



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2016

27 mai 2016





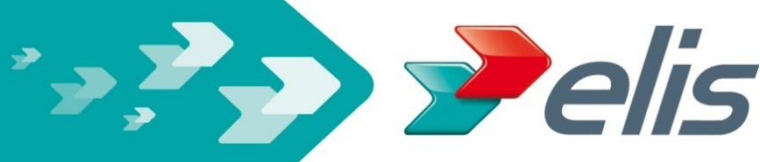
# OUVERTURE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Thierry Morin – Président du Conseil de Surveillance



# LES ORGANES DE DIRECTION

## LE DIRECTOIRE



**Xavier Martiré**

*Président du Directoire*

- Président du directoire d'Elis depuis 2008
- 18 ans chez Elis dont 10 ans à des postes opérationnels



**Louis Guyot**

*Directeur financier*

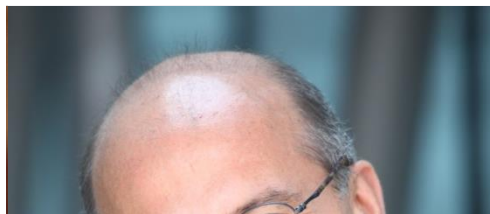
- A rejoint Elis en 2013



**Matthieu Lecharny**

*Directeur général adjoint  
en charge des opérations*

- A rejoint Elis en 2009



**Le conseil s'est réuni  
11 fois en 2015  
Taux de participation de 90%**



**Agnès Pannier-Runacher**

Membre indépendant  
du Conseil de Surveillance

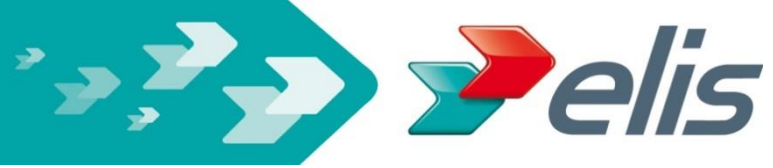


# FORMALITÉS

Thierry Morin – Président du Conseil de Surveillance



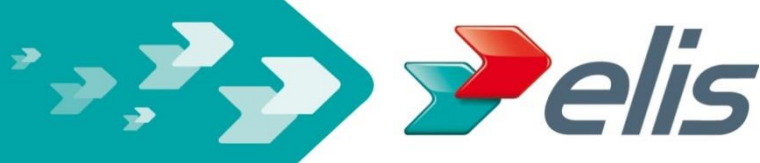
# PRINCIPAUX DOCUMENTS MIS A LA DISPOSITION DES ACTIONNAIRES



- Document de référence incluant le rapport financier annuel 2015
- Texte des projets de résolutions et rapport du Directoire sur les résolutions
- Rapport du Président du Conseil de surveillance
- Rapports des commissaires aux comptes
- Brochure de convocation contenant notamment les informations sur les candidats aux fonctions de membres du Conseil de surveillance
- Insertions publiées au BALO les 13 avril et 6 mai 2016 et dans un journal d'annonces légales «Les Petites Affiches» le 6 mai 2016
- Copie des convocations adressées aux commissaires aux comptes et des avis de réception
- Liste des actionnaires et feuille de présence certifiée par le Bureau



- **Approbation des comptes 2015 et affectation du résultat de l'exercice**
- **Approbation des conventions et engagements réglementés**
- **Renouvellement des mandats de deux membres du conseil de surveillance et ratification de la nomination d'un nouveau membre**
- **Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2015 aux membres du Directoire**
- **Autorisation à donner au directoire d'intervenir sur les actions de la Société**
- **Pouvoirs pour formalités**



- **Délégations financières au Directoire**
  - **Augmentation de capital par incorporation de réserves, primes, bénéfices et toutes autres sommes dont la capitalisation est admise**
  - **Augmentation avec et sans droit préférentiel de souscription des actionnaires**
  - **Augmentation de capital par apports en nature**
  - **Augmentation de capital réservée aux salariés**
- **Délégation à donner au Directoire d'annuler les actions détenues en propre**
- **Autorisation donnée au Directoire d'attribuer des actions de performance**
- **Pouvoirs pour formalités**

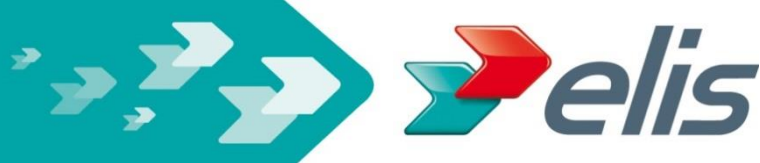


- Point sur l'activité 2015
- Éléments financiers
- Comités du conseil
- Rapports des Commissaires aux comptes
- Questions de l'Assemblée
- Présentation des résolutions
- Vote des résolutions



**POINT SUR L'ACTIVITÉ 2015**  
Xavier Martiré – Président du Directoire





## UNE PERFORMANCE FINANCIÈRE SOLIDE

- Croissance organique : +2,9%
- EBITDA dans la fourchette attendue, dans un contexte macro-économique difficile et impacté par les attentats de Paris
- Activité M&A très dynamique : 9 acquisitions significatives
- Succès de l'introduction en bourse et refinancement complet de la dette du Groupe

## POURSUITE DE LA MISE EN ŒUVRE DE LA STRATÉGIE DU GROUPE

- Gains de parts de marché dans toutes les géographies
- Amélioration de l'excellence opérationnelle
- Développement de la plateforme en Amérique latine et entrée au Chili
- Forte croissance de l'activité Pest Control (3D)

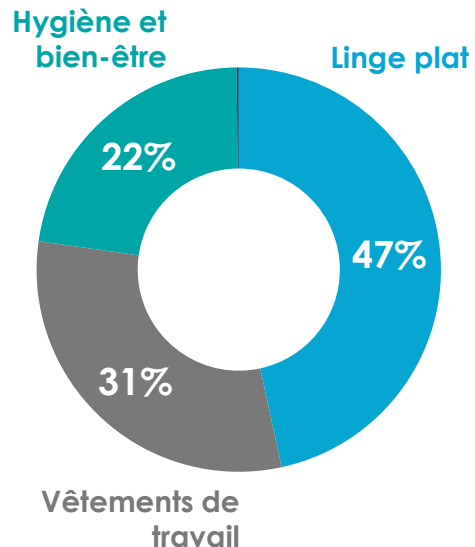


(millions EUR)	2015	Croissance
Chiffre d'affaires	1 415,4	Publiée : +6,3%
		A taux de change constants : +6,6%
		Organique : +2,9%
EBITDA	446,1	+4,0%
<i>% du chiffre d'affaires</i>	31,5%	-70pb
Résultat net courant *	71,4	x10
Dette nette ajustée / EBITDA **	3,1x	4,7x en 2014

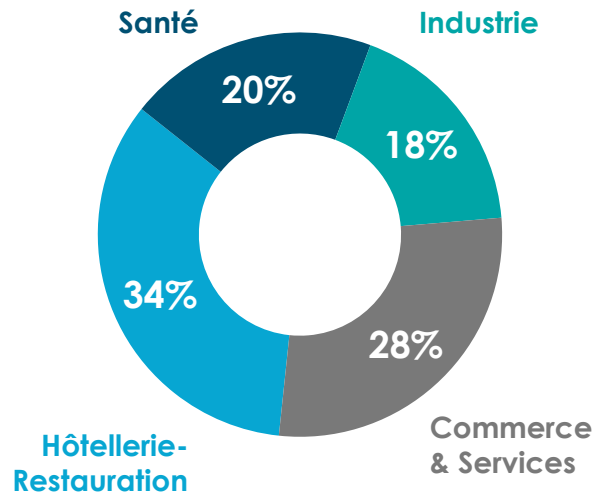
\* Après élimination des pertes de valeur, de l'amortissement des incorporels liés aux acquisitions et des frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement (nets de l'effet impôt)

\*\* EBITDA proforma de l'effet année pleine des acquisitions

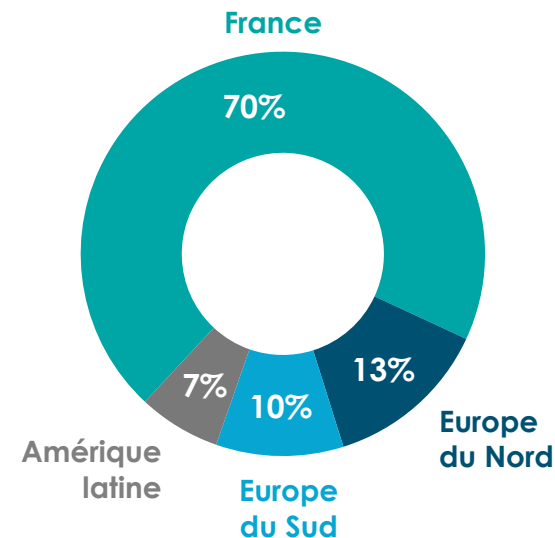
## Par activité



## Par marché final



## Par zone géographique



L'Europe du Nord inclut la Suisse, l'Allemagne, la Belgique, le Luxembourg et la République Tchèque

L'Europe du Sud inclut l'Espagne, le Portugal et l'Italie

L'Amérique latine inclut le Brésil et le Chili

# FAITS MARQUANTS DE L'ACTIVITÉ EN 2015

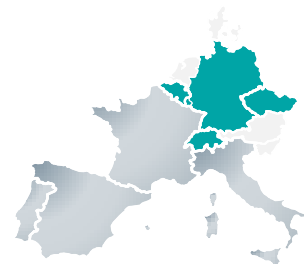


## FRANCE



- Gains de parts de marché
- Poursuite de la mise en place des grands contrats
- Contexte macro économique difficile et faible visibilité
- Tension maîtrisée sur les prix

## EUROPE DU NORD



- Bonne activité M&A avec 4 acquisitions en 2015
- Elis devient n°1 en Suisse
- Impact négatif de l'augmentation du franc suisse sur la saison d'hiver

## EUROPE DU SUD



- Très bonne dynamique commerciale dans nos 3 pays
- Croissance organique à 2 chiffres en Espagne
- Consolidation en Espagne : acquisition du 4<sup>ème</sup> acteur du marché
- Transferts de savoir-faire et amélioration de la productivité

## AMÉRIQUE LATINE



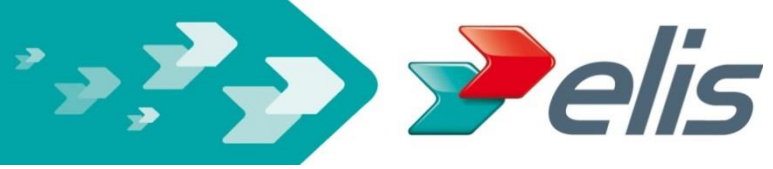
- Conjoncture macro-économique difficile au Brésil
- Bonne dynamique commerciale avec plus de 3% de croissance organique au Brésil
- Acquisition d'Albia, n°1 chilien
- Forte augmentation de la productivité

# NOUVEAUX CONTRATS / RENOUELEMENTS



	Gains	Renouvellements
Hôtellerie- Restauration		
Santé		
Industrie / Commerce & Services		

# NOUVELLE USINE ULTRA MODERNE À NANTERRE



- 10 000 m<sup>2</sup> dédiés à l'hôtellerie et à la restauration
- Usine idéalement située à moins de 10km de Paris
- Capacité de traitement supérieure à 450 tonnes en 2 équipes sur 6 jours
- Absorbe notamment les volumes de l'usine de Puteaux (fermée depuis l'été 2015)



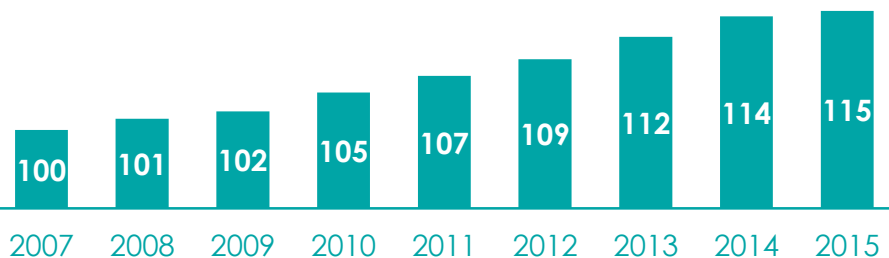




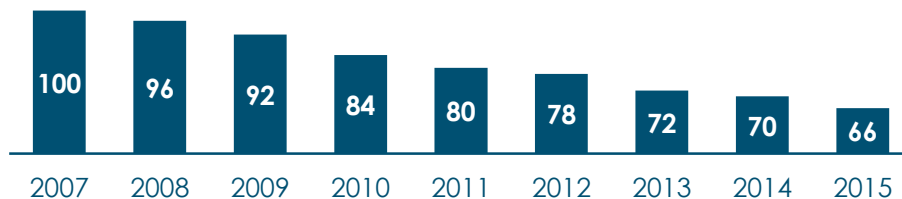
# POURSUITE DE L'AMÉLIORATION DE LA PRODUCTIVITÉ



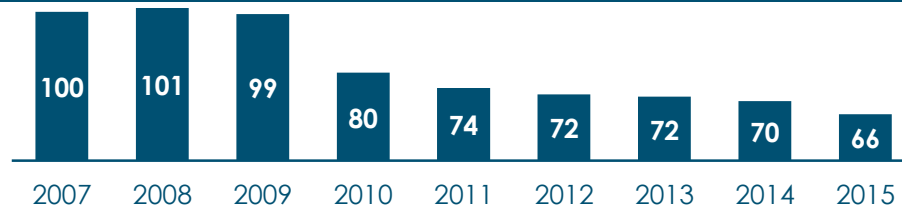
## Linge plat traité en Kg par heure (base 100 en 2007)



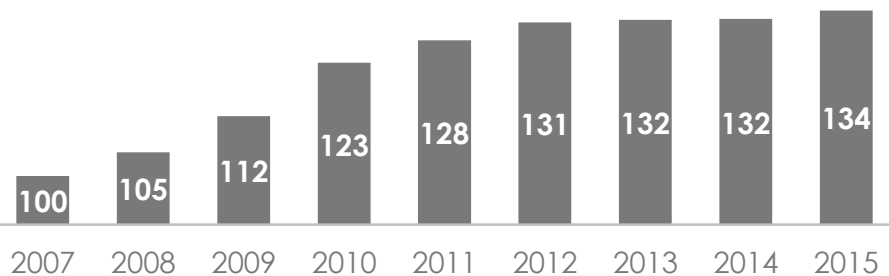
## Consommation d'eau en litre par kg (base 100 en 2007)



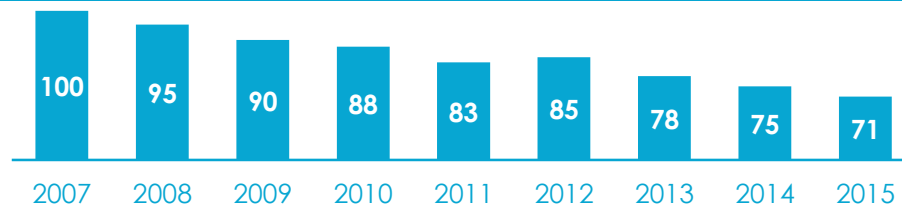
## Coût des produits lessiviels en ct€ par kg (base 100 en 2007)



## Vêtements de travail traités en unités par heure (base 100 en 2007)



## Consommation énergétique en kWh par kg (base 100 en 2007)



# UNE POLITIQUE D'ACQUISITIONS DYNAMIQUE EN 2015



## FRANCE



- 1 blanchisserie servant principalement l'hôtellerie-restauration en Gironde
- Achat de petits portefeuilles de clients
- Poursuite de l'optimisation du réseau

## ALLEMAGNE



- 1 blanchisserie à Munich, 2 près de Francfort et 2 près de Hambourg\*
- Elis reste acteur de taille modeste mais se développe dans des régions clés

\* annoncé en Janvier 2016

## SUISSE



- 4 blanchisseries (Canton des Grisons, canton de St Gallen, Zürich)
- Réseau inégalé de 15 blanchisseries

## BRÉSIL



- 2 blanchisseries spécialisées en Santé : 1 à Fortaleza (Nord-Est) et 1 près de São Paulo\*
- Poursuite de l'optimisation du réseau dans des régions stratégiques

\* annoncé en Janvier 2016

## ESPAGNE



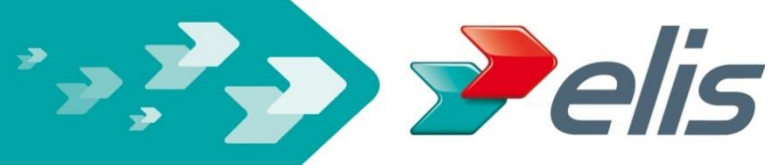
- Acquisition du 4<sup>ème</sup> acteur du marché
- 1 blanchisserie à Alicante et 1 aux Baléares
- Amélioration du réseau et synergies rapides

## CHILI



- Acquisition d'Albia, n°1 du marché
- 8 blanchisseries servant des clients du secteur santé, de l'hôtellerie et de l'industrie minière
- Complément idéal du Brésil dans la région

# ELIS ENTRE AU CHILI ET ÉTEND SA COUVERTURE EN AMÉRIQUE LATINE



## POURQUOI LE CHILI ?

- Le marché de la location entretien de linge y est déjà existant et en croissance
- Elis devient directement n°1 avec 25% de PDM (les n°2 / n°3 ont respectivement 9% et 6%)
- D'autres opportunités de consolidation existent
- Le pays est stable économiquement, socialement et politiquement

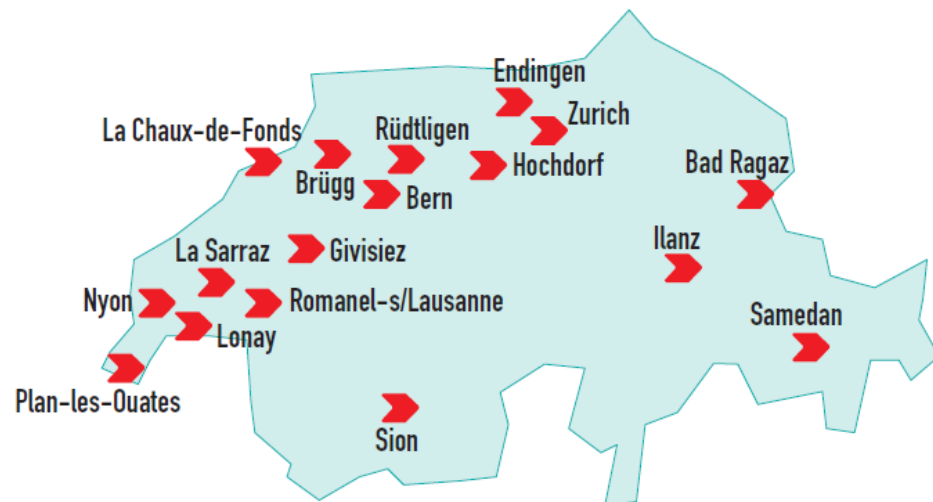
## CHIFFRES CLÉS

- CA annuel d'environ 20m€
- Marge d'EBITDA en ligne avec celle du Brésil
- Multiple payé attractif

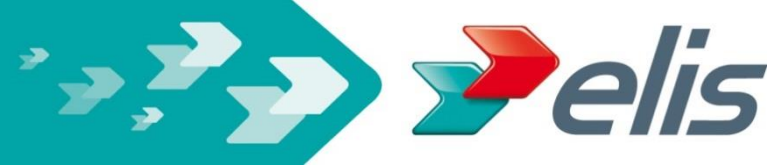
# ELIS DEVIENT NUMÉRO 1 EN SUISSE



- En l'espace de 5 ans, Elis est passé d'acteur de niche à leader du marché
- Une croissance organique soutenue couplée à 7 acquisitions ciblées (dont 2 en 2015)
- Environ 100m€ de CA et un des meilleurs taux de marge du Groupe en Europe



# INTRODUCTION EN BOURSE RÉUSSIE ET REFINANCEMENT COMPLET

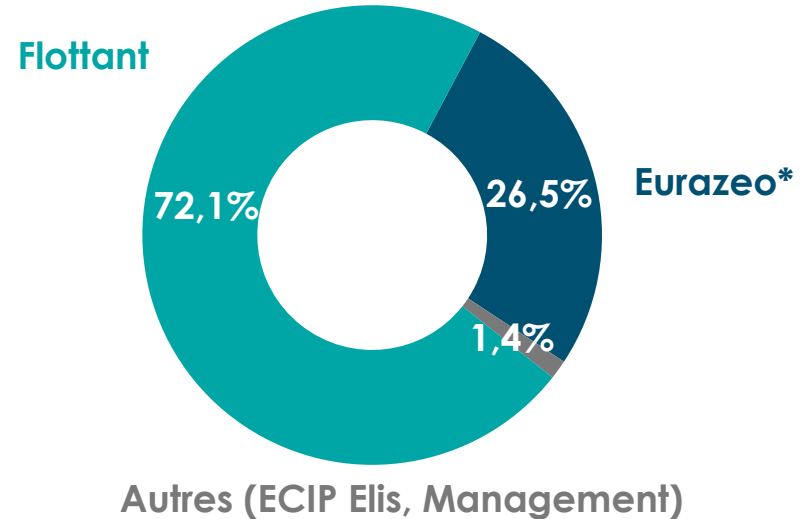


## FÉVRIER : INTRODUCTION EN BOURSE

- Taille totale de l'offre : 854m€ (après exercice de l'offre de sur-allocation)
- Flottant : 58% du capital au moment de l'IPO, 72% aujourd'hui

## AVRIL : REFINANCEMENT COMPLET

- 2 sources de financements attractifs : bancaire et obligataire
- Coût moyen de la dette inférieur à 3%
- Intérêts financiers de 45m€ en normatif
- Pas d'échéance significative avant 2020

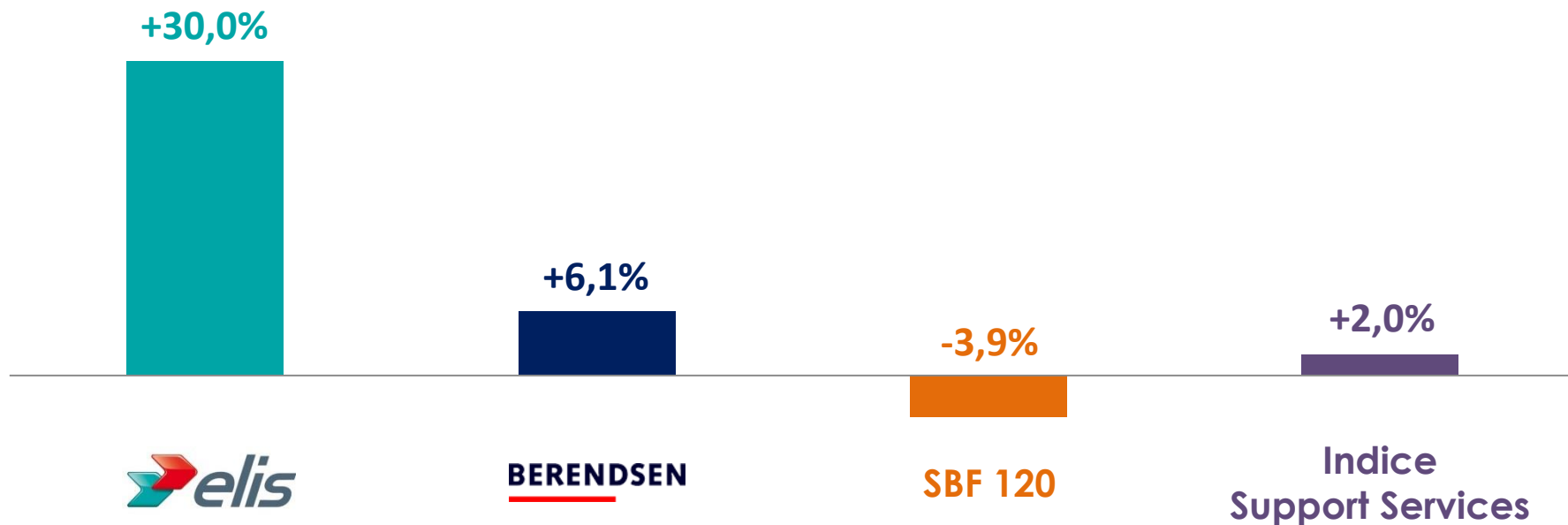


\* dont 23,5% du capital détenu par Legendre Holding 27 SAS

# BONNE PERFORMANCE BOURSIÈRE DEPUIS L'IPO



- Depuis son introduction en bourse, Elis affiche une progression de +30,0%
- Elis surperforme son principal comparable, le SBF 120 et l'indice sectoriel de référence



Performances boursières entre le mercredi 11 février 2015 (ouverture) et le mercredi 26 mai 2016 (clôture)  
L'indice sectoriel considéré est le FTEUOFIRST 300 Support Services Index

# PRINCIPAUX ÉLÉMENTS FINANCIERS 2015

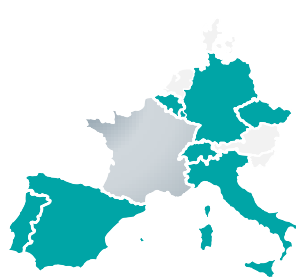


## FRANCE



- +2,5% de croissance organique tirée par la mise en place des grands contrats en Hôtellerie-Restauration et en Santé
- Croissance organique du T4 impactée par les attaques terroristes à Paris
- Baisse contenue de 70pb de la marge d'EBITDA

## EUROPE



- +20% de croissance de CA
- Forte croissance organique en Europe du Sud (+8,0%) et croissance organique à 2 chiffres en Espagne
- Acquisitions en Allemagne, Suisse et Espagne
- Gains de productivité : +60pb d'augmentation de la marge d'EBITDA

## AMÉRIQUE LATINE



- +3,2% de croissance organique au Brésil malgré l'environnement macroéconomique très difficile
- Bonne dynamique commerciale mais baisse de l'activité des clients existants
- +110pb d'amélioration de la marge d'EBITDA grâce aux transferts de savoir-faire

## GROUPE



- +2,9% de croissance organique
- EBITDA de 446,1m€
- Diminution contenue de la marge d'EBITDA du Groupe (-70pb)
- Introduction en bourse et refinancement complet de la dette : coût de l'endettement dorénavant inférieur à 3%





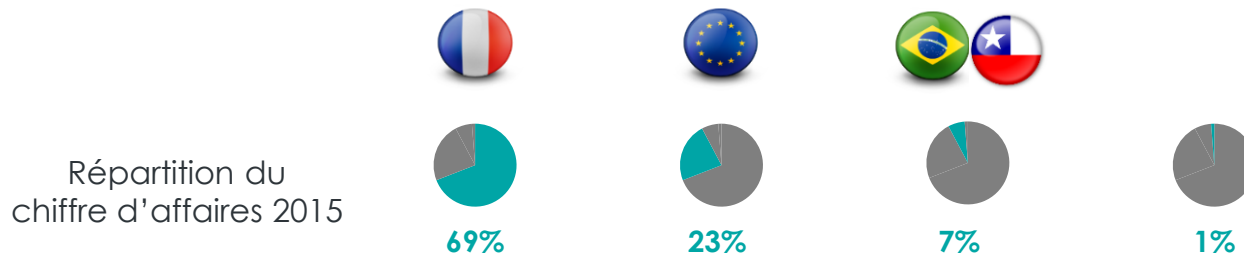
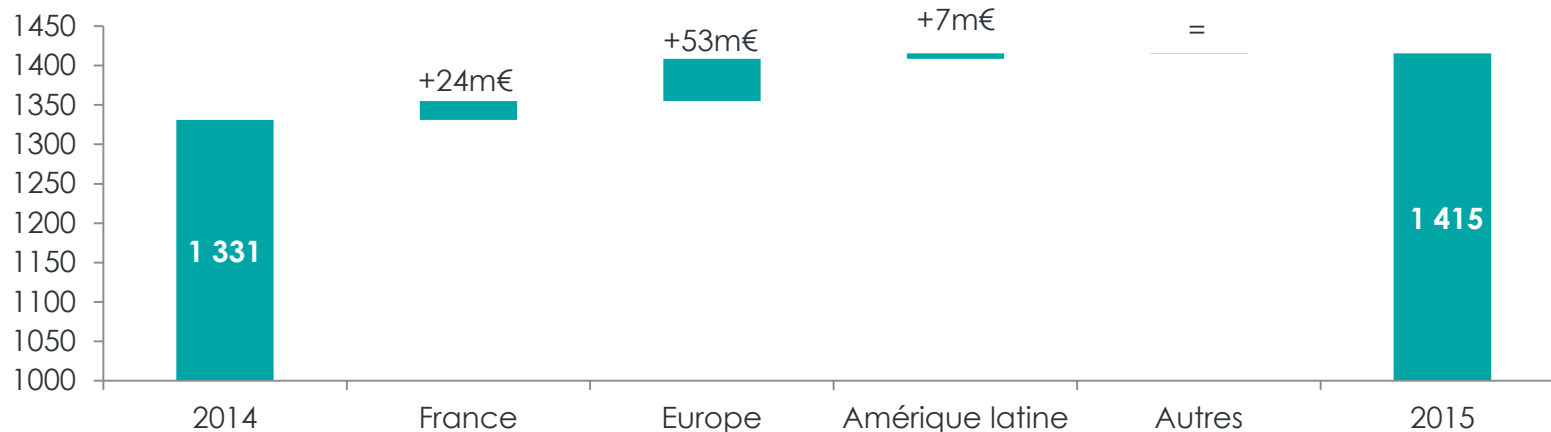
(millions EUR)	2015	2014	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 415,4</b>	<b>1 331,0</b>	<b>+6,3%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>446,1</b>	<b>429,1</b>	<b>+4,0%</b>
% du CA	31,5%	32,2%	-70pb
<b>EBIT</b>	<b>208,4</b>	<b>210,2</b>	<b>-0,9%</b>
% du CA	14,7%	15,8%	-110pb
<b>Résultat net courant *</b>	<b>71,4</b>	<b>6,5</b>	<b>+997,2%</b>
<b>Cash-flow disponible courant **</b>	<b>56,6</b>	<b>87,0</b>	
<b>Dette nette ajustée fin de période</b>	<b>1 440,7</b>	<b>2 019,1</b>	
Dette nette ajustée fin de période / EBITDA ***	<b>3,1x</b>	<b>4,7x</b>	

\* Après élimination des pertes de valeur, de l'amortissement des incorporels liés aux acquisitions et des frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement (nets de l'effet impôt)

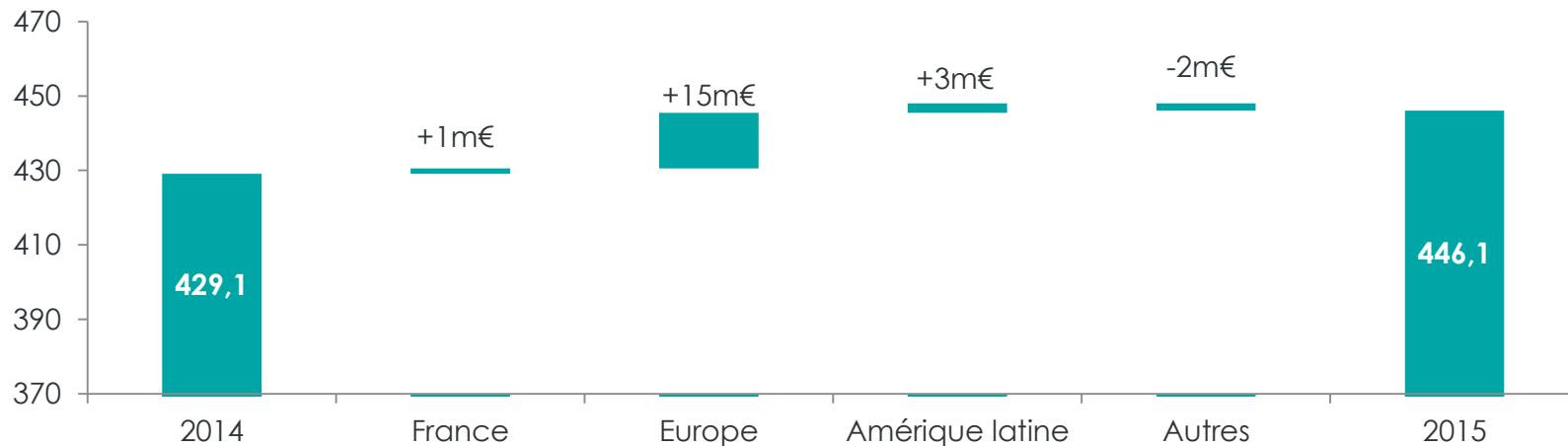
\*\* Après élimination des frais liés à l'introduction en bourse

\*\*\* EBITDA proforma de l'effet année pleine des acquisitions

## Evolution du chiffre d'affaires en 2015



## Evolution de l'EBITDA en 2015



Taux de marge 2015



35,4%



24,6%



21,4%



31,5%

# DE L'EBITDA AU RÉSULTAT NET



(millions EUR)	2015	2014
<b>EBITDA</b>	<b>446,1</b>	<b>429,1</b>
Dotations aux amortissements	(237,7)	(218,9)
<b>EBIT</b>	<b>208,4</b>	<b>210,2</b>
Frais financiers divers	(1,5)	(1,1)
Dotation aux amortissements des relations clientèle	(45,6)	(41,3)
Pertes de valeur sur écarts d'acquisition	(14,6)	-
Autres produits et charges opérationnels *	(12,3)	(23,1)
<b>Résultat opérationnel avant frais d'introduction en bourse et de refinancement</b>	<b>134,4</b>	<b>144,7</b>
Frais d'introduction en bourse et de refinancement	(123,3)	-
Résultat financier *	(68,7)	(153,6)
Charge d'impôt	0,4	(13,0)
<b>Résultat net</b>	<b>(57,1)</b>	<b>(21,9)</b>
<b>Résultat net courant **</b>	<b>71,4</b>	<b>6,5</b>

\* Hors frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement

\*\* Après élimination des pertes de valeur, de l'amortissement des incorporels liés aux acquisitions et des frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement (nets de l'effet impôt)

# TABEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE



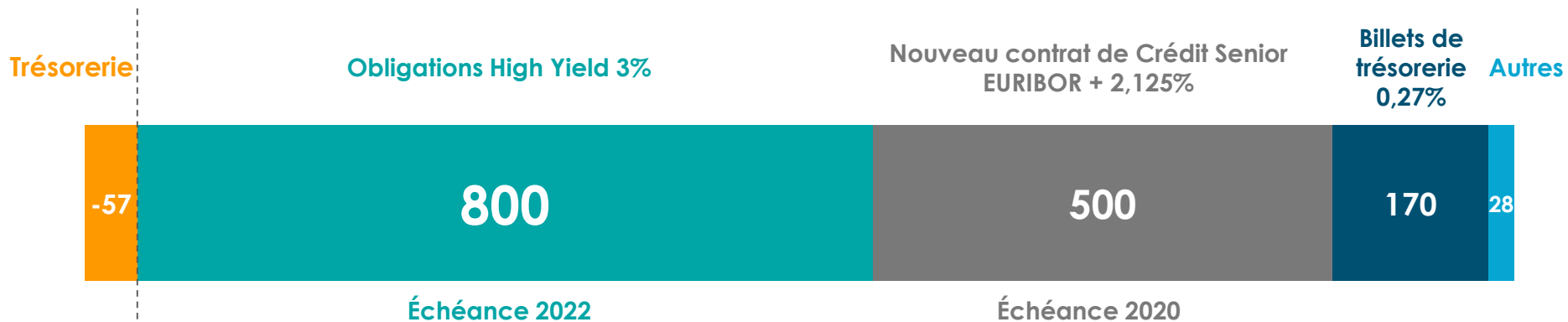
(millions EUR)	2015	2014
<b>Flux opérationnels</b>	<b>445,4</b>	<b>425,7</b>
Variation du besoin en fonds de roulement	(33,3)	(9,2)
• dont opérationnel	(9,2)	(4,2)
• dont non opérationnel	(24,1)	(5,0)
Impôts versés	(17,3)	(21,4)
Coût de l'endettement financier net	(72,0)	(130,3)
<b>Flux net des activités opérationnelles</b>	<b>322,8</b>	<b>264,8</b>
Investissements (nets)	(258,8)	(143,8)
• dont investissements en linge	(167,8)	(168,2)
• dont investissements industriels	(100,1)	(68,2)
• dont cessions	9,1	92,6
Autres	(7,5)	(34,0)
<b>Cash-flow disponible courant</b>	<b>56,6</b>	<b>87,0</b>
Dividendes	(39,9)	-
Augmentation de capital	701,4	43,0
Frais d'introduction en bourse et de refinancement	(134,2)	-
Investissements financiers (nets)	(115,9)	(96,1)
Autres variations de dette	110,4	(60,9)
<b>Variation de la dette nette</b>	<b>578,4</b>	<b>(27,0)</b>
<b>Dette nette ajustée fin de période</b>	<b>1 440,7</b>	<b>2 019,1</b>

# REFINANCEMENT COMPLET DE LA DETTE



- Dette nette au 31 décembre 2015 : 1 440,7m€  
et ratio Dette nette ajustée / EBITDA\* de 3,1x (covenant à 4,0x)
- 2 sources de financements attractifs : bancaire et obligataire
- Coût moyen de la dette inférieur à 3%
- Intérêts financiers de 45m€ en normatif
- Pas d'échéance significative avant 2020

## Structure de la dette nette au 31 décembre 2015 (millions EUR)





# ÉVÉNEMENTS POST-CLÔTURE & PERSPECTIVES

Xavier Martiré – Président du Directoire



# SOLIDE PROGRESSION DU CHIFFRE D'AFFAIRES AU 1<sup>ER</sup> TRIMESTRE 2016



La croissance organique de 4,1% au premier trimestre est très satisfaisante et conforme à nos attentes. Elle reflète la dynamique du Groupe dans toutes ses zones géographiques, en particulier en Europe du Sud et en Amérique latine

Ces chiffres du premier trimestre nous permettent de confirmer nos objectifs 2016, soit :

Chiffre d'affaires :

- 1,5mrd€
- +3% de croissance organique
- +4% de croissance externe

Taux de marge :

- -30pb en France
- Amélioration en Europe et en Amérique latine





## POURSUITE DE L'ACTIVITÉ M&A

- En janvier, Elis a annoncé 2 acquisitions en Allemagne et au Brésil, représentant un chiffre d'affaires total en base annuelle d'environ 20 millions d'euros

## AUGMENTATION DE LA PART FLOTTANTE DU CAPITAL D'ELIS

- Le 14 avril 2016, Eurazeo a vendu, sur le marché, un nombre d'actions représentant 15% du capital d'Elis
- La part flottante du capital d'Elis augmente de fait de 58% à 72%, améliorant ainsi la liquidité du titre
- Eurazeo demeure le premier actionnaire du Groupe



**AGNÈS PANNIER-RUNACHER**  
Présidente du Comité d'Audit



## Membres du Comité d'audit

- **Agnès Pannier-Runacher**  
*Présidente et membre indépendant*
- **Thierry Morin**  
*Membre indépendant*
- **Philippe Audouin**

## Activité 2015

- **4 réunions**
- **Taux de participation de 100%**
- **Les réunions de février et de juillet ont examiné les comptes annuels et semestriels**
- **Les réunions de mai et de novembre ont été consacrées au contrôle interne et à l'audit interne**



**MICHEL DATCHARY**

Président du comité des nominations et des rémunérations



## Membres du Comité des nominations et des rémunérations

- **Michel Datchary**  
*Président et membre indépendant*
- **Florence Noblot**  
*Membre indépendant*
- **Marc Frappier**

## Activité 2015

- **4 réunions**
- **Taux de participation de 100%**
- **Emission de recommandations sur la composition des instances dirigeantes et leur rémunération**
- **Recrutement d'un administrateur indépendant**

# PROPOSITION DE LA RATIFICATION DE LA NOMINATION DE MAXIME DE BENTZMANN

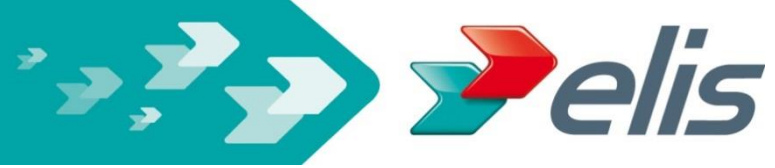


## MAXIME DE BENTZMANN

- Nationalité française
- 31 ans
- Diplômé de l'ESSEC et de l'université de Mannheim
- Depuis 2011 : Directeur adjoint au sein de l'équipe d'investissement de Eurazeo Capital (depuis 2011)
- 2008-2011 : conseil en Fusions & Acquisitions chez Rothschild & Cie.
- Coopté par le conseil de surveillance du 9 mars 2016 pour la durée du mandat restant à courir de son prédécesseur, en remplacement d'Eric Schaefer, démissionnaire
- Date de fin de mandat : Assemblée générale tenue au cours de l'année 2018



# PRINCIPES DE RÉMUNÉRATION DES CADRES DIRIGEANTS

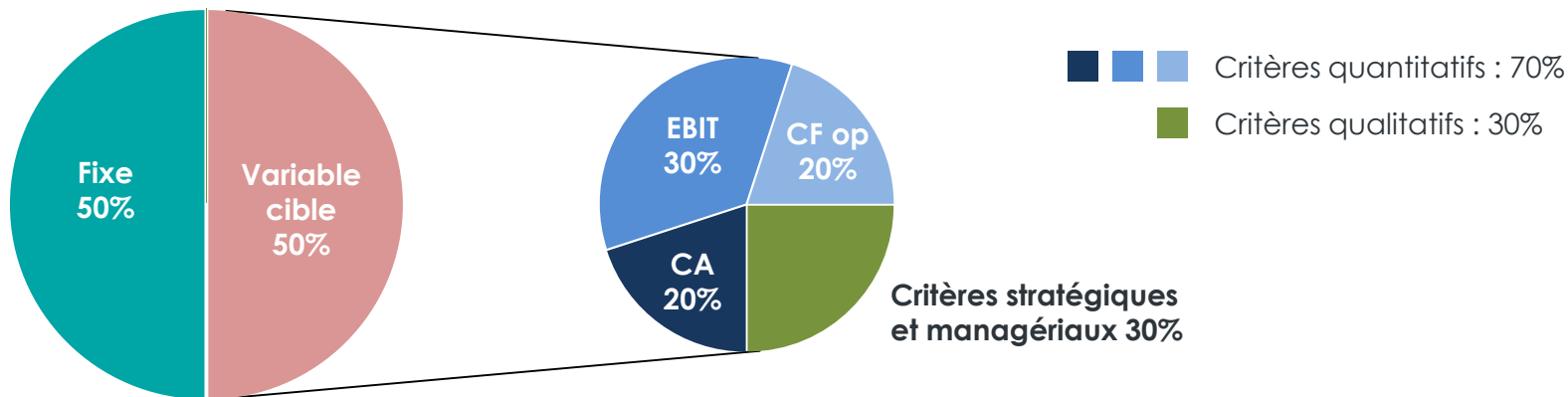


- Population : top 180 (Comité de Direction, Directeurs régionaux et pays, Directeurs de centre, chefs de service du siège)
- Rémunération fixe revue annuellement (pas d'évolution en 2016 pour le Comité de Direction)
- Rémunération variable cible pour le Comité de Direction et les opérationnels :
  - 100% du fixe pour le président (pouvant aller à 170%)
  - 40% du fixe pour le reste du Comité de Direction (pouvant aller à 68%)
- Plan d'intéressement à long terme :
  - Plan 2015 : durée d'acquisition de 2 ans
  - Plan 2016 : durée d'acquisition de 3 ans pour le Comité de Direction, 2 ans pour les autres managers → bénéficiera de la loi Macron
  - Conditions de performance basées sur CA, EBIT et cours de bourse vs SBF 120
  - 2 critères 50%, 1 critère 20%
  - Directoire : obligation de conservation partielle pendant la durée du mandat

# RÉMUNÉRATION DU PRESIDENT DU DIRECTOIRE



Système de rémunération du Président du Directoire (part variable à la cible, hors plan d'intéressement à long terme) :



- Part fixe de 550k€ en 2015 et en 2016
- Part variable 2015 payée en 2016 : 76,5% de la cible, soit 421k€
- Prime exceptionnelle versée en 2015 (IPO et refinancement) : 1,7m€
- Plan d'intéressement à long terme 2015 : 104 108 titres
- Actions Elis détenues : 85 862 titres

Part variable cible = 100% de la part fixe, plafonnée à 170 % :

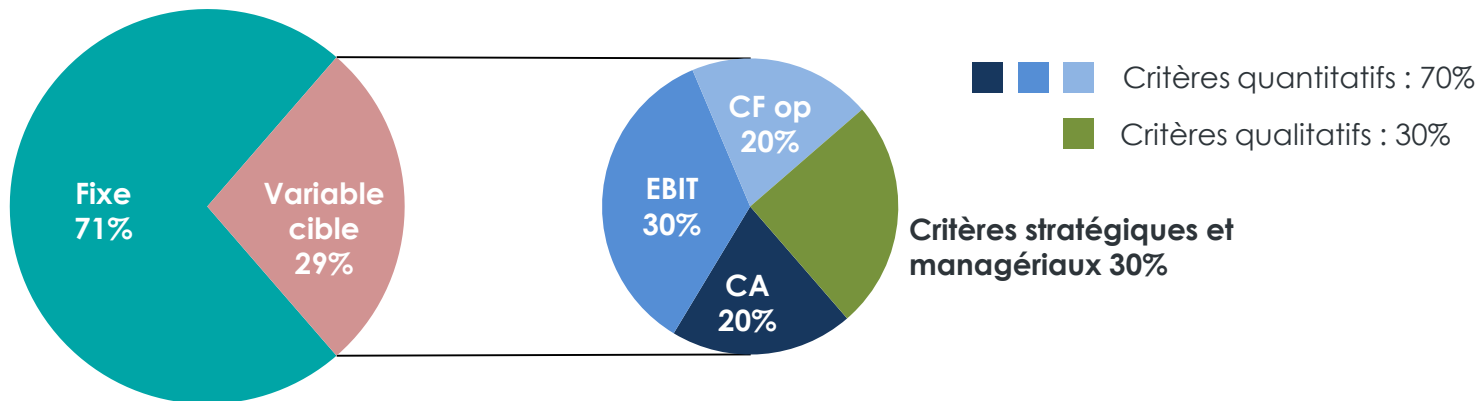
- Critères quantitatifs : 70 % (pouvant aller à 140%) : chiffre d'affaires, EBIT et cash flow opérationnel
- Critères qualitatifs : 30 % maximum : objectifs stratégiques et managériaux



# RÉMUNÉRATION DES AUTRES MEMBRES DU DIRECTOIRE



Système de rémunération des autres membres du directoire (part variable à la cible, hors plan d'intéressement à long terme) :



- Parts fixes de 250k€ en 2015 et en 2016
- Parts variables 2015 payées en 2016 : 76,5% de la cible, soit 76,5k€ pour Louis Guyot et 79,5% de la cible, soit 79,5k€ pour Matthieu Lecharny
- Primes exceptionnelles versées en 2015 (IPO et refinancement) : 500k€ pour Louis Guyot et 270k€ pour Matthieu Lecharny
- Plan d'intéressement à long terme 2015 : 13 253 titres chacun
- Actions Elis détenues : 30 396 titres pour Louis Guyot et 12 416 titres pour Matthieu Lecharny

Part variable cible : 40% de la part fixe, plafonnée à 68 % :

- Critères quantitatifs : 28 % (pouvant aller à 56%) : chiffre d'affaires, EBIT et cash flow opérationnel
- Critères qualitatifs : 12 % maximum : objectifs stratégiques et managériaux



RÉSUMÉ DES RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
Bruno Tesnières – Associé PWC



## Comptes consolidés

(page 226 du document de référence 2015)

## Comptes annuels

(page 250 du document de référence 2015)

## Opinions sur les comptes

- Opinions sans réserve ni observation

## Justification des appréciations

- Pour les comptes consolidés, relatives aux tests de dépréciation des écarts d'acquisition et des actifs à durée de vie indéfinie et à l'évaluation des engagements de retraite et autres avantages assimilés
- Pour les comptes annuels, relatives à l'évaluation des titres de participation à leur valeur recouvrable

Page 111 du document de référence 2015

## Conventions et engagements autorisés au cours de l'exercice écoulé et soumis à l'approbation de l'Assemblée générale

- Convention de garantie en langue anglaise intitulée « Underwriting Agreement » (le « Contrat de garantie ») a été autorisée par le conseil de surveillance de Elis le 26 janvier 2015. Cette convention de garantie a été conclue le 10 février 2015 par la Société avec Legendre Holding 27 et un syndicat de banques. La convention consiste en la gestion du placement des titres dans le cadre de l'introduction en bourse de la Société. Aux termes de ce Contrat de garantie, l'ensemble des commissions des banques et les frais afférents à l'opération d'introduction en bourse de la Société sont prises en charge, sous certaines limites, par Elis et Eurazeo. Cette convention contient également différentes déclarations de la part notamment de la Société ; l'inexactitude de ces déclarations ou un manquement de la Société à ses obligations étant susceptible, dans certaines conditions, de donner lieu à indemnisation de la part de cette dernière

*Au titre de l'exercice 2015, les frais de commission à la charge de la Société au titre de cette convention se sont élevés à 11 897 milliers d'euros*

Page 112 du document de référence 2015

## Conventions et engagements approuvés au cours d'exercices antérieurs

- Convention de subordination avec Legendre Holding 27 autorisée par le Conseil d'administration du 23 mai 2013

*Cette convention n'a pas eu d'impact sur les comptes au 31 décembre 2015.*

- Convention de prêt intra groupe avec Legendre Holding 27 du 14 juin 2013 autorisée par le Conseil d'administration du 23 mai 2013. Avenants n° 1 et 2 autorisés par le conseil de surveillance les 22 septembre 2014 et 10 octobre 2014 et approuvés par l'assemblée générale du 24 juin 2015

*En 2015, suite à l'introduction en bourse, un remboursement anticipé d'un montant de 82 945 708 euros a été réalisé assorti de pénalités pour remboursement anticipé de 8 677 842 euros. Legendre Holding 27 a souscrit à une augmentation de capital pour 84 627 150 euros et libéré l'intégralité du prix de sa souscription, soit 110 015 305 euros, par compensation avec la créance qu'elle détenait au titre dudit prêt intragroupe. Les intérêts versés au 31 décembre 2015 se sont élevés à 2 482 226 euros*

*Le remboursement intégral de ce prêt a eu lieu le 12 février 2015, mettant ainsi fin à la convention*

Page 113 du document de référence 2015

## Conventions et engagements approuvés au cours de l'exercice

- Conventions d'indemnités de départ des trois membres du Directoire d'Elis autorisées par le Conseil de surveillance du 10 octobre 2014
- Conventions de clause de non concurrence des trois membres du Directoire d'Elis autorisées par le Conseil de surveillance du 10 octobre 2014

*Ces différentes conventions n'ont pas eu d'impact sur les comptes au 31 décembre 2015*

**Rapport des commissaires aux comptes sur le rapport du Président du Conseil de surveillance de la société Elis (article L.225-235 du code de commerce)**

(Page 133 du document de référence 2015)

**Rapport par l'un des commissaires aux comptes désigné organisme tiers indépendant sur les informations sociales, environnementales et sociétales consolidées figurant dans le rapport de gestion**

(page 88 du document de référence 2015)

**Rapports des commissaires aux comptes sur l'émission d'actions et de diverses valeurs mobilières avec maintien et/ou suppression du droit préférentiel de souscription** (Résolutions 13 à 18 et 20)

**Rapports des commissaires aux comptes sur l'émission d'actions ordinaires et /ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la société réserves aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise** (Résolution 19)

**Rapports des commissaires aux comptes sur la réduction de capital** (Résolution 21)

**Rapports des commissaires aux comptes sur l'autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre** (Résolution 22)





# QUESTIONS / RÉPONSES





**RÉSOLUTIONS SOUMISES  
À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES**



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



## 1<sup>ère</sup> résolution : Approbation des comptes annuels de l'exercice 2015

- Perte: 54 840 382,93 euros

## 2<sup>ème</sup> résolution : Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2015

- Perte : 57 613 milliers d'euros

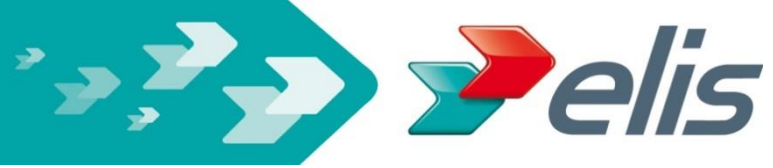


**3<sup>ème</sup> résolution : Affectation du résultat de l'exercice 2015**

- **Compte report à nouveau**

**4<sup>ème</sup> résolution : Distribution exceptionnelle en numéraire**

- **Prélèvement sur le compte de prime d'émission**
- **Date de détachement : 6 juin 2016**
- **Date de paiement : 8 juin 2016**
- **Nature : Remboursement d'apport**



## 5<sup>ème</sup> résolution : Conventions et engagements réglementés

- Conventions et engagements réglementés préalablement autorisés par le conseil de surveillance
  - ✓ Convention conclue le 10 février 2015 entre la Société, Eurazeo et les banques chargées du placement des actions de la Société dans le cadre de son introduction en bourse.



## 6<sup>ème</sup> résolution : Renouvellement du mandat de Marc Frappier

- Durée du mandat : 4 ans
- Marc Frappier est Directeur Associé d'Eurazeo

## 7<sup>ème</sup> résolution : Renouvellement du mandat de Michel Datchary

- Durée du mandat : 4 ans
- Michel Datchary est consultant et ancien président des Pages Jaunes

## 8<sup>ème</sup> résolution : Ratification de la cooptation de Maxime de Bentzmann

- Remplacement d'Eric Schaefer
- Durée du mandat : Échéance du mandat de son prédécesseur (Assemblée Générale approuvant les comptes 2018)
- Maxime de Bentzmann est Directeur adjoint au sein de l'équipe d'investissement d'Eurazeo Capital



**9<sup>ème</sup> résolution : Avis sur les éléments de rémunération de Xavier Martiré,  
Président du Directoire**

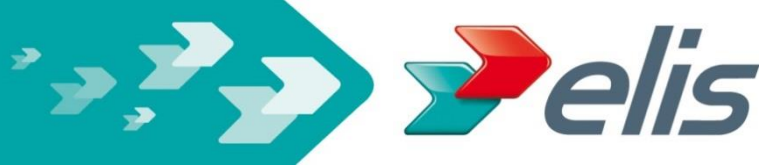
- Rémunération fixe 2015 : € 550 000
- Rémunération variable : € 421 000 (76,5% de la cible)
- Prime exceptionnelle versée en 2015 (succès de l'introduction en bourse et du refinancement) : 1,7m€
- Rémunération long terme : Attribution de 104 108 actions de performance en 2015





## **10<sup>ème</sup> résolution : Avis sur les éléments de rémunération de Louis Guyot et Matthieu Lecharny, membres du Directoire**

- **Rémunération fixe 2015 : € 250 000**
- **Rémunération variable :**
  - Louis Guyot : € 76 500 (taux d'atteinte : 76,5% de la cible)
  - Matthieu Lecharny : € 79 500 (taux d'atteinte : 79,5% de la cible)
- **Prime exceptionnelle (succès de l'introduction en bourse et du refinancement) :**
  - Louis Guyot : € 500 000
  - Matthieu Lecharny : € 250 000
- **Rémunération long terme : Attribution d'actions de performance en 2015**
  - Louis Guyot : 13 253 actions de performance
  - Matthieu Lecharny : 13 253 actions de performance

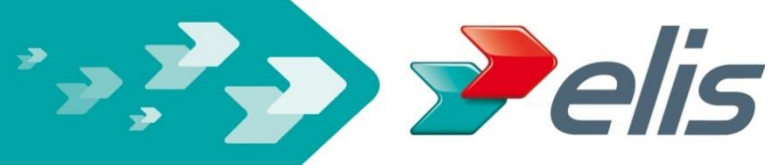


### 11<sup>ème</sup> résolution : Autorisation à donner au Directoire à l'effet d'opérer sur les actions de la Société

- Renouvellement de l'autorisation consentie par l'assemblée générale du 24 juin 2015
- Prix maximum : € 30 par action
- Limite : 10% du capital social
- Durée de validité : 18 mois
- Non utilisable en période d'offre publique sur les titres Elis

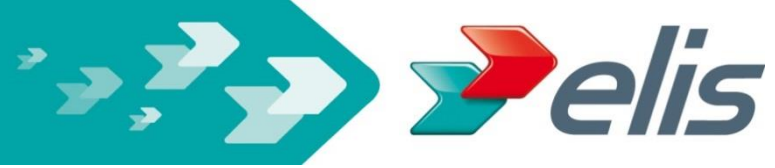
ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE





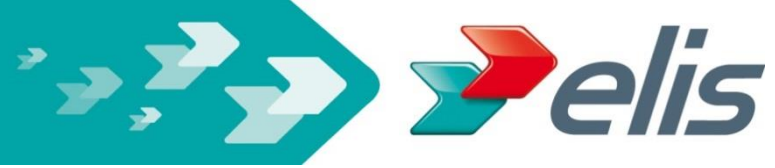
**12<sup>ème</sup> résolution : Augmentation du capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou toutes autres sommes dont la capitalisation est admise**

- **Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'assemblée générale du 8 octobre 2014**
- **Montant maximal de l'augmentation de capital : € 130 millions**
- **Durée de validité : 26 mois**



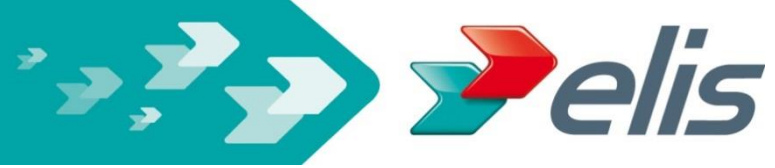
**13<sup>ème</sup> résolution : Emission d'actions ou de valeurs mobilières donnant, immédiatement ou à terme accès au capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires**

- **Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'assemblée générale du 8 octobre 2014**
- **Montant maximal de l'augmentation de capital : € 500 millions**
- **Durée de validité : 26 mois**
- **Non utilisable en période d'offre publique sur les titres d'Elis**



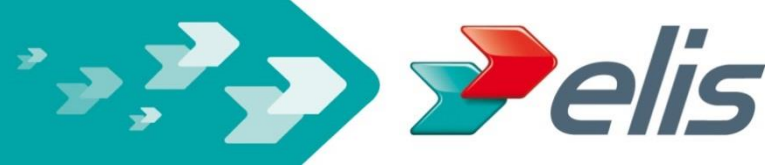
**14<sup>ème</sup> résolution : Emission d'actions ou de valeurs mobilières donnant, immédiatement ou à terme accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires et offre au public, ou dans le cadre d'une offre publique comportant une composante d'échange**

- **Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'assemblée générale du 8 octobre 2014**
- **Montant maximal de l'augmentation de capital : € 114 millions (10% du capital social)**
- **Droit de priorité aux actionnaires existants**
- **Durée de validité : 26 mois**
- **Non utilisable en période d'offre publique sur les titres d'Elis**



**15<sup>ème</sup> résolution** : Emission d'actions ou de valeurs mobilières donnant, immédiatement ou à terme accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires dans le cadre d'offre(s) par placement privé

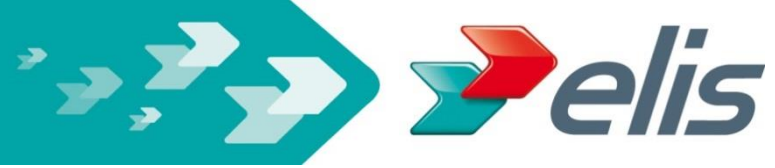
- **Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'assemblée générale du 8 octobre 2014**
- **Montant maximal de l'augmentation de capital : 5% du capital social à la date de l'opération**
  - ✓ Imputation sur le montant de € 114 millions fixé à la 14<sup>ème</sup> résolution
- **Durée de validité : 26 mois**
- **Non utilisable en période d'offre publique sur les titres d'Elis**



## 16<sup>ÈME</sup> résolution : Fixation du prix d'émission des actions ou des valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription

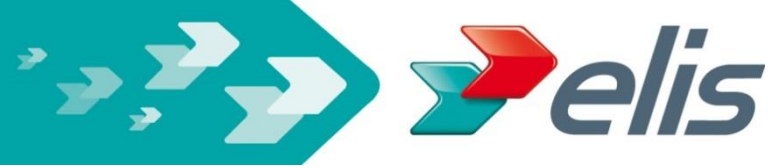
- Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'assemblée générale du 8 octobre 2014
- Limite : 10% du capital social
- Décote : 5%
- Durée de validité : 26 mois
- Non utilisable en période d'offre publique sur les titres Elis





**17<sup>ème</sup> résolution : Augmentation du nombre d'actions, de titres ou de valeurs mobilières en cas d'augmentation de capital avec ou sans suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires**

- **Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'assemblée générale du 8 octobre 2014**
- **Montant maximal : 15 % de l'émission initiale et dans la limite des plafonds mentionnés dans la résolution en vertu de laquelle l'émission initiale a été décidée.**
- **Durée de validité : 26 mois**



## 18<sup>ÈME</sup> résolution : Augmentation de capital en rémunération d'apports en nature

- Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'assemblée générale du 8 octobre 2014
- Montant maximal de l'augmentation de capital : 10% du capital social à la date de l'opération
- Durée de validité : 26 mois

# AUGMENTATION DE CAPITAL RÉSERVÉE AUX SALARIÉS : 19<sup>ÈME</sup> RÉOLUTION



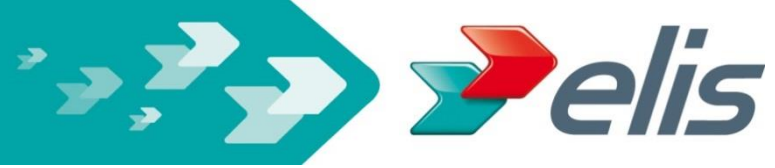
**19<sup>ème</sup> résolution : Augmentation du capital social par apports en numéraires avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de salariés adhérents à un plan d'épargne entreprise ou de Groupe**

- **Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'assemblée générale du 10 février 2015**
- **Montant maximal : € 20 millions**
- **Durée de validité : 26 mois**

20<sup>ème</sup> résolution : Limitations globales du montant des émissions effectuées en vertu des 13<sup>ème</sup> à 18<sup>ème</sup> résolutions

- Montant maximal des augmentations de capital par émission d'actions ou de valeurs mobilières : € 500 millions
- Montant maximal global des émissions de valeurs mobilières représentatives de créances : € 1 milliard

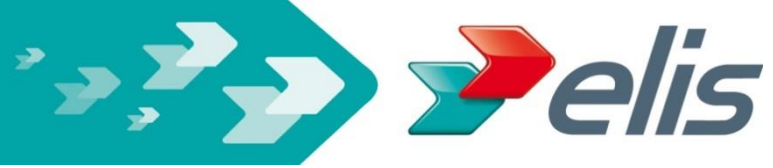
# RÉDUCTION DU CAPITAL SOCIAL : 21<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION



## 21<sup>ème</sup> résolution : Réduction du capital social

- Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'assemblée générale du 8 octobre 2014
- Montant maximal : 10% du capital social par périodes de 24 mois
- Durée de validité : 26 mois

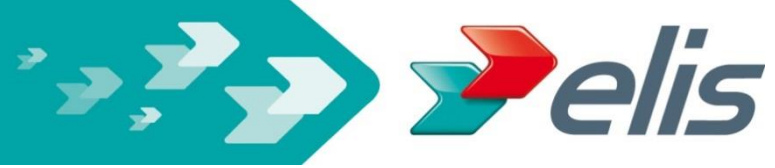
# ATTRIBUTION GRATUITE D' ACTIONS DE PERFORMANCE : 22<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION



**22<sup>ème</sup> résolution : Attribution gratuite d'actions de performance de la Société au profit des salariés et/ou mandataires sociaux de la Société ou des sociétés du Groupe**

- **Renouvellement d'une délégation de compétence approuvée par l'assemblée générale du 8 octobre 2014**
- **Plafond des attributions : 2,5% du capital social au jour de l'attribution**
- **Dirigeants Mandataires sociaux : sous-plafond de 0,55%**
- **Durée de validité : 38 mois**
- **Durée d'acquisition : 3 ans pour les dirigeants (membres du comité de direction, y compris les membres du directoire) et 2 ans pour les autres managers**

# POUVOIRS POUR FORMALITÉS : 23<sup>ÈME</sup> RÉOLUTION



23<sup>ème</sup> résolution : Pouvoirs en vue des formalités

VOTE DES RÉSOLUTIONS





1

**Carte à puce :**

Le boîtier ne peut fonctionner que si votre carte à puce est correctement insérée.

2

**Pour voter :**

Appuyez simplement sur la touche correspondant à votre choix :

**1 = Pour**

**2 = Contre**

**3 = Abstention**





# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2015

27 mai 2016

