

Résultats annuels 2024

Performance financière 2024 record, en ligne avec les objectifs
Nouvelle progression de tous nos indicateurs financiers attendue en 2025

**Mise en place d'une politique d'allocation du capital
améliorant le retour aux actionnaires**

Programme de rachat d'actions de 150 millions d'euros en 2025

Chiffres clés 2024

- Chiffre d'affaires de 4 573,7 millions d'euros (+6,1% dont +5,2% en organique)
- EBITDA ajusté en hausse de +9,2% à 1 609,8 millions d'euros (marge en hausse de +100pb à 35,2%)
- EBIT ajusté en hausse de +7,3% à 733,0 millions d'euros (marge en hausse de +20pb à 16,0%)
- Résultat net en hausse de +29,0% à 337,8 millions d'euros
- Résultat net courant en hausse de +3,0% à 446,3 millions d'euros
- Résultat net courant par action en hausse de +1,3% à 1,89 euro (+3,1% à 1,76 euro sur une base diluée)
- Free cash-flow en hausse de +14,1% à 346,4 millions d'euros
- Baisse du levier d'endettement financier d'environ -0,2x à 1,85x au 31 décembre 2024

Faits marquants 2024

- Activité commerciale bien orientée, tirée par le développement de l'externalisation et les initiatives mises en place dans chacun des pays pour bénéficier des opportunités de croissance locales
- Dynamique de prix favorable dans toutes nos géographies, en lien avec l'inflation du coût de la main d'œuvre
- Poursuite des gains de productivité dans toutes nos géographies grâce à l'optimisation des processus industriels et de la logistique, ainsi qu'à de meilleures conditions d'achat de l'énergie
- Performance remarquable en Allemagne : forte croissance et amélioration notable de la rentabilité
- De nouvelles acquisitions ciblées créatrices de valeur : Elis se renforce aux Pays-Bas et entre en Malaisie
- Preuve de la durabilité de son modèle, Elis annonce que 69% de son chiffre d'affaires est aligné sur l'objectif « économie circulaire », tel que défini par la Taxonomie européenne

Mise en place d'une politique d'allocation du capital améliorant le retour aux actionnaires

- Poursuite des acquisitions bolt-on : enveloppe comprise entre 50 et 150 millions d'euros par an
- Maintien du statut *investment-grade* d'Elis et poursuite de la baisse du levier d'endettement financier du Groupe, limitée à environ -0,1x par an
- Le cash restant sera principalement utilisé pour améliorer le retour à l'actionnaire, par l'intermédiaire du versement d'un dividende ou d'un programme de rachat d'actions

Objectifs 2025 : Elis vise une nouvelle progression de tous ses indicateurs financiers

- Croissance organique du chiffre d'affaires annuel attendue légèrement inférieure à +4%, en prenant en compte un effet calendaire négatif d'environ -0,3%
- Marge d'EBITDA ajusté, marge d'EBIT ajusté, résultat net courant par action (sur une base diluée) et free cash-flow attendus en légère croissance
- Dans le cadre de la nouvelle politique d'allocation du capital, le levier d'endettement financier est attendu en baisse d'environ -0,1x au 31 décembre 2025

Application de la nouvelle politique d'allocation du capital : mise en place d'un programme de rachat d'actions de 150 millions d'euros en 2025 et proposition d'un dividende de 0,45 euro par action

- Lancement, ce jour, d'un programme de rachat d'actions de 150 millions d'euros pour 2025
- A la prochaine Assemblée Générale des actionnaires, un dividende en numéraire sera proposé au titre de l'exercice 2024 à 0,45 euro par action, en augmentation d'environ +5% par rapport au dividende payé au titre de l'exercice 2023

Saint-Cloud, le 6 mars 2025 – Elis, leader mondial des services circulaires, publie ses résultats pour l'année 2024. Les comptes ont été arrêtés par le Directoire et examinés par le conseil de surveillance le 5 mars 2025. Les procédures d'audit sur les comptes consolidés et les travaux de vérification sur les informations de durabilité ont été effectués. Les rapports correspondants sont en cours d'émission.

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

« En 2024, Elis a une nouvelle fois démontré la force de son modèle en affichant des niveaux records pour la totalité de ses indicateurs financiers.

Dans un climat marqué par de nombreuses incertitudes économiques et politiques, le Groupe a poursuivi sa stratégie de croissance rentable. Dans toutes nos géographies, les forces commerciales d'Elis sont restées mobilisées pour exploiter les opportunités de croissance locales en lien avec le développement continu de l'externalisation, et le Groupe a enregistré de nombreuses signatures de nouveaux contrats, notamment en vêtements professionnels.

Le chiffre d'affaires, en croissance de +6,1% à près de 4,6 milliards d'euros, a également bénéficié d'une dynamique de prix favorable en lien avec l'inflation du coût de la main d'œuvre dans nos pays, et de plusieurs acquisitions ciblées, notamment aux Pays-Bas et en Malaisie, premier pays d'Asie dans lequel le Groupe s'implante.

La marge d'EBITDA, en nette amélioration de +100pb à 35,2%, reflète les nombreux gains de productivité enregistrés au long de l'année, ainsi que de meilleures conditions d'achat pour notre énergie et nos consommables. Nous sommes également très satisfaits des progrès réalisés en Allemagne, qui atteint en 2024 un chiffre d'affaires et une marge records. Enfin, la marge d'EBIT, le résultat net courant par action et le free cash-flow du Groupe atteignent également des niveaux jamais enregistrés, alors que le ratio d'endettement d'Elis tombe à un niveau historiquement bas, à 1,85x au 31 décembre 2024.

Elis entame 2025 avec confiance, et la visibilité que nous confère notre modèle nous permet d'anticiper une nouvelle année de croissance rentable : la croissance organique devrait être légèrement inférieure à +4% et nos autres indicateurs financiers devraient quant à eux afficher une légère progression.

Depuis sa cotation en 2015, le Groupe s'est radicalement transformé, notamment grâce à des acquisitions de toutes tailles, intégrées avec succès. En presque une décennie, et malgré les nombreuses crises économiques et sanitaires traversées, le chiffre d'affaires d'Elis a été multiplié par plus de trois fois et son résultat par action a augmenté d'en moyenne +11% par an. De plus, sur les cinq dernières années, le free cash-flow du Groupe a presque doublé, tandis que son ratio d'endettement a quasiment été divisé par deux.

Cette réussite passée, et la confiance du Groupe dans ses perspectives permettent aujourd'hui de mettre en place une politique d'allocation du capital améliorant nettement le retour aux actionnaires. De plus, considérant que le marché ne valorise pas pleinement les forces d'Elis et son potentiel, nous lançons pour 2025 un programme de rachat d'actions de 150 millions d'euros.

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. »

I. Résultats annuels 2024

Décomposition de la croissance du chiffre d'affaires publié 2024

En millions d'euros	2024	2023	Croissance organique	Croissance externe	Effet change	Croissance publiée
France	1 354,6	1 311,6	+3,3%	-	-	+3,3%
Europe centrale	1 137,9	1 013,4	+7,5%	+4,3%	+0,6%	+12,3%
Scandin. & Eur. de l'Est	619,6	599,2	+3,8%	-	-0,4%	+3,4%
Royaume-Uni & Irlande	570,1	534,9	+4,3%	-	+2,3%	+6,6%
Amérique latine	455,4	444,9	+8,7%	-	-6,3%	+2,4%
Europe du Sud	405,4	379,2	+5,4%	+1,5%	-	+6,9%
Autres	30,7	26,1	+4,6%	+11,1%	+1,6%	+17,4%
Total	4 573,7	4 309,4	+5,2%	+1,2%	-0,3%	+6,1%

« Autres » inclut les entités manufacturières, les holdings et l'Asie.

Les pourcentages de variation sont calculés sur la base des valeurs exactes.

Ventilation de la croissance organique 2024

	T1	T2	S1	T3	T4	S2
France	+4,3%	+2,9%	+3,6%	+3,1%	+2,9%	+3,0%
Europe centrale	+9,0%	+6,4%	+7,7%	+7,6%	+6,9%	+7,3%
Scandin. & Eur. de l'Est	+4,2%	+4,1%	+4,2%	+3,8%	+3,2%	+3,5%
Royaume-Uni & Irlande	+6,1%	+4,1%	+5,1%	+3,6%	+3,6%	+3,6%
Amérique latine	+7,5%	+7,6%	+7,5%	+8,9%	+10,5%	+9,7%
Europe du Sud	+8,9%	+4,8%	+6,6%	+3,7%	+5,2%	+4,4%
Autres	+15,4%	-1,3%	+5,9%	-3,4%	+9,7%	+3,4%
Total	+6,4%	+4,7%	+5,5%	+4,9%	+5,0%	+5,0%

« Autres » inclut les entités manufacturières, les holdings et l'Asie.

Les pourcentages de variation sont calculés sur la base des valeurs exactes.

Comme annoncé le 30 janvier 2025, Elis a réalisé en 2024 un chiffre d'affaires record de 4 573,7 millions d'euros, en croissance de +6,1% par rapport à 2023.

En **France**, le chiffre d'affaires est en croissance de +3,3% (intégralement organique), porté par l'activité commerciale en vêtements professionnels (Industrie, Commerce & Services) et par une bonne dynamique de prix. En Hôtellerie-Restauration, un certain nombre d'éléments adverses (mauvaises conditions climatiques de mai et juin, perturbations liées à la tenue des élections législatives, effet négatif des Jeux Olympiques de Paris) ont pesé sur les taux d'occupation en 2024, malgré une meilleure tendance en toute fin d'année.

En **Europe centrale**, le chiffre d'affaires de la région est en hausse de +12,3% (+7,5% en organique). L'Allemagne est particulièrement bien orientée avec une croissance organique d'environ +8%, portée par le développement en vêtements professionnels et la bonne dynamique de prix. Les acquisitions de Moderna et de Wasned aux Pays-Bas, consolidées respectivement depuis le 1er mars 2024 et le 1er novembre 2024, contribuent pour +4,3% à la croissance annuelle de la région et permettent de développer rapidement l'activité linge plat dans le pays.

En **Scandinavie & Europe de l'Est**, le chiffre d'affaires de la région est en hausse de +3,4% (+3,8% en organique). La croissance organique est tirée par la performance de la Suède (environ +6%), de la Norvège (environ +6%) et des pays baltes (environ +13%), où la dynamique d'externalisation reste forte. Cependant, les négociations tarifaires se sont avérées parfois difficiles, notamment avec les clients dans la santé publique, où les indices contractuels sont restés inférieurs à l'augmentation réelle de nos coûts.

Au **Royaume-Uni & Irlande**, le chiffre d'affaires de la région est en hausse de +6,6% (+4,3% en organique), tiré par la bonne dynamique commerciale en Santé et en vêtements professionnels (standard et ultra-propre) ainsi que par un effet prix favorable, en lien avec l'inflation marquée de la zone. En Hôtellerie-Restauration, l'activité a été contrastée avec un 2^{ème} et 3^{ème} trimestre décevants en raison d'une météo dégradée. Cependant, nos indicateurs de satisfaction clients et de qualité de service ressortent en nette amélioration en 2024. Enfin, l'appréciation de la livre anglaise contribue pour +2,3% à la croissance annuelle de la région.

En **Amérique latine**, le chiffre d'affaires de la région affiche une croissance organique de +8,7%, tirée par la poursuite du développement de l'externalisation et un effet prix conforme à l'inflation. Nous avons enregistré de nombreuses signatures de nouveaux contrats, notamment en Santé, sur l'ensemble des pays de la zone. L'activité reste particulièrement bien orientée au Mexique et au Brésil, avec une croissance organique 2024 d'environ +9% pour chaque pays. Le chiffre d'affaires publié 2024 est, quant à lui, en augmentation de +2,4%, pénalisé par l'évolution des devises locales (effet change négatif de -6,3% sur l'année).

En **Europe du Sud**, le chiffre d'affaires de la région est en hausse de +6,9% (+5,4% en organique). En Industrie, Commerce & Services, le développement de l'externalisation se poursuit et nous enregistrons de nombreuses signatures de nouveaux contrats. En Hôtellerie-Restauration, l'activité a été globalement satisfaisante. Tous les pays de la région sont bien orientés. Enfin, les acquisitions réalisées en 2023 en Italie et en Espagne sur le marché du Pest Control contribuent pour +1,5% à la croissance publiée 2024.

Les **autres** secteurs regroupent les entités manufacturières (qui comprennent Le Jacquard Français, créateur et fabricant de linge de maison en France et Kennedy Hygiène, fabricant d'appareils sanitaires au Royaume-Uni), les holdings ainsi que l'activité du Groupe en Malaisie. Le chiffre d'affaires 2024 est en hausse de +17,4% (+4,6% en organique), avec +11,1% d'effet périmètre en lien avec l'acquisition réalisée en Malaisie, consolidée depuis le 1^{er} juillet 2024.

EBITDA ajusté

En millions d'euros	2024 publié			2023 retraité ¹			Var. 24/23		
	S1	S2	Total	S1	S2	Total	S1	S2	Total
France	271,4	295,3	566,8	250,4	279,3	529,7	+8,4%	+5,7%	+7,0%
En % du chiffre d'affaires	40,9%	42,7%	41,8%	39,0%	41,5%	40,3%	+190pb	+110pb	+150pb
Europe centrale	175,0	194,9	369,9	147,3	163,6	310,9	+18,8%	+19,1%	+19,0%
En % du chiffre d'affaires	31,3%	33,4%	32,3%	29,5%	31,6%	30,5%	+180pb	+180pb	+180pb
Scandinavie & Eur. de l'Est	108,1	110,6	218,7	106,5	112,0	218,5	+1,6%	-1,3%	+0,1%
En % du chiffre d'affaires	34,9%	35,6%	35,3%	35,5%	37,5%	36,5%	-50pb	-180pb	-120pb
Royaume-Uni & Irlande	85,7	94,6	180,3	76,5	87,9	164,4	+12,0%	+7,6%	+9,7%
En % du chiffre d'affaires	31,1%	32,1%	31,6%	29,7%	31,7%	30,7%	+130pb	+50pb	+90pb
Amérique latine	80,5	78,4	159,0	73,6	79,4	153,0	+9,5%	-1,2%	+3,9%
En % du chiffre d'affaires	34,7%	35,2%	34,9%	34,4%	34,4%	34,4%	+20pb	+80pb	+50pb
Europe du Sud	62,5	69,9	132,4	53,0	64,1	117,1	+17,9%	+9,0%	+13,1%
En % du chiffre d'affaires	31,9%	33,3%	32,6%	29,4%	32,1%	30,8%	+250pb	+120pb	+180pb
Autres	(9,0)	(8,3)	(17,3)	(9,1)	(9,8)	(18,9)	+1,2%	+15,2%	+8,5%
Total	774,3	835,5	1 609,8	698,1	776,7	1 474,8	+10,9%	+7,6%	+9,2%
En % du chiffre d'affaires	34,5%	35,9%	35,2%	33,2%	35,2%	34,2%	+120pb	+70pb	+100pb

¹ : Voir la partie « Retraitements des informations financières des exercices antérieurs » de ce communiqué.

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

« Autres » inclut les entités manufacturières, les holdings et l'Asie.

En 2024, l'EBITDA ajusté du Groupe est en augmentation de +9,2% par rapport à 2023, à 1 609,8 millions d'euros ; la marge d'EBITDA ajusté est quant à elle en hausse de +100pb à 35,2%.

En **France**, des gains logistiques, l'optimisation de nos process industriels ainsi qu'une baisse des coûts de certains produits consommables permettent une amélioration de +150pb de la marge d'EBITDA ajusté, à 41,8%.

En **Europe centrale**, la marge d'EBITDA ajusté est en hausse de +180pb à 32,3%. Cette amélioration est liée à l'excellente performance en Allemagne (+450pb par rapport à 2023, à environ 29%), qui a bénéficié de meilleures conditions d'achat de l'énergie et de gains de productivité. L'acquisition de Moderna, opérant sur le secteur du linge plat en Hôtellerie-Restauration et consolidée dans les comptes depuis le 1^{er} mars 2024, a un effet légèrement dilutif sur la marge de la zone.

En **Scandinavie & Europe de l'Est**, la marge d'EBITDA ajusté est en baisse de -120pb, à 35,3%. L'environnement compétitif a été difficile au Danemark en 2024, surtout sur le marché des tapis de sol.

Au **Royaume-Uni & Irlande**, la marge d'EBITDA ajusté est en hausse de +90pb à 31,6%, notamment grâce à de meilleures conditions d'achat de l'énergie et des gains de productivité.

Pour les mêmes raisons, la marge d'EBITDA ajusté en **Amérique latine** est en hausse de +50pb à 34,9% ; en particulier, la Colombie affiche des gains de productivité remarquables.

En **Europe du Sud**, la forte augmentation du chiffre d'affaires, des gains de productivité et de meilleures conditions d'achat de l'énergie permettent une amélioration de +180pb de la marge d'EBITDA ajusté, à 32,6%.

Tableau de passage de l'EBITDA ajusté au résultat net

En millions d'euros	2024 publié	2023 retraité ¹	Var. 24/23
EBITDA ajusté	1 609,8	1 474,8	+9,2%
En % du chiffre d'affaires	35,2%	34,2%	+100pb
Dotations aux amortissements	(876,8)	(791,7)	
EBIT ajusté	733,0	683,1	+7,3%
En % du chiffre d'affaires	16,0%	15,9%	+20pb
Frais financiers divers	(1,8)	(1,6)	
Autres produits et charges opérationnels (non courant)	(18,5)	(67,9)	
Charges sur paiements en actions (IFRS 2)	(31,4)	(31,1)	
Dotation aux amortissements des incorporels reconnus dans un regroupement d'entreprises	(84,9)	(85,7)	
Résultat opérationnel	596,4	496,8	+20,0%
Résultat financier net	(130,4)	(124,6)	
Charge d'impôt	(128,3)	(110,3)	
Résultat des activités poursuivies	337,8	261,9	+29,0%
Résultat net	337,8	261,9	+29,0%

¹ : Voir la partie « Retraitements des informations financières des exercices antérieurs » de ce communiqué.

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

Dotations aux amortissements

En 2024, les dotations aux amortissements reviennent à un niveau normatif : 2023 bénéficiait toujours d'une année d'investissements en linge inférieure à la normale, du fait de la crise sanitaire.

EBIT ajusté et ROCE

En 2024, l'EBIT ajusté est en augmentation de +7,3% par rapport à 2023, à 733,0 millions d'euros. La marge d'EBIT ajusté est en hausse de +20pb à 16,0%.

Le ROCE avant impôt, correspondant au ratio entre l'EBIT ajusté et les capitaux engagés du début de l'exercice, atteint 14,5% en 2024, contre 13,9% en 2023.

Le détail du calcul des capitaux propres employés est présenté dans la partie « Capitaux propres employés » de ce communiqué.

Résultat opérationnel

Les principaux éléments entre l'EBIT ajusté et le résultat opérationnel sont :

- Les pertes liées aux autres produits et charges opérationnels, en forte baisse, 2023 ayant été marquée par la réévaluation du complément de prix de l'acquisition réalisée au Mexique en 2022, les perspectives financières du Groupe acquis ayant alors été revues à la hausse.
- Les charges sur plans d'actions gratuites qui correspondent au traitement comptable prévu par la norme IFRS 2. Elles sont stables par rapport à 2023.
- L'amortissement des incorporels lié aux acquisitions passées, relativement stable puisque l'essentiel provient de l'acquisition de Berendsen en 2017.

Résultat financier net

En 2024, la charge financière nette est de 130,4 millions d'euros. La hausse de 5,8 millions d'euros par rapport à 2023 est liée à l'augmentation des charges d'intérêt, du fait de taux de refinancement plus élevés.

Charge d'impôt

La charge d'impôt est en augmentation de 18,0 millions d'euros par rapport à 2023. Cette charge est cohérente avec le taux de 25,83% appliqué à la base imposable (résultat opérationnel hors charges sur paiements en actions + résultat financier net). De plus, l'année 2023 a bénéficié d'environ 15 millions d'euros d'utilisation de pertes fiscales antérieurement non activées.

Résultat net

Le résultat net ressort en hausse de +29,0% en 2024, à 337,8 millions d'euros contre 261,9 millions d'euros en 2023. A la forte hausse de l'EBIT (+50 millions d'euros) s'ajoute la baisse des pertes liées aux autres produits et charges opérationnels (environ +49 millions d'euros) partiellement compensées par la hausse des frais financiers (environ -6 millions d'euros) et de la charge d'impôt (environ -18 millions d'euros).

Tableau de passage du résultat net au résultat net courant

En millions d'euros	2024 publié	2023 retraité ¹	Var. 24/23
Résultat net	337,8	261,9	+29,0%
Dotation aux amortissements des incorporels reconnus dans un regroupement d'entreprises	84,9	85,7	
Charges sur paiements en actions (IFRS 2)	31,4	31,1	
Charge de désactualisation du complément de prix de l'acquisition réalisée au Mexique	5,6	12,4	
Autres produits et charges exceptionnels	18,5	67,9	
Effet impôt	(31,8)	(25,7)	
Résultat net courant	446,3	433,4	+3,0%
Participations ne donnant pas le contrôle	(0,0)	(0,0)	
Résultat net courant attribuable aux actionnaires de la société mère (A)	446,3	433,4	+3,0%
Intérêts financiers liés aux obligations convertibles (B)	13,2	15,6	
Résultat net courant attribuable aux actionnaires de la société mère, ajusté pour l'effet de la dilution	459,5	449,0	+2,3%
Nombre d'actions, de base (C)	235,9	232,1	
Nombre d'actions, dilué (D)	260,6	262,6	
Résultat net courant par action (en euros) :			
- de base, revenant aux actionnaires de la société mère = A/C	1,89	1,87	+1,3%
- dilué, revenant aux actionnaires de la société mère = (A+B)/D	1,76	1,71	+3,1%

¹ : Voir la partie « Retraitements des informations financières des exercices antérieurs » de ce communiqué.

Le résultat net courant ressort à 446,3 millions d'euros en 2024, en amélioration de +3,0% par rapport à 2023. Le résultat net courant par action est en hausse de +1,3% à 1,89 euro (en hausse de +3,1% à 1,76 euro sur une base diluée).

Tableau des flux de trésorerie

En millions d'euros	2024 publié	2023 retraité ¹
EBITDA ajusté	1 609,8	1 474,8
Annulation des (plus) ou moins-values de cessions d'immobilisations et des variations de provisions	2,5	9,8
Éléments exceptionnels monétaires figurant en autres produits et charges opérationnels	(22,2)	(16,9)
Charges sur paiements en actions (contributions sociales)	(4,3)	(8,2)
Frais financiers divers (services bancaires comptabilisés dans le résultat opérationnel)	(1,8)	(1,6)
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	1 584,0	1 457,9
Investissements nets	(876,0)	(820,8)
Variation du besoin en fonds de roulement	(6,9)	(5,9)
Intérêts financiers nets versés	(78,9)	(70,5)
Impôts versés	(124,9)	(126,4)
Paiements de passifs locatifs (y compris intérêts sur passifs locatifs)	(150,8)	(130,8)
Free cash-flow	346,4	303,6
Acquisitions de filiales, sous déduction de la trésorerie acquise	(183,3)	(82,1)
Dettes financières brutes provenant des sociétés acquises	(22,4)	(4,4)
Autres flux liés aux opérations de financement	(4,8)	(1,4)
Dividendes et distributions mis en paiement au cours de l'exercice	(101,3)	(61,7)
Augmentation de capital, actions propres	8,3	9,0
Autres	(55,6)	(10,4)
Variation de l'endettement net	(12,7)	152,7
Endettement financier net	3 038,0	3 025,4

¹ : Voir la partie « Retraitements des informations financières des exercices antérieurs » de ce communiqué.

Investissements nets

En 2024, les investissements nets du Groupe ressortent à 19,2% du chiffre d'affaires, comparé à 19,0% en 2023.

Variation du besoin en fonds de roulement

En 2024, la variation du besoin en fonds de roulement est légèrement négative à -6,9 millions d'euros et stable comparé à 2023. Le ratio d'encaissement client (hors contentieux) est en progrès à 52 jours au 31 décembre 2024 contre 55 jours au 31 décembre 2023.

Intérêts financiers nets versés

En 2024, les intérêts financiers nets versés sont de 78,9 millions d'euros, en augmentation de +8,4 millions d'euros par rapport à 2023, du fait des refinancements récents plus coûteux.

Impôts versés

Les impôts versés représentent un taux de 21% appliqué à une base imposable (EBIT Ajusté + intérêts financiers nets versés + éléments exceptionnels monétaires figurant en autres produits et charges opérationnels). 2024 a toutefois bénéficié d'un effet non-récurrent positif alors que 2023 avait été pénalisée par un effet non-récurrent négatif, lié aux acomptes versés.

Paiements de passifs locatifs (y compris intérêts sur passifs locatifs)

Les paiements de passifs locatifs sont de 150,8 millions d'euros, en augmentation de +20 millions d'euros par rapport à 2023, en lien avec l'électrification de notre flotte de véhicules.

Free cash-flow

En 2024, le Groupe délivre un free cash-flow de 346,4 millions d'euros, en augmentation de 14,0% par rapport à 2023, tiré par la progression de l'EBITDA.

Endettement financier net et financement

L'endettement financier net du Groupe au 31 décembre 2024 est de 3 038,0 millions d'euros, contre 3 025,4 millions d'euros au 31 décembre 2023 et 3 231,9 millions d'euros au 30 juin 2024. Le levier d'endettement financier s'améliore à 1,85x au 31 décembre 2024, contre 2,04x au 31 décembre 2023.

En novembre 2024, l'agence de notation Moody's Ratings a relevé la note de crédit long terme du Groupe de Ba1 à Baa3 avec perspective stable. Les notes de crédit des financements EMTN sont également relevées à Baa3. Cette notation investment-grade reconnaît la solidité financière du Groupe et la robustesse de son modèle économique de croissance rentable. Elis dispose désormais des notations financières suivantes :

- BBB- assortie d'une perspective stable chez S&P Global Ratings,
- Baa3 assortie d'une perspective stable chez Moody's Ratings,

- BBB assortie d'une perspective stable chez Morningstar DBRS.

Le 14 mars 2024, Elis a placé, dans le cadre de son programme EMTN (*Euro Medium Term Notes*), un montant en principal de 400 millions d'euros d'obligations seniors non garanties (*senior unsecured*), dont la maturité est de 6 ans et offrant un coupon fixe annuel de 3,75%.

Distribution au titre de l'exercice 2024

Lors de l'Assemblée Générale des actionnaires qui se tiendra le 22 mai 2025, le Conseil de Surveillance proposera la distribution d'un dividende en numéraire de 0,45 euro par action au titre de l'exercice 2024. Ce montant représente une augmentation d'environ +5% par rapport au dividende payé au titre de l'exercice 2023.

Nouvelle politique d'allocation du capital

Depuis qu'il est coté, le Groupe a démontré, année après année, sa capacité à délivrer de solides performances opérationnelles et à générer un niveau élevé de free cash-flow, y compris en cas de conditions économiques fortement dégradées (crise sanitaire, crise énergétique en Europe, etc.). Cette génération de free cash-flow, en augmentation d'en moyenne +22% par an depuis 2015, s'est accompagnée d'une baisse significative du levier d'endettement ces dernières années, pour atteindre 1,85x au 31 décembre 2024, et de l'obtention d'une notation *investment-grade* auprès de S&P Global Ratings, Moody's Ratings et Morningstar DBRS.

Au-delà de l'excellente performance opérationnelle et financière délivrée ces 10 dernières années, le Groupe est particulièrement confiant quant à ses perspectives de croissance et sa capacité à continuer de créer de la valeur. Dans ce contexte, Elis présente aujourd'hui une nouvelle politique d'allocation du capital dans le but d'améliorer le retour aux actionnaires :

- Le Groupe poursuivra les acquisitions *bolt-on*, avec une enveloppe comprise entre 50 millions d'euros et 150 millions d'euros par an¹ ;
- Maintien du statut *investment-grade* d'Elis et poursuite de la baisse du levier d'endettement du Groupe, limitée à environ -0,1x par an ;
- Le cash restant sera principalement utilisé pour améliorer le retour aux actionnaires, par l'intermédiaire du versement d'un dividende ou d'un rachat d'actions.

Dans le cadre de la mise en œuvre immédiate de cette nouvelle politique, et compte tenu de la valorisation actuelle d'Elis, perçue comme ne reflétant pas pleinement les forces et le potentiel du Groupe, Elis annonce aujourd'hui le lancement d'un programme de rachat d'actions de 150 millions d'euros pour l'année en cours.

Pour ce faire, le Groupe aura recours à des mandats de rachat d'actions au comptant avec des prestataires de services d'investissement. La période d'achat débutera le 6 mars 2025 et pourra s'étendre jusqu'au 15 décembre 2025. Le prix par action ne pourra excéder le prix maximum de 30 euros fixé par l'assemblée générale mixte du 23 mai 2024. Ce cadre pourra être amené à évoluer lors de la prochaine Assemblée des actionnaires prévue le 22 mai 2025. Elis se réserve le droit d'interrompre le programme à n'importe quel moment en fonction des circonstances de marché.

Une première partie de ces rachats sera affectée à la livraison des plans d'actions de performance arrivant à échéance ainsi qu'à l'abondement des plans d'actionnariats salariés appelés à intervenir dans le cadre des 27^{ème} et 28^{ème} résolutions de l'assemblée générale mixte du 23 mai 2024 (ou de toute autre résolution de même nature adoptée par la suite par l'assemblée générale en remplacement de l'une ou l'autre des résolutions précitées).

Pour la seconde partie, d'un montant plus important, les actions seront rachetées dans le but d'être annulées, en application de la 30^{ème} résolution de l'assemblée générale mixte du 23 mai 2024 (ou de toute autre résolution de même nature adoptée par la suite par l'assemblée générale en remplacement de la résolution précitée).

Objectifs 2025

La croissance organique du chiffre d'affaires annuel est attendue légèrement inférieure à +4%, en prenant en compte un effet calendaire négatif d'environ -0,3%.

Les marges d'EBITDA ajusté et d'EBIT ajusté sont attendues en léger progrès par rapport à 2024, tout comme le résultat net courant par action (sur une base diluée) et le free cash-flow.

Dans le cadre de la nouvelle politique d'allocation du capital (voir paragraphe précédent), la baisse du levier d'endettement sera limitée à environ -0,1x sur l'année 2025.

¹ Sans remettre en cause cette nouvelle politique d'allocation du capital, Elis pourrait étudier des opportunités stratégiques pour le développement de zones géographiques dans lesquelles le Groupe opère déjà à ce jour.

II. Actualité RSE

Le modèle d'économie circulaire d'Elis, vecteur de bénéfices pour les clients du Groupe, est reconnu par la taxonomie européenne

Les services proposés par Elis se positionnent 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.

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. Début 2025, le Groupe a dévoilé les résultats d'une analyse en cycle de vie (ACV) comparant un modèle de location-entretien de vêtements de travail avec un modèle d'acquisition et de lavage à domicile ou en blanchisserie. Cette étude, qui a fait l'objet d'une revue critique par des tiers externes, montre des bénéfices significatifs en matière de réduction des consommations d'eau (-50%) et de CO2 (-35%), notamment grâce à la réparation et la réutilisation des vêtements et l'efficacité des processus industriels du Groupe.

Dans le cadre de la taxonomie européenne, Elis annonce que 69% de son chiffre d'affaires est aligné sur l'objectif de transition vers une économie circulaire, reconnaissant ainsi la durabilité de son modèle. Une étude de Bloomberg de janvier 2025 conclut que le chiffre d'affaires aligné à la taxonomie est d'en moyenne 10%, sur les près de 2 000 entreprises évaluées et ayant communiqué en 2023.

Notations extra-financières

Agences de notation	MSCI	ISS ESG	S&P Global	Ecovadis	CDP	Sustainalytics	Ethifinance ESG Rating	Moody's Analytics
Scores	A	55,87/100 Prime	53/100	84/100 Platine	A-list	Risque faible	75/100 Or	61/100

En 2024, de nombreux organismes ont revu à la hausse la notation RSE du Groupe :

- CDP a décerné la note de « A » au Groupe Elis, le plaçant dans sa très convoitée « A-list », liste dans laquelle figurent seulement 2% des 24 800 entreprises évaluées par le CDP en 2024 ;
- 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 125 000 entreprises évaluées ;
- 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 » ;
- L'agence Sustainalytics a amélioré la notation du Groupe de 1,7 points. Le Groupe maintient ainsi sa catégorisation à « risque faible » ;
- L'agence Moody's Analytics, a quant à lui, revu sa notation du Groupe Elis en passant de 50 à 61 en 2024. Le Groupe se place ainsi bien au-dessus de la moyenne de son secteur à 48 ;
- S&P Global a amélioré la note d'Elis de +5 points, passant à 53/100 ;
- Enfin, le Groupe a été identifié parmi les 500 entreprises les plus durables du monde par *Time Magazine* et Statista en 2024.

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

En 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 :

- 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 2019² ;
- 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 et à limiter

² L'objectif comprend les émissions liées à l'utilisation des terres et aux absorptions provenant des matières premières bioénergétiques.

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.

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.

Nos objectifs Climat 2030	Point d'étape 2024
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 2019	-20%
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 d'ici 2030, par rapport à 2019 ³	-4,3%

A fin 2024, le Groupe réduit ses émissions des Scopes 1 et 2 en valeur absolue de près de 20% entre 2019 et 2024, en ligne avec son plan d'action, notamment sous l'effet de ses programmes renforcés d'efficacité énergétique, des transitions énergétiques opérées dans certains sites et de l'amélioration des facteurs d'émissions pays. En particulier, les émissions de CO2eq baissent de 3,5% par rapport à 2023.

Les émissions du Scope 3 sur le périmètre SBTi (couvrant 70% de ses émissions) baissent de 4,3% entre 2019 et 2024, notamment en lien avec (i) la réduction des émissions amonts de l'énergie résultant de l'optimisation de ses consommations, (ii) la baisse des émissions liées au transport, (iii) la transition des pratiques de déplacements des salariés vers des pratiques moins impactantes et (iv) la meilleure captation de certains postes d'émissions.

Performance du Groupe dans le cadre de son programme d'engagement à 2025

En 2024, le Groupe a continué de progresser vers ses objectifs, soulignant l'engagement de ses équipes au quotidien. En particulier, le Groupe a déjà atteint ou est en passe d'atteindre certains de ses objectifs (recyclage de ses textiles en fin de vie, réduction des consommations d'eau par kg de linge livré, transition de sa flotte de véhicules, développement de sa Fondation d'entreprise, déploiement des chevrons...).

L'année 2024 est en particulier marquée par des progrès significatifs dans l'application rigoureuse des normes sanitaires et de sécurité au travail, avec une baisse significative du taux de fréquence.

De plus, dans le cadre de la dernière enquête satisfaction du Groupe, 84% des salariés interrogés estiment qu'Elis est engagée sur les sujets de RSE.

Les piliers de notre stratégie	Nos engagements et objectifs à horizon 2025	Point d'étape 2024
Circularité et exemplarité pour réduire notre impact sur la planète	Améliorer l'efficacité thermique de ses usines européennes de 35% entre 2010 et 2025	-30%
	Accélérer la transition de sa flotte de véhicules logistiques et viser 650 véhicules alternatifs d'ici 2025	562 véhicules logistiques alternatifs (contre 134 en 2020)
	Réduire de 50% les consommations d'eau par kg de linge livré entre 2010 et 2025 de ses blanchisseries européennes	-48%
	Renforcer la résilience face aux inondations en déployant un plan d'urgence sur 15 sites européens prioritaires d'ici à 2025	Non applicable (nouvel objectif 2024)
	Réutiliser ou recycler 80% des textiles en fin de vie du Groupe en 2025	79,6%
	Augmenter le taux de réutilisation des vêtements de travail de 18% en 2025 (par rapport à 2019) ⁴	17,3%
	Maintenir la part du chiffre d'affaires du Groupe basé sur l'économie de la fonctionnalité ⁵ à au moins 80%	86%
	Proposer au moins une collection utilisant des matériaux responsables dans chaque famille de produits	60%
	Réduire de 50% le taux de fréquence des accidents des employés du Groupe entre 2019 et 2025	-27,7%

³ L'objectif comprend les émissions liées à l'utilisation des terres et aux absorptions provenant des matières premières bioénergétiques.

⁴ Hors République Tchèque, Finlande et Brésil et deux sites en Suède.

⁵ L'économie de la fonctionnalité s'entend comme la location de l'usage des produits. Cet indicateur ne représente pas le chiffre d'affaires aligné contribuant à l'objectif de transition vers une économie circulaire telle que définie par la taxonomie européenne.

Accompagner nos collaborateurs pour favoriser leur développement	Atteindre 40% de femmes cadres ou managers d'ici à 2025	35%
	Assurer un taux de satisfaction d'au moins 70% dans le Groupe en 2025	Non applicable (enquête réalisée tous les 2 ans)
	Étendre le programme des Chevrons avec plus de 360 chevrons reconnus dans le Groupe d'ici 2025	362 chevrons (+56% par rapport à 2018)
	Atteindre 55% des salariés Elis ayant accès à un outil de e-learning d'ici à 2025	25%
Apporter une contribution positive à la Société	Tripler l'impact de la Fondation Elis d'ici 2025	6 ^{ème} promotion accueillie en septembre 2024 73 jeunes accompagnés en 2024
	Disposer de 95% des dépenses d'achats liées à des fournisseurs directs ayant fait l'objet d'une évaluation RSE sur les 3 dernières années	93,3%

III. Autres informations

Retraitements des informations financières des exercices antérieurs

Le tableau suivant présente les retraitements effectués rétrospectivement sur l'état du résultat au 31 décembre 2023 précédemment publié, en lien avec les regroupements d'entreprises (IFRS 3).

En millions d'euros	2023 publié	IFRS 3	2023 retraité
Chiffre d'affaires	4 309,4	-	4 309,4
EBITDA ajusté	1 474,8	(0,0)	1 474,8
EBIT ajusté	683,1	(0,0)	683,1
Frais financiers divers	(1,6)	-	(1,6)
Autres produits et charges opérationnels (non courant)	(67,9)	-	(67,9)
Charges sur paiements en actions	(31,1)	-	(31,1)
Dotation aux amortissements des incorporels reconnus dans un regroupement d'entreprises	(85,1)	(0,6)	(85,7)
Résultat opérationnel	497,5	(0,7)	496,8
Résultat financier net	(124,6)	(0,0)	(124,6)
Charge d'impôt	(110,4)	0,2	(110,3)
Résultat des activités poursuivies	262,4	(0,5)	261,9
Résultat net	262,4	(0,5)	261,9

Capitaux propres employés

Le calcul des capitaux propres employés exclut les incorporels reconnus en 2007, lors du dernier LBO, pour 1 537,2 millions d'euros au 1^{er} janvier 2024 et 1 537,0 millions d'euros au 1^{er} janvier 2023 (nets d'impôts différés).

En millions d'euros	Au 1 ^{er} janvier 2024	Au 1 ^{er} janvier 2023
TOTAL ACTIF	9 306,9	8 634,3
Actifs liés aux avantages au personnel	(12,3)	(18,7)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(665,3)	(286,1)
Incorporels reconnus lors du dernier LBO du Groupe (nets d'impôts différés)	(1 537,2)	(1 537,0)
Sous-total (I)	7 092,0	6 792,4
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	9 306,9	8 634,3
CAPITAUX PROPRES	(3 475,9)	(3 212,3)
Passifs liés aux avantages au personnel	(90,7)	(69,4)
Emprunts et dettes financières	(2 717,5)	(3 034,9)
Concours bancaires courants et part des emprunts à moins d'un an	(973,2)	(429,3)
Sous-total (II)	2 049,6	1 888,5
Capitaux employés en début de période = (I)-(II)	5 042,4	4 904,0

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.

- 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.
- 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 : $\text{leverage ratio} = \text{endettement financier net} / \text{EBITDA ajusté pro forma des acquisitions finalisées au cours des 12 derniers mois et après synergies}$.

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, Asie

Présentation des résultats annuels 2024 d'Elis (en anglais)

Date : jeudi 6 mars 2025 à 8h30, heure de Paris

Intervenants : Xavier Martiré, Président du Directoire et Louis Guyot, Directeur Administratif et Financier

Lien pour le webcast :

<https://edge.media-server.com/mmc/p/zu3aptxr>

Lien pour la conférence téléphonique et la session de questions/réponses :

<https://register.vevent.com/register/Ble1a6d9ed64924cf2b84a91f6a7a67d65>

Une présentation sera mise en ligne à 8h00, heure de Paris, sur le site corporate d'Elis :

<https://fr.elis.com/fr/groupe/rerelations-investisseurs/information-reglementee>

Avertissements

Ce communiqué de presse peut contenir des informations et des déclarations relatives à des estimations, 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 », « envisage », « projette », « prévoit », « croit », « a l'intention », « s'attend », « planifie », « cherche », « cible », « considère » 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 n'ont pas été auditées par les commissaires aux comptes du Groupe. Elles 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 certaines 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 (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, objectifs financiers ou autres objectifs inclus dans le présent communiqué. Par conséquent, la réalisation effective des objectifs liés au climat, des objectifs financiers et d'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 futures 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 événements

- Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2025 : lundi 5 mai 2025 (après bourse)
- Assemblée Générale des actionnaires : jeudi 22 mai 2025 à 15h - Maison des Travaux Publics - 3, rue de Berri - 75008 Paris
- Investor Day : mardi 27 mai 2025 à Londres – Les invitations seront envoyées prochainement

IV. Contact

Nicolas Buron

Directeur Relations Investisseurs, Financement et Trésorerie
Tél : +33 (0)1 75 49 98 30 - nicolas.buron@elis.com

Charline Lefaucheu

Relations Investisseurs
Tél : +33 (0)1 75 49 98 15 - charline.lefaucheu@elis.com

Extrait des comptes consolidés annuels

État du résultat net consolidé

<i>(en millions d'euros)</i>	2024	2023 retraité
Produits de l'activité ordinaire	4 573,7	4 309,4
Coût du linge, des appareils et des autres consommables	(719,1)	(629,4)
Coûts de traitement	(1 679,6)	(1 637,3)
Coûts de distribution	(670,8)	(626,6)
Frais de vente, généraux et administratifs	(798,0)	(763,6)
Pertes de valeur nettes sur créances clients et autres créances	(6,4)	(2,1)
Dotations aux amortissements des incorporels reconnus dans un regroupement d'entreprises	(84,9)	(85,7)
Autres produits et charges opérationnels	(18,5)	(67,9)
Résultat opérationnel	596,4	496,8
Résultat financier net	(130,4)	(124,6)
Résultat avant impôt	466,0	372,2
Charge d'impôt	(128,3)	(110,3)
Résultat des activités poursuivies	337,8	261,9
Résultat des activités abandonnées, net d'impôt	0,0	0,0
RESULTAT NET	337,8	261,9
Attribuable aux :		
- actionnaires de la société mère	337,8	262,0
- participations ne donnant pas le contrôle	0,0	(0,0)
Résultat par action (en euros) :		
- de base, revenant aux actionnaires de la société mère	€1,43	€1,13
- dilué, revenant aux actionnaires de la société mère	€1,35	€1,06
Résultat par action des activités poursuivies (en euros) :		
- de base, revenant aux actionnaires de la société mère	€1,43	€1,13
- dilué, revenant aux actionnaires de la société mère	€1,35	€1,06

État de la situation financière consolidée

Actif

(en millions d'euros)	31/12/2024	31/12/2023 retraité
Goodwill	3 944,9	3 979,2
Immobilisations incorporelles	634,2	707,7
Actifs comptabilisés au titre du droit d'utilisation	571,1	513,7
Immobilisations corporelles	2 353,4	2 210,7
Autres participations	0,1	0,1
Autres actifs non courants	72,5	66,2
Actifs d'impôt différé	43,3	46,9
Actifs liés aux avantages du personnel	4,5	12,3
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	7 623,8	7 536,8
Stocks	200,0	185,6
Actifs sur contrats	53,1	51,9
Clients et autres débiteurs	839,4	823,5
Actifs d'impôt exigible	21,5	24,5
Autres actifs	27,6	19,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	622,1	665,3
Actifs détenus en vue de la vente	0,0	0,0
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	1 763,6	1 770,0
TOTAL ACTIF	9 387,4	9 306,9

Passif et capitaux propres

(en millions d'euros)	31/12/2024	31/12/2023 retraité
Capital émis	236,7	234,0
Primes liées au capital	2 485,2	2 477,7
Réserve sur actions propres	(2,7)	(0,7)
Autres réserves	(424,6)	(289,1)
Résultats accumulés non distribués	1 303,6	1 053,3
CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE	3 598,2	3 475,2
PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	0,0	0,7
CAPITAUX PROPRES	3 598,2	3 475,9
Provisions	92,8	94,0
Passifs liés aux avantages du personnel	108,6	90,7
Emprunts et dettes financières	2 653,3	2 717,5
Passifs d'impôt différé	294,3	296,9
Passifs locatifs	478,1	430,8
Autres passifs non courants	14,4	58,3
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	3 641,5	3 688,1
Provisions - part à moins d'un an	11,8	17,1
Dettes d'impôt exigible	24,7	24,3
Fournisseurs et autres créditeurs	409,6	404,8
Passifs sur contrats	86,4	83,7
Passifs locatifs - part à moins d'un an	125,7	107,5
Autres passifs	482,6	532,2
Concours bancaires courants et part des emprunts à moins d'un an	1 006,8	973,2
Passifs directement liés aux actifs détenus en vue de la vente	0,0	0,0
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	2 147,6	2 142,8
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	9 387,4	9 306,9

Etat des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)

	2024	2023 retraité
Résultat net	337,8	261,9
Charge d'impôt	128,3	110,3
Résultat financier net	130,4	124,6
Paiements en actions	27,1	22,9
Dotations nettes aux amortissements et provisions	963,3	886,0
Quote-part de subvention virée au compte de résultat	(0,9)	(0,5)
Plus et moins-values de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7,3	4,3
Ajustements de compléments de prix et autres éléments sans impact sur la trésorerie	(9,3)	48,4
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT	1 584,0	1 457,9
Variation des stocks	(14,0)	12,3
Variation des clients, autres débiteurs et actifs sur contrats	(15,8)	(66,6)
Variation des autres actifs	(3,5)	(1,4)
Variation des comptes fournisseurs et autres créditeurs	10,6	1,7
Variation des passifs sur contrats et autres passifs	21,3	52,5
Variation des autres postes	(3,2)	(0,9)
Avantages du personnel	(2,3)	(3,5)
Impôts versés	(124,9)	(126,4)
FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'ACTIVITÉ	1 452,1	1 325,6
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles	(26,6)	(26,8)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles	0,0	0,1
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles	(860,8)	(797,1)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles	7,3	2,8
Acquisition de filiales, sous déduction de la trésorerie acquise	(183,3)	(82,1)
Encaissements liés aux cessions de filiales, sous déduction de la trésorerie cédée	0,0	0,0
Variation des prêts et avances consentis	(1,0)	0,5
Dividendes reçus	0,0	(0,0)
Subventions d'investissement	4,1	0,3
FLUX NETS DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(1 060,3)	(902,3)
Augmentation de capital	10,4	7,9
Actions propres	(2,2)	1,2
Dividendes et distributions mis en paiement au cours de l'exercice	(101,3)	(61,7)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	1 207,8	1 194,8
Remboursements d'emprunts	(1 303,6)	(985,9)
Paiements de passifs locatifs (y compris intérêts sur passifs locatifs)	(150,8)	(130,8)
Intérêts financiers nets versés	(78,9)	(70,5)
Autres flux liés aux opérations de financement	(4,8)	(1,4)
FLUX NETS DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(423,3)	(46,4)
VARIATION DE TRÉSORERIE	(31,5)	377,0
Trésorerie à l'ouverture	664,8	286,1
Incidence de la variation du cours des devises sur la trésorerie	(11,3)	1,8
TRÉSORERIE A LA CLÔTURE	622,1	664,8