

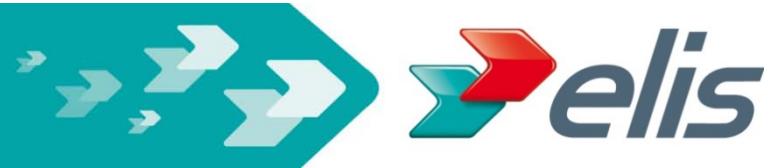


RÉSULTATS SEMESTRIELS 2016

Mardi 26 juillet 2016



DÉCLARATIONS DE NATURE PRÉVISIONNELLE



Cette présentation peut contenir certaines déclarations de nature prévisionnelle. Ces déclarations ne sont pas des garanties quant à la performance future de la Société. Bien que la Société estime que ces déclarations reposent sur des hypothèses raisonnables à la date de publication du présent document, elles sont par nature soumises à des risques et incertitudes, pouvant donner lieu à un écart entre les chiffres réels et ceux indiqués ou induits dans ces déclarations.

Ces risques et incertitudes incluent notamment les risques décrits dans le document de base (et ses actualisations) enregistré par la Société auprès de l'Autorité des marchés financiers, ainsi que dans le document de référence 2015 également déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers.

Les investisseurs et les détenteurs de valeurs mobilières de la Société peuvent obtenir copie de ces documents auprès de l'Autorité des marchés financiers sur le site web www.amf-france.org ou directement auprès de la Société sur le site <http://www.corporate-elis.com/relations-investisseurs>

La Société n'a pas l'obligation et ne prend pas l'engagement de mettre à jour ou de réviser les déclarations de nature prévisionnelle.



POINT SUR L'ACTIVITÉ

Xavier Martiré - Président du Directoire





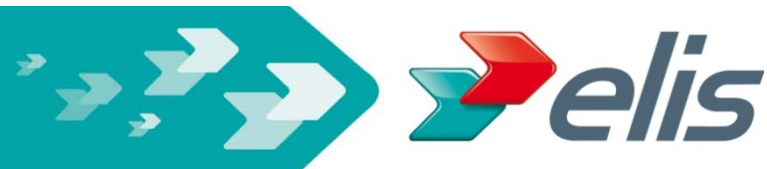
Une performance financière solide

- Croissance organique du CA de +3,1%
- EBITDA de 216m€ à 29,6%
- Performance de chaque zone géographique en ligne avec les objectifs annuels
- Poursuite de l'activité M&A avec plusieurs acquisitions réalisées

Poursuite de la mise en œuvre de la stratégie du Groupe

- Gains de parts de marché dans toutes les zones géographiques
- Amélioration de l'excellence opérationnelle
- Consolidation de nos plateformes en Europe et en Amérique latine
- Développement de l'activité Pest Control et lancement de nouveaux services

CHIFFRES CLÉS DU 1^{ER} SEMESTRE 2016



(millions EUR)	S1 2016	Croissance
Chiffre d'affaires	730,2	Publiée : +7,0%
		A taux de change constants : +8,8%
		Organique : +3,1%
EBITDA	216,1	+5,6%
<i>% du chiffre d'affaires</i>	29,6%	-39pb
Résultat net courant *	38,9	x2,5
Dette nette ajustée / EBITDA **	3,2x	3,1x au 31 décembre 2015

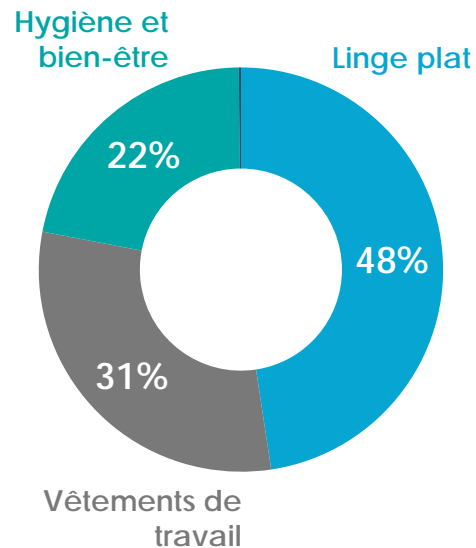
* Après élimination de l'amortissement des incorporels liés aux acquisitions et des frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement de 2015 (nets de l'effet impôt)

** EBITDA des douze derniers mois, proforma de l'effet année pleine des acquisitions

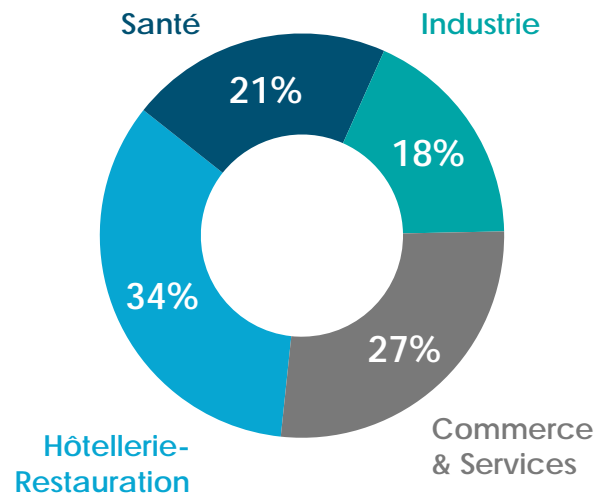
RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{ER} SEMESTRE 2016



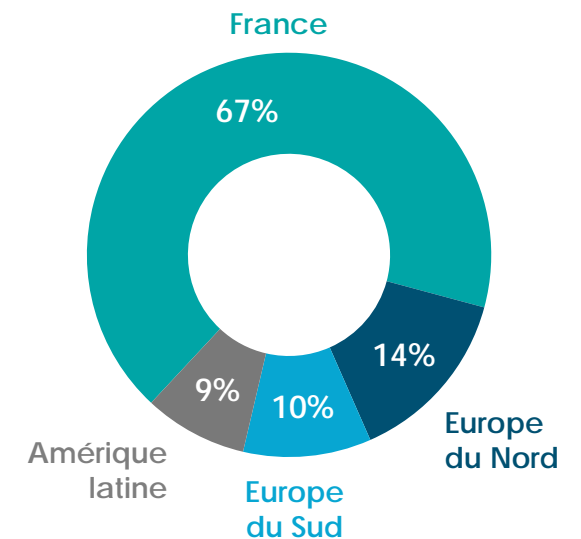
Par activité



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*

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{ER} SEMESTRE 2016 PAR TRIMESTRE



(millions EUR)	T1	T2	S1 2016
Chiffre d'affaires 2016	350,6	379,7	730,2
Chiffre d'affaires 2015	322,0	360,4	682,4
Croissance publiée	+8,9%	+5,4%	+7,0%
Croissance à taux de change constants	+11,0%	+6,7%	+8,8%
Croissance organique	+4,1%	+2,2%	+3,1%

CROISSANCE ORGANIQUE DU 1^{ER} SEMESTRE 2016 PAR PAYS



Croissance organique S1 2016

> 10%

Brésil, Espagne

> 7%

Portugal

De 3% à 4%

Suisse, Allemagne

De 0% à 3%

France, Italie

< 0%

Belgique - Luxembourg

FAITS MARQUANTS DE L'ACTIVITÉ AU 1^{ER} SEMESTRE 2016



FRANCE



- Le contexte économique français reste en berne
- Fortes perturbations au 2^{ème} trimestre qui ont principalement impacté l'Hôtellerie-Restaurant
- Succès des plans de productivité qui permettent de contenir la baisse de marge
- Bonne discipline tarifaire

EUROPE DU NORD



- Bonne performance en Suisse et en Allemagne
- Poursuite de l'activité M&A
- Elargissement de l'offre :
 - ✓ aux petits clients en Suisse romande
 - ✓ aux particuliers (acquisition de *On My Way*)

EUROPE DU SUD



- Très bonne dynamique commerciale en Espagne et au Portugal
- Croissance organique à 2 chiffres en Espagne
- Transferts de savoir-faire et amélioration de la productivité

AMÉRIQUE LATINE



- Conjoncture toujours difficile au Brésil
- Bonne dynamique commerciale avec plus de 10% de croissance organique au Brésil
- Intégration réussie d'Albia, n°1 du marché chilien
- Forte augmentation de la productivité

ELIS POURSUIT SA POLITIQUE D'ACQUISITIONS CIBLÉES



Au Brésil

- Acquisition de Martins Lococo : acteur de la région de São Paulo dédié aux clients Santé
- Entreprise familiale fondée en 1989 jouissant d'une très bonne réputation au Brésil
- Environ 10m€ de CA par an et une marge d'EBITDA en ligne avec celui de la région



En Allemagne

- Acquisition de 2 blanchisseries servant principalement des clients Hôtellerie et Santé
- Elis renforce sa position dans la région de Hambourg, 2^{ème} ville la plus peuplée du pays
- Le Groupe compte désormais 11 blanchisseries en Allemagne



En Suisse

- Acquisition d'une blanchisserie servant principalement des clients de la Restauration
- Elis renforce sa position dans la région de Zürich, plus grande agglomération du pays
- Le Groupe compte désormais 17 blanchisseries en Suisse

ELIS ÉLARGIT SON OFFRE EN PROPOSANT DES SERVICES AUX PARTICULIERS



Acquisition de la startup suisse *On My Way*, qui propose aux particuliers un service de nettoyage, en récupérant leur linge dans des points de collecte placés sur leurs trajets quotidiens (stations-service, supermarchés) ainsi qu'au sein de leurs entreprises



LANCEMENT DU SERVICE *MONLINGEBNB*



Monlingebnb est un nouveau service de location de kits de linge de maison, livrés à domicile, et destiné à simplifier la gestion du linge pour les personnes mettant leur bien immobilier en location courte durée. Ce nouveau service a été lancé début juillet à Paris et en région parisienne



Commander votre linge



Kit lit simple - 15€



Tout le nécessaire pour un lit simple (linge blanc de taille standard 🇫🇷) :
1 drap plat blanc, 1 housse de couette blanche, 1 taie d'oreiller et 1 drap de bain



Kit lit double - 19€



Tout le nécessaire pour un lit double (linge blanc de taille standard 🇫🇷) :
1 drap plat blanc, 1 housse de couette blanche, 2 taies d'oreiller et 2 draps de bain



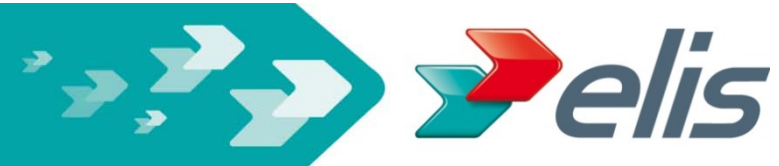
*Kit extra - 3€



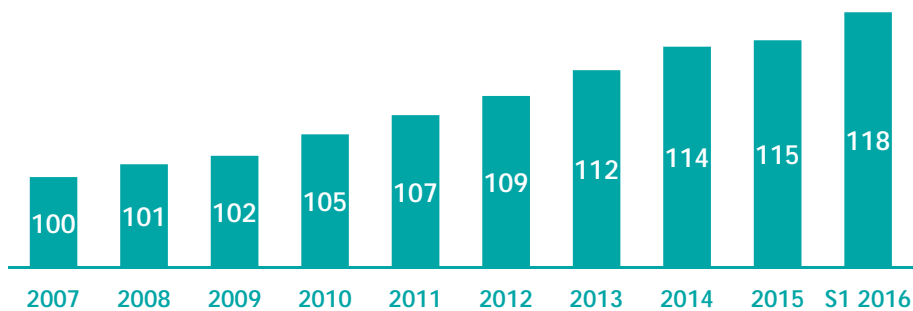
Pour le confort de vos hôtes :
1 tapis de bain et 2 torchons
** Ne peut être commandé seul sans kit de lit*

Total : 40 € 🛒

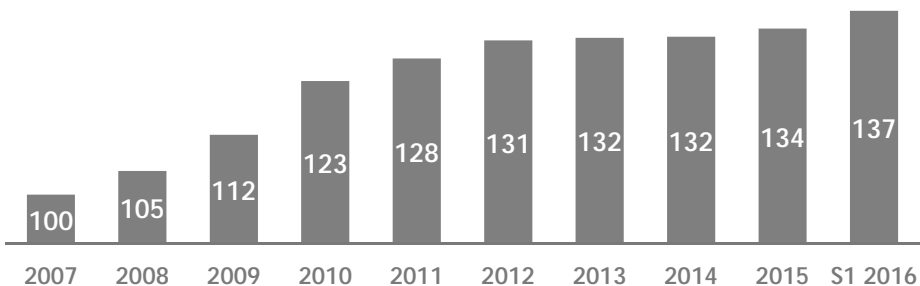
NOUVELLE AMÉLIORATION DE LA PRODUCTIVITÉ AU 1^{ER} SEMESTRE



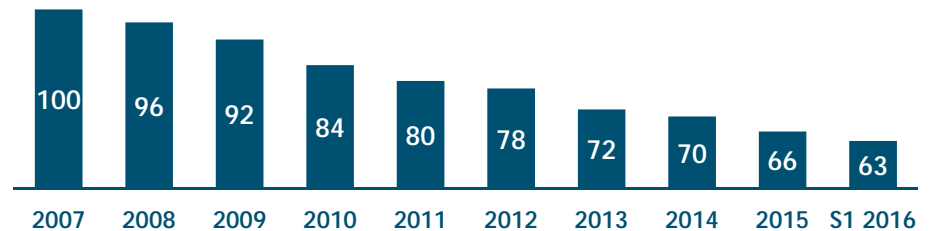
Linge plat traité en Kg par heure
(base 100 en 2007)



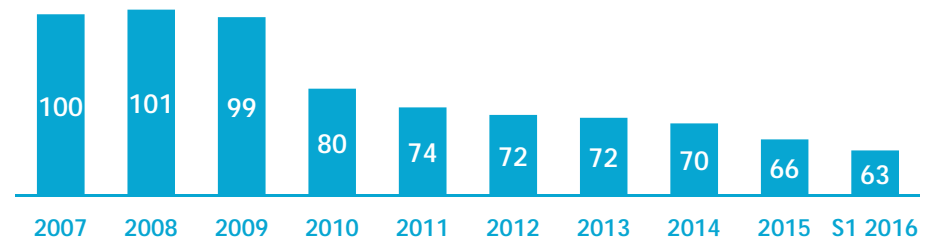
Vêtements de travail traités en unités par heure
(base 100 en 2007)



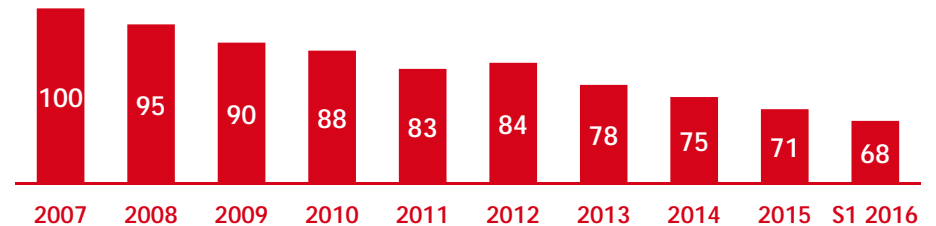
Consommation d'eau en litre par kg (base 100 en 2007)



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



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



Les données présentées sur ce slide concernent seulement la France

AUTRES ÉLÉMENTS DU 1^{ER} SEMESTRE 2016



Croissance de l'activité Pest Control conformes aux attentes

- Poursuite du développement de la force de vente (30 chargés d'affaires dédiés)
- 30 Centres Techniques Régionaux (+9 par rapport au 31 décembre 2015)
- Quelques petites acquisitions réalisées pour gagner en savoir-faire technique
- L'objectif de 15m€ de CA sur 2016 est confirmé

Augmentation de la satisfaction clients

- Un call-center internalisé, basé à Lyon, est dédié à l'obtention de feedbacks clients
- 38 000 enquêtes sont réalisées chaque année par 20 employés
- Au 30 juin, le taux de satisfaction clients est de 87,2% (+2pts vs début d'année)

Amélioration de la discipline de pricing

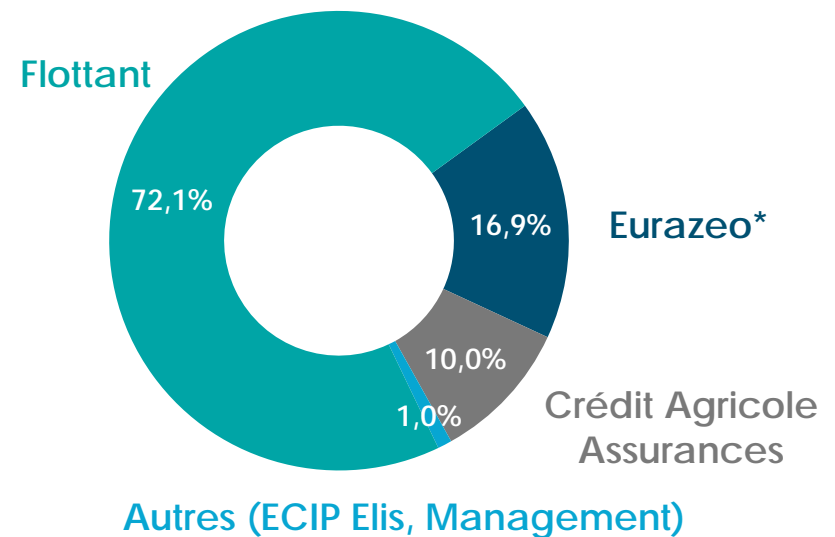
- L'outil de peer-pricing destiné aux commerciaux petits clients est totalement déployé en France avec des premiers résultats très satisfaisants
- D'autres outils sont en phase pilote dans certaines régions

ÉVOLUTION DE L'ACTIONNARIAT ET DE LA GOUVERNANCE



Sortie partielle d'Eurazeo :

- Bloc de 15% vendu sur le marché en avril
 - Cession de 10% à Crédit Agricole Assurances en mai
 - Eurazeo a cédé l'un de ses 4 sièges au Conseil de Surveillance à Crédit Agricole Assurances
- ✓ La part du flottant augmente à 72,1%
- ✓ Eurazeo reste l'actionnaire de référence



* dont 16,1% du capital détenu par Legendre Holding 27 SAS



ÉLÉMENTS FINANCIERS

Louis Guyot – Directeur Administratif et Financier



RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2016



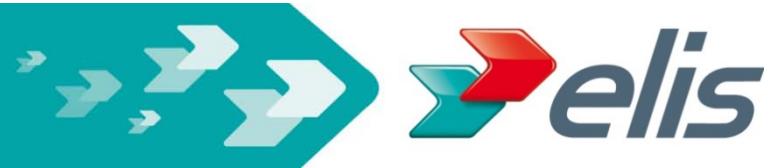
(millions EUR)	S1 2016	S1 2015	Variation
Chiffre d'affaires	730,2	682,4	+7,0%
EBITDA	216,1	204,6	+5,6%
% du CA	29,6%	30,0%	
EBIT	92,5	87,7	+5,5%
% du CA	12,7%	12,9%	
Résultat net courant *	38,9	15,7	x2,5
Free cash-flow courant **	6,7	(22,9)	n/a
Dette nette ajustée fin de période ***	1 506,4	1 440,7	
Dette nette ajustée fin de période / EBITDA ***	3,2x	3,1x	

* Après élimination de l'amortissement des incorporels liés aux acquisitions et des frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement de 2015 (nets de l'effet impôt)

** Après élimination des frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement de 2015 (nets de l'effet impôt)

*** EBITDA des douze derniers mois, proforma de l'effet année pleine des acquisitions. La base de comparaison est au 31 décembre 2015

PRINCIPAUX ÉLÉMENTS FINANCIERS DU 1^{ER} SEMESTRE 2016



FRANCE



- +1,3% de croissance organique au premier semestre
- Croissance organique du 2^{ème} trimestre pénalisée par les grèves et les manifestations dans le pays
- Baisse de 27pb de la marge d'EBITDA, en ligne avec nos attentes

EUROPE



- +17% de croissance du CA
- Croissance organique en Europe du Sud proche de 10% et croissance organique à 2 chiffres en Espagne
- 2 acquisitions, en Allemagne et en Suisse
- Gains de productivité : +71pb d'augmentation de la marge d'EBITDA

AMÉRIQUE LATINE



- Croissance organique de plus de 10% au Brésil dans un contexte économique et politique qui reste difficile
- Augmentation des prix et forte activité dans la Santé
- +176pb d'amélioration de la marge d'EBITDA grâce aux transferts de savoir-faire

GROUPE



- +3,1% de croissance organique
- Diminution contenue de la marge d'EBITDA du Groupe (-39pb)

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{ER} SEMESTRE 2016 PAR GÉOGRAPHIE



(millions EUR)	S1 2016	S1 2015	Croissance publiée	Croissance organique
Commerce & Services	170,6	145,5	+1,2%	+1,2%
Hôtellerie – Restauration	149,7	94,0	+2,9%	+2,9%
Industrie	94,1	168,6	+0,1%	+0,1%
Santé	82,5	79,3	+4,0%	+4,0%
France *	484,7	478,6	+1,3%	+1,3%
Europe du Nord	102,5	84,2	+21,6%	+2,6%
Europe du Sud	73,8	66,0	+11,9%	+9,7%
Europe	176,3	150,2	+17,4%	+5,7%
Amérique latine	59,8	45,1	+32,6%	+11,9%
Entités manufacturières	9,5	8,5	+12,0%	+14,8%
Total	730,2	682,4	+7,0%	+3,1%

* Après Autres dont Réductions sur ventes

CROISSANCE ORGANIQUE DU 1^{ER} SEMESTRE PAR GÉOGRAPHIE ET PAR TRIMESTRE



(millions EUR)	T1	T2	Croissance publiée		Croissance organique	
			T1	T2	T1	T2
Commerce & Services	84,8	85,8	+2,1%	+0,4%	+2,1%	+0,4%
Hôtellerie – Restauration	66,9	82,9	+7,4%	-0,5%	+7,4%	-0,5%
Industrie	47,1	46,9	+0,9%	-0,6%	+0,9%	-0,6%
Santé	41,3	41,2	+4,8%	+3,3%	+4,8%	+3,3%
France *	234,0	250,7	+2,6%	+0,1%	+2,6%	+0,1%
Europe du Nord	50,3	52,2	+31,7%	+13,3%	+2,6%	+2,6%
Europe du Sud	33,5	40,3	+16,0%	+8,7%	+11,0%	+8,7%
Europe	83,8	92,5	+25,0%	+11,3%	+6,2%	+5,3%
Amérique latine	28,1	31,7	+26,1%	+38,9%	+13,9%	+10,0%
Entités manufacturières	4,7	4,8	+4,2%	+20,9%	+5,6%	+25,4%
Total	350,6	379,7	+8,9%	+5,4%	+4,1%	+2,2%

* Après Autres dont Réductions sur ventes

ÉVOLUTION DE LA MARGE D'EBITDA DU 1^{ER} SEMESTRE 2016



(millions EUR)	S1 2016	S1 2015	Variation
France	33,7%	33,9%	-27pb
Europe	23,1%	22,3%	+71pb
Amérique latine	20,8%	19,1%	+176pb
Groupe	29,6%	30,0%	-39pb

DE L'EBITDA AU RÉSULTAT NET



(millions EUR)	S1 2016	S1 2015
EBITDA	216,1	204,6
Dotations aux amortissements	(123,6)	(116,9)
EBIT	92,5	87,7
Frais financiers divers	(0,7)	(0,8)
Dotation aux amortissements des relations clientèle	(22,0)	(21,8)
Pertes de valeur sur écarts d'acquisition	-	-
Autres produits et charges opérationnels *	(2,5)	(4,8)
Résultat opérationnel *	67,3	60,4
Résultat financier *	(27,0)	(42,5)
Frais d'introduction en bourse et de refinancement	-	(123,3)
Charge d'impôt	(17,1)	24,8
Résultat net	23,1	(80,6)
Résultat net courant **	38,9	15,7

* Hors frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement de 2015

** Après élimination de l'amortissement des incorporels liés aux acquisitions et des frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement de 2015 (nets de l'effet impôt)

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

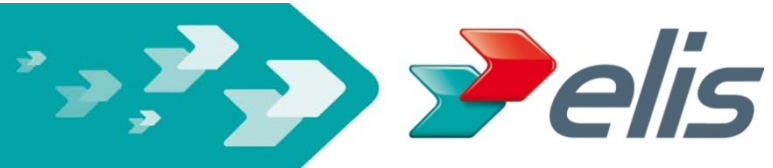


(millions EUR)	S1 2016	S1 2015
Flux opérationnels	215,2	204,0
Variation du besoin en fonds de roulement	(36,1)	(26,1)
Impôts versés	(7,1)	(11,6)
Coût de l'endettement financier (net)	(23,3)	(44,9)
Flux net des activités opérationnelles	148,6	121,4
Investissements (nets)	(134,1)	(141,1)
• dont investissements en linge	(78,3)	(93,9)
• dont investissements industriels	(54,8)	(47,6)
• dont cessions	0,0	0,4
Autres	(7,9)	(3,3)
Free cash-flow courant *	6,7	(22,9)
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice	(39,9)	-
Augmentation de capital	0,5	704,6
Frais d'introduction en bourse et de refinancement	-	(134,2)
Investissements financiers (nets)	(30,7)	(51,1)
Autres variations de dette	(2,3)	118,2
Variation de la dette nette ajustée	(65,7)	614,7
Dette nette ajustée fin de période **	1 506,4	1 440,7

* Après élimination des frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement de 2015 (nets de l'effet impôt)

** La base de comparaison est au 31 décembre 2015

PRINCIPAUX ÉLÉMENTS FINANCIERS DU 1^{ER} SEMESTRE 2016



- Solide croissance du chiffre d'affaires et marge d'EBITDA en ligne avec les attentes
- Baisse contenue de la marge d'EBITDA en France et amélioration en Europe et en Amérique latine
- Résultat net et résultat net courant en forte amélioration grâce à la structure financière allégée

PERSPECTIVES DE CROISSANCE

Xavier Martiré - CEO



CONFIRMATION DES PERSPECTIVES 2016



- Chiffre d'affaires :
 - 1,5mrd€
 - +3% de croissance organique
 - +4% de croissance externe
- Marge d'EBITDA :
 - -30pb en France
 - Amélioration en Europe et en Amérique latine



QUESTIONS / RÉPONSES





RÉSULTATS SEMESTRIELS 2016

Mardi 26 juillet 2016

