

Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2024 en croissance de +5,5%
Croissance organique de +4,9%, portée par les nombreuses initiatives commerciales du Groupe
Activité décevante en Hôtellerie-Restaurant sur le trimestre
Confirmation des objectifs financiers 2024

Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2024 en croissance organique de +4,9% (+5,3% sur les 9 premiers mois de l'année)

- Les signatures de nouveaux contrats se poursuivent, portées par les initiatives commerciales mises en place dans chacun des pays pour bénéficier des opportunités de croissance locales
- Confirmation du retour à la normale du taux de rétention clients, reflétant la qualité de service d'Elis et les bonnes relations commerciales que le Groupe entretient avec ses clients
- Pas de signe de ralentissement économique dans nos géographies, y compris en Allemagne où la croissance organique est d'environ +8% au 3^{ème} trimestre
- Performance décevante en Hôtellerie-Restaurant, avec des taux d'occupation en baisse sur le trimestre, notamment en France et au Royaume-Uni
- La dynamique de prix reste favorable dans toutes nos géographies

Poursuite de la stratégie M&A et ouverture d'un premier pays en Asie

- Le 1^{er} juillet, Elis a annoncé sa première opération en Asie avec l'acquisition de Wonway, acteur sur le marché en forte croissance de l'ultra-propre en Malaisie
- Dans le cadre de sa stratégie d'ouverture régulière de nouveaux pays, le Groupe a mené au 3^{ème} trimestre des discussions exploratoires avec deux acteurs du marché américain ; il a été mis fin à ces discussions début octobre, aucune des deux ne permettant à Elis de réaliser une transaction conforme à sa stricte discipline financière
- De nombreuses opportunités d'acquisitions de petite taille (chiffre d'affaires inférieur à c. 30 millions d'euros) sont actuellement à l'étude dans nos géographies existantes

Confirmation des objectifs financiers 2024

- Croissance organique du chiffre d'affaires 2024 entre +5,2% et +5,5%
- Marge d'EBITDA entre 35,2% et 35,5%
- Marge d'EBIT ajusté stable par rapport à 2023, à environ 16%
- Résultat net courant par action au-dessus de 1,75€ sur une base diluée
- Free cash-flow à environ 340m€
- Levier d'endettement financier au 31 décembre 2024 en baisse de 0,2x par rapport au 31 décembre 2023

Amélioration significative de la notation RSE d'Elis auprès de plusieurs organismes : Ecovadis, ISS ESG, et S&P Global

Saint-Cloud, le 30 octobre 2024 – Elis, leader mondial des services circulaires, publie ce jour son chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2024. Les chiffres présentés dans ce communiqué de presse n'ont pas été audités.

A l'occasion de cette publication, **Xavier Martiré, Président du directoire d'Elis**, a déclaré :

« Au 3^{ème} trimestre 2024, Elis poursuit sa croissance avec un chiffre d'affaires en hausse de +5,5%, dont +4,9% en organique.

La dynamique commerciale reste soutenue, portée par les nombreuses initiatives lancées par le Groupe dans chacun des pays, visant à bénéficier des opportunités organiques identifiées localement.

Le chiffre d'affaires du trimestre a également continué de bénéficier des ajustements de prix mis en place pour compenser l'inflation de nos coûts. Par ailleurs, nous sommes satisfaits de confirmer le retour à la normale du taux de rétention client, soulignant l'amélioration de notre qualité de service et les bonnes relations commerciales entretenues avec nos clients.

En Hôtellerie-Restaurant, la performance trimestrielle a été décevante : les Jeux Olympiques et Paralympiques ont perturbé l'activité touristique, avec notamment, l'annulation ou le report de nombreux événements professionnels prévus à Paris cet été. De plus, les opérateurs hôteliers semblent privilégier le maintien de prix élevés au détriment des taux d'occupation, avec un effet négatif sur l'activité, surtout en France et au Royaume-Uni.

La performance opérationnelle du 3^{ème} trimestre nous permet de confirmer l'intégralité de nos objectifs 2024 avec, notamment, une croissance organique annuelle comprise entre +5,2% et +5,5%, une marge d'EBITDA 2024 comprise entre 35,2% et 35,5%, et un levier d'endettement financier à environ 1,8x au 31 décembre 2024.

Fort de son savoir-faire opérationnel, de son profil de croissance et de son modèle fondé sur les principes de l'économie circulaire, Elis continuera à affirmer son leadership dans tous les pays où il est présent, tout en étudiant toute nouvelle opportunité de développement rentable dans de nouveaux pays. »

I. Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2024

Chiffre d'affaires publié

| En millions d'euros | 2024 | | | 2023 | | | Var. | | |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | S1 | T3 | 9M | S1 | T3 | 9M | S1 | T3 | 9M |
| France | 663,2 | 357,9 | 1 021,1 | 640,3 | 347,2 | 987,5 | +3,6% | +3,1% | +3,4% |
| Europe centrale | 556,8 | 291,3 | 848,1 | 497,3 | 257,3 | 754,6 | +12,0% | +13,2% | +12,4% |
| Scandin. & Eur. de l'Est | 309,4 | 150,8 | 460,2 | 300,1 | 143,8 | 444,0 | +3,1% | +4,8% | +3,6% |
| Royaume-Uni & Irlande | 275,9 | 150,7 | 426,6 | 257,3 | 143,4 | 400,7 | +7,2% | +5,1% | +6,5% |
| Amérique latine | 232,3 | 113,0 | 345,3 | 213,7 | 117,0 | 330,7 | +8,7% | -3,4% | +4,4% |
| Europe du Sud | 195,5 | 113,4 | 308,9 | 179,9 | 108,1 | 288,0 | +8,7% | +4,9% | +7,2% |
| Autres | 13,5 | 7,9 | 21,4 | 12,6 | 6,6 | 19,1 | +7,6% | +20,1% | +11,9% |
| Total | 2 246,7 | 1 184,9 | 3 431,6 | 2 101,3 | 1 123,3 | 3 224,7 | +6,9% | +5,5% | +6,4% |

« Autres » inclut les Entités Manufacturières, les Holdings et la Malaisie.
Les pourcentages de variation sont calculés sur la base des valeurs exactes.

Décomposition de la croissance du chiffre d'affaires publié 3^{ème} trimestre 2024

| En millions d'euros | T3 2024 | T3 2023 | Croissance organique | Croissance externe | Effet change | Croissance publiée |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------------|--------------------|--------------|--------------------|
| France | 357,9 | 347,2 | +3,1% | - | - | +3,1% |
| Europe centrale | 291,3 | 257,3 | +7,6% | +5,1% | +0,5% | +13,2% |
| Scandin. & Eur. de l'Est | 150,8 | 143,8 | +3,8% | - | +1,0% | +4,8% |
| Royaume-Uni & Irlande | 150,7 | 143,4 | +3,6% | - | +1,5% | +5,1% |
| Amérique latine | 113,0 | 117,0 | +8,9% | - | -12,3% | -3,4% |
| Europe du Sud | 113,4 | 108,1 | +3,7% | +1,2% | - | +4,9% |
| Autres | 7,9 | 6,6 | -3,4% | +22,4% | +1,1% | +20,1% |
| Total | 1 184,9 | 1 123,3 | +4,9% | +1,4% | -0,8% | +5,5% |

« Autres » inclut les Entités Manufacturières, les Holdings et la Malaisie.
Les pourcentages de variation sont calculés sur la base des valeurs exactes.

Croissance organique du chiffre d'affaires des 9 premiers mois de 2024

| | T1 2024 | T2 2024 | T3 2024 | 9 mois 2024 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| France | +4,3% | +2,9% | +3,1% | +3,4% |
| Europe centrale | +9,0% | +6,4% | +7,6% | +7,6% |
| Scandinavie & Eur. de l'Est | +4,2% | +4,1% | +3,8% | +4,0% |
| Royaume-Uni & Irlande | +6,1% | +4,1% | +3,6% | +4,6% |
| Amérique latine | +7,5% | +7,6% | +8,9% | +8,0% |
| Europe du Sud | +8,9% | +4,8% | +3,7% | +5,5% |
| Autres | +15,4% | -1,4% | -3,4% | +2,7% |
| Total | +6,4% | +4,6% | +4,9% | +5,3% |

« Autres » inclut les Entités Manufacturières, les Holdings et la Malaisie.
Les pourcentages de variation sont calculés sur la base des valeurs exactes.

France

Le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre est en croissance de +3,1% (intégralement organique). Comme attendu, l'activité en Hôtellerie-Restauration a été perturbée par l'organisation des Jeux Olympiques et Paralympiques de Paris, avec le report ou l'annulation de nombreux événements professionnels et une baisse des taux d'occupation sur la période. En revanche, le dynamisme commercial est soutenu dans tous nos métiers et nous continuons d'enregistrer de nombreuses signatures de nouveaux contrats. La dynamique de prix est également toujours bien orientée.

Europe centrale

Le chiffre d'affaires de la région est en hausse de +13,2% au 3^{ème} trimestre (+7,6% en organique). L'Allemagne et les Pays-Bas, les deux plus gros contributeurs de la région, enregistrent une croissance organique supérieure à respectivement +8% et +9% sur le trimestre, portée par le développement en vêtements professionnels et la bonne dynamique de prix. L'acquisition de Moderna au Pays-Bas, consolidée depuis le 1^{er} mars 2024, contribue pour +5,1% à la croissance trimestrielle de la région.

Scandinavie & Europe de l'Est

Le chiffre d'affaires de la région est en hausse de +4,8% au 3^{ème} trimestre (+3,8% en organique). La dynamique reste bonne en Suède, en Norvège et dans les pays baltes. Au Danemark, les pertes limitées de clients enregistrées au premier semestre, notamment en solutions d'hygiène et de bien-être, continuent de légèrement peser sur la croissance.

Royaume-Uni & Irlande

Le chiffre d'affaires de la région est en hausse de +5,1% au 3^{ème} trimestre (+3,6% en organique), tiré par un effet prix favorable en lien avec l'inflation marquée de la zone. La dynamique commerciale reste bonne en Santé et en vêtements professionnels (standard et ultra-propre) mais l'activité a été décevante en Hôtellerie-Restauration en août et en septembre.

Amérique latine

Le chiffre d'affaires de la région affiche une croissance organique de +8,9% au 3^{ème} trimestre, toujours tirée par une bonne dynamique commerciale et par le développement de l'externalisation. Le chiffre d'affaires publié est quant à lui en repli de -3,4%, pénalisé par l'évolution des devises locales sur la période (effet change négatif de -12,3% au 3^{ème} trimestre).

Europe du Sud

Le chiffre d'affaires de la région est en hausse de +4,9% au 3^{ème} trimestre (+3,7% en organique), avec un effet calendaire défavorable, en lien avec le mode de facturation hebdomadaire au Portugal. Nos initiatives commerciales nous permettent d'enregistrer de nombreuses signatures de nouveaux contrats en lien avec le développement de l'externalisation. En Hôtellerie-Restauration, l'activité a globalement été décevante sur le trimestre, notamment en juillet. Enfin, l'acquisition de Compania de Tratamientos Levante S.L, réalisée en novembre 2023 sur le marché du Pest Control en Espagne, contribue pour +1,2% à la croissance trimestrielle.

II. RSE

L'économie circulaire au cœur du modèle économique d'Elis

Elis propose à ses clients des produits qui sont entretenus, réparés, réutilisés et réemployés afin d'optimiser leur utilisation et leur durée de vie. Le Groupe sélectionne ainsi ses produits textiles sur la base de critères de durabilité assurant un grand nombre de cycles de lavage et dispose également d'ateliers de réparation. Elis a la conviction que le modèle d'économie circulaire, visant notamment à réduire les consommations de ressources naturelles en optimisant la durée de vie des produits, est une solution durable pour répondre aux enjeux environnementaux actuels.

Les services proposés par Elis se positionnent notamment comme une alternative durable par rapport à l'achat ou à l'utilisation simple des produits ou par rapport à des produits à usage unique, dit jetables.

De plus, ces alternatives à des approches linéaires de consommation permettent à nos clients d'éviter des émissions de CO2 et de contribuer à réduire leurs propres émissions.

La Fondation Ellen MacArthur estime quant à elle que l'économie circulaire peut contribuer de façon significative à l'atteinte du zéro émission nette et que près de 9 milliards de tonnes de CO2eq (soit 20 % des émissions mondiales) pourraient être réduites grâce à une transition de nos modèles vers l'économie circulaire, ne serait-ce que dans certains secteurs clés.

Synthèse des notations extra-financières

| Agences de notation | MSCI | ISS ESG | S&P Global | Ecovadis | CDP | Sustainalytics | Ethifinance ESG Rating | Moody's Analytics |
|---------------------|------|--------------------|------------|-------------------|----------------------|----------------|------------------------|-------------------|
| Scores | A | 55,81/100 Prime | 53/100 | 84/100 Platine | A- Climate change | Risque faible | 75/100 Or | 61/100 |

Au 3^{ème} trimestre 2024, plusieurs organismes ont revu à la hausse la notation RSE du Groupe :

- o Ecovadis a attribué une médaille « Platine » à Elis, avec une amélioration du score de +9 points, à 84/100. Cette distinction récompense l'engagement d'Elis auprès de ses clients, partenaires et employés, et positionne le Groupe dans le top 1 % des quelques 100 000 entreprises évaluées. Les critères d'évaluation d'Ecovadis sont fondés sur des normes internationales et 4 thématiques RSE (Environnement, Social & Droits de l'Homme, Éthique, Achats responsables).
- o L'agence ISS ESG a amélioré la notation du Groupe de +7,44 points, à 55,87/100. Cette évaluation récompense le Groupe en matière d'engagement RSE et le classe dans la catégorie « Prime ».
- o Enfin, S&P Global a amélioré la note d'Elis de +5 points, passant à 53/100.

Notre engagement en faveur du climat : des objectifs ambitieux à horizon 2030

Le 4 septembre 2023, Elis a dévoilé sa feuille de route climat et ses objectifs à horizon 2030, témoignant de son engagement à accompagner la transition de la société vers une économie bas-carbone.

Elis vise ainsi à :

- o Réduire de -47,5% en valeur absolue ses émissions de gaz à effet de serre des scopes 1 et 2 d'ici 2030, par rapport à 2019¹ ;
- o Réduire de -28% en valeur absolue ses émissions de gaz à effet de serre du scope 3 issues de l'achat de biens et services, des carburants et de l'énergie amont, du transport et de la distribution amont, des déplacements domicile-travail ainsi que de la fin de vie des produits vendus (et ce également par rapport à 2019).

Ces objectifs ont été approuvés par la Science Based Targets initiative (SBTi). Cet organisme issu d'un partenariat entre le Pacte Mondial des Nations Unies, le World Resources Institute (WRI), le Carbon Disclosure Project (CDP) et le Fonds Mondial pour la Nature (WWF), est l'acteur de référence internationale sur le sujet. Ces objectifs sont alignés avec les Accords de Paris de 2015, et visent à contribuer à limiter l'augmentation de température à 1,5°C par rapport aux niveaux préindustriels pour les scopes 1 et 2, et nettement en dessous (« *well below* ») de 2°C pour le scope 3.

Ces objectifs climat marquent une nouvelle étape dans la stratégie RSE et climat d'Elis. Le Groupe travaille en effet depuis de nombreuses années à réduire sa consommation d'énergie et ses émissions de CO2eq.

III. Autres informations

Définitions financières

- o La croissance organique du chiffre d'affaires (produits de l'activité ordinaire) du Groupe est calculée en excluant (i) les effets des changements de périmètre de consolidation des « acquisitions importantes » et des « cessions importantes » (telles que définies dans le Document de Base) réalisées pendant chacune des périodes comparées ainsi que (ii) l'effet de la variation des taux de change.
- o L'EBITDA ajusté est défini comme l'EBIT ajusté, avant dotations aux amortissements nets de la quote-part de subvention virée au compte de résultat.

¹ L'objectif comprend les émissions liées à l'utilisation des terres et aux absorptions provenant des matières premières bioénergétiques. Les émissions du Scope 2 sont reportées en *market-based*.

Scope 1 (émissions directes) principalement associées aux consommations de gaz, carburant... ;

Scope 2 (émissions indirectes) associées aux consommations d'énergie électrique ou de vapeur ;

Scope 3 (autres émissions indirectes) associées aux autres champs d'émissions : achats, transport amont, déplacement des salariés...

- La marge d'EBITDA ajusté est définie comme l'EBITDA ajusté divisé par le chiffre d'affaires.
- L'EBIT ajusté est défini comme le bénéfice net (ou la perte nette) avant résultat financier, charge d'impôt, quote-part dans le résultat des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence, amortissement des relations clientèle, perte de valeur sur le goodwill, autres produits et charges opérationnels, frais financiers divers (services bancaires comptabilisés dans le résultat opérationnel) et charges IFRS 2 (paiements fondés sur des actions).
- La marge d'EBIT ajusté est définie comme l'EBIT ajusté divisé par le chiffre d'affaires.
- Le résultat net courant correspond au résultat net en excluant les éléments significatifs qui, en raison de leur nature et de leur caractère inhabituel, ne peuvent être considérés comme inhérents à la performance courante du Groupe.
- Le free cash-flow est défini comme l'EBITDA ajusté moins ses éléments non-cash et diminué de la variation de besoin en fonds de roulement, des achats de linge, des investissements industriels (nets des cessions), de l'impôt payé, des intérêts financiers payés et des paiements des passifs locatifs.
- Le levier d'endettement financier correspond au covenant financier tel que défini dans le contrat de financement bancaire signé en 2021 : $\text{leverage ratio} = \frac{\text{endettement financier net}}{\text{EBITDA ajusté pro forma des acquisitions finalisées au cours des 12 derniers mois et après synergies}}$.

Répartition géographique

- France
- Europe centrale : Allemagne, Autriche, Belgique, Hongrie, Luxembourg, Pays-Bas, Pologne, République tchèque, Slovaquie, Suisse
- Scandinavie & Europe de l'Est : Danemark, Estonie, Finlande, Lettonie, Lituanie, Norvège, Russie, Suède
- Royaume-Uni & Irlande
- Amérique latine : Brésil, Chili, Colombie, Mexique
- Europe du Sud : Espagne & Andorre, Italie, Portugal
- Autres : Entités manufacturières, Holdings, Malaisie

Avertissements

Ce communiqué de presse peut contenir des informations et des déclarations relatives à des événements futurs, des tendances, des attentes, des objectifs, des perspectives et d'autres déclarations prospectives concernant les activités futures du Groupe, sa situation financière, ses résultats d'exploitation, ses performances et sa stratégie, au regard des objectifs liés au climat, des objectifs financiers et à d'autres objectifs inclus dans le présent communiqué. Les déclarations prospectives ne sont pas des déclarations se rapportant à des faits historiques et peuvent contenir les termes « peut », « sera », « devrait », « continue », « vise », « estime », « projette », « croit », « a l'intention », « s'attend », « planifie », « cherche » ou « anticipe » ou des termes ou expressions dont le sens est similaire. En outre, le terme « ambition » exprime un résultat souhaité par le Groupe, étant précisé que les moyens à mettre en œuvre ne dépendent pas uniquement du Groupe. Ces informations et déclarations prospectives sont fondées sur des données, hypothèses et estimations que le Groupe considère comme raisonnables à la date du présent communiqué de presse et qui, par nature, comportent des risques et incertitudes connus et inconnus du Groupe. Ces données, hypothèses et estimations sont susceptibles d'évoluer ou d'être ajustées en raison d'incertitudes, dont beaucoup échappent au contrôle du Groupe, liées notamment à l'environnement économique, financier, concurrentiel, réglementaire ou fiscal ou en raison d'autres facteurs dont le Groupe n'a pas connaissance à la date du présent communiqué de presse. En outre, la matérialisation de certains risques, notamment ceux décrits au chapitre 4 « Gestion des risques et contrôle interne » du Document d'Enregistrement Universel au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023, disponible sur le site internet d'Elis (<http://www.elis.com>), pourrait avoir un impact sur l'activité, la situation financière, les résultats, la performance et la stratégie du Groupe, notamment au regard de ces objectifs liés au climat. Par conséquent, la réalisation effective des objectifs liés au climat, des objectifs financiers et des autres objectifs inclus dans le présent communiqué de presse peut s'avérer inexacte à l'avenir, ou peut différer matériellement de ceux exprimés ou sous-entendus dans ces déclarations prospectives. Le Groupe ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie quant à la réalisation des objectifs énoncés dans le présent communiqué de presse. Par conséquent, il convient de ne pas accorder une confiance excessive à ces informations et déclarations.

Ce communiqué de presse et les informations qu'il contient ont été préparés sur la base des données mises à la disposition du Groupe à la date de ce communiqué de presse. Sauf indication contraire dans le présent communiqué de presse, le présent communiqué de presse et les informations qu'il contient ne sont valables qu'à cette date. Le Groupe n'assume aucune obligation de mettre à jour ou de réviser ces déclarations prospectives, que ce soit pour refléter de nouvelles informations, des événements ou des circonstances futurs ou autres, excepté dans les cas où les lois et réglementations applicables le requièrent.

Ce communiqué de presse inclut certains indicateurs non financiers, ainsi que d'autres données non financières, qui sont tous sujets à des incertitudes de mesure résultant de limitations inhérentes à la nature et aux méthodes utilisées pour les déterminer. Ces données n'ont généralement pas de signification standardisée et peuvent ne pas être comparables à des mesures similaires utilisées par d'autres groupes. Le Groupe se réserve le droit de modifier, d'ajuster et/ou de retraiter les données incluses dans le présent communiqué de presse, de temps à autre, sans préavis et sans explication. Les données incluses dans le présent communiqué de presse peuvent être mises à jour, amendées, révisées ou supprimées dans des publications, présentations et/ou communiqués de presse ultérieurs d'Elis, en fonction notamment de la disponibilité, de l'exactitude ou de l'exhaustivité des informations, ou de l'évolution des circonstances applicables, y compris de l'évolution des lois et réglementations en vigueur.

Ce communiqué de presse peut inclure ou se référer à des informations obtenues auprès de diverses sources tierces ou établies sur la base de celles-ci. Ces informations peuvent ne pas avoir été examinées et/ou vérifiées de manière indépendante par le Groupe et le Groupe n'approuve pas ou ne cautionne pas ces informations en les incluant ou en y faisant référence. En conséquence, le Groupe ne garantit pas ni l'exactitude, ni le caractère raisonnable, ni l'exhaustivité de ces informations, et aucune déclaration, garantie ou engagement, explicite ou implicite, n'est fait et le Groupe n'accepte aucune responsabilité quant à l'exactitude, le caractère raisonnable ou l'exhaustivité de ces informations, et le Groupe n'est pas tenu de mettre à jour ou de réviser ces informations.

Les données et les objectifs liés au climat inclus dans ce communiqué de presse n'ont pas été audités et n'ont pas fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes du Groupe.

Prochains évènements

- Chiffre d'affaires annuel 2024 : 30 janvier 2025 (après bourse)
- Résultats annuels 2024 : 6 mars 2025 (avant bourse)

IV. Contacts

Nicolas Buron

Directeur Relations Investisseurs, Financement et Trésorerie

Tél : + 33 (0)1 75 49 98 30 - nicolas.buron@elis.com

Charline Lefaucheux

Relations Investisseurs

Tél : + 33 (0)1 75 49 98 15 – charline.lefauchaux@elis.com