés, réutilisés et réemployés afin d'optimiser leur utilisation et leur durée de vie. Ce modèle d'économie circulaire, visant notamment à réduire les consommations de ressources naturelles en optimisant la durée de vie des produits, est (i) une solution durable pour répondre aux enjeux environnementaux actuels, (ii) une alternative à des approches linéaires de consommation qui permet aux clients d'éviter des émissions de CO₂ et de contribuer à réduire leurs propres émissions.

PERSPECTIVES

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

- › du développement de services responsables et promotion de l'économie circulaire ;
- › de l'excellence industrielle et commerciale ;
- › de la consolidation des positions existantes ;
- › de l'extension du réseau.

Le succès des nouvelles offres commerciales proposées par Elis et les négociations tarifaires permettent d'anticiper une croissance organique du chiffre d'affaires 2024 de +5%.

Les nouveaux gains de productivité attendus en 2024 et l'amélioration des conditions des contrats d'approvisionnement en énergie pour 2024 par rapport à 2023, devraient contribuer à une amélioration de la marge d'EBITDA ajusté 2024 d'environ + 50pb par rapport à 2023.

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 2023 susceptibles d'avoir un impact significatif sur la situation financière de la société.

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 2023 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	6 169					2 946	87 490					90.313
Montant total des factures concernées TTC	53.081	3.394	29	60	0,3	3.484	118.280	44.411	11.197	4.962	30.848	91.418
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC	98,16%	6,28%	0,05%	0,11%	0,0%	6,44%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC							14,04%	5,27%	1,33%	0,59%	3,66%	10,85%
(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 au IV de l'article L.225-102-1 du code de commerce, la Société n'est pas tenue de publier de déclaration sur la performance extra-financière (DPEF) en application du I de l'article L.225-102-1, dans la mesure où elle est contrôlée par la société ELIS SA qui inclut dans ses comptes consolidés une déclaration consolidée de performance extra-financière conformément au II de l'article L.225-102-1.

Pour la consultation de la DPEF consolidée 2023, il est renvoyé au chapitre 3 du document d'enregistrement universel 2023 de la société ELIS SA, disponible sur le site : <https://fr.elis.com/fr/groupe/relations-investisseurs>.

RESOLUTIONS PROPOSEES

A - Approbation des comptes - quitus

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 2023 est un bénéfice de 214.423.988,20 €, nous vous proposons de l'affecter en totalité au compte « autres réserves ».

Conformément à la loi, il est rappelé que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices clos ont été :

Exercice	Dividende brut/action	Montant global des dividendes distribués*
31/12/2022	12,35€	110 004 080,55 €
31/12/2021	-	-
31/12/2020°	-	-

*non éligible à l'abattement fiscal.

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 2023 ;
- 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 2023 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 2023.

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 2023 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 2023, 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

Annexe au rapport de gestion

RESULTATS AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

(et autres éléments caractéristiques)

En euros

NATURE DES INDICATIONS	01/01/2019 31/12//2019 (1) (12 mois)	01/01/2020 31/12//2020 (12 mois)	01/01/2021 31/12//2021 (2) (12 mois)	01/01/2022 31/12//2022 (12 mois)	01/01/2023 31/12//2023 (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 (yc autres produits)	736 717 584*	587 139 168	644 252 223**	810 171 942***	901 650 806
* résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	233 600 192	72 160 516	196 444 735	250 699 286	326 226 368
* impôts sur les bénéfices	34 502 901	16 939 673	28 808 749	36 296 748	40 707 655
* participation des salariés due au titre de l'exercice	6 705 234	2 425 363	6 886 557	11 763 303	11 507 248
* résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	140 499 824	-56 561 190	135 198 922	69 404 998	214 423 988
* résultat distribué	0	0	0	0	0
III. Résultats par action					
* résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	21,60	5,93	18,05	22,75	30,76
* résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	15,77	-6,35	15,18	7,79	24,07
* 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	7 432	6 700	6 616	7 305	7 365
* montant de la masse salariale de l'exercice	187 692 594	149 535 232	157 785 555	194 429 180	208 682 204
* montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale,...)	51 354 804	39 965 703	43 428 552	52 885 584	56 772 087

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

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

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)
- Président du Board de BERENDSEN Ltd (Royaume-Uni)
- 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 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 3D – DESINFECTION DERATISATION DESINSECTISATION S.A.S
- Président de SAVOIE ANTI-NUISIBLES S.A.S.
- Président de HAUTE-SAVOIE ANTI-NUISIBLES S.A.S.
- Président de BIO PEST 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)

*Mandat supprimé le 5 janvier 2024 compte tenu de la TUP de SHF HOLDING SA dans sa société mère S.P.C.I.

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.
- Président de ALPES 3D 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)
- Contrôleur de gestion de GIE EUROCALL PARTNERS

*Mandat supprimé le 5 janvier 2024 compte tenu de la TUP de SHF HOLDING SA dans sa société mère S.P.C.I.

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)

*Mandat supprimé le 5 janvier 2024 compte tenu de la TUP de SHF HOLDING SA dans sa société mère S.P.C.I.

COMMISSAIRE AUX COMPTES

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

Mars 2024

Annexe rapport de gestion 2023

**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 2023**

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 2023**

Néant