

Nouvelles mesures prises par Elis dans le cadre de la crise sanitaire du Covid-19

- **Obtention d'un réaménagement (waiver) du test de covenant bancaire au 30 juin 2020**
- **Annulation du dividende au titre de l'exercice 2019**
- **Suspension temporaire des acquisitions**

Saint Cloud, le 31 mars 2020

Dans le prolongement des dispositions annoncées dans le communiqué du 17 mars dernier, Elis annonce aujourd'hui de nouvelles mesures conservatoires afin de faire face à la baisse significative de son activité.

Afin de pouvoir absorber plus sereinement cette crise, le Groupe a obtenu, à sa demande, un réaménagement (waiver) du test de son covenant bancaire au 30 juin 2020. Ce waiver concerne, d'une part, les deux lignes de crédit renouvelable souscrites auprès d'un pool de banques françaises et européennes relationnelles et, d'autre part, le placement privé de type USPP souscrit auprès d'un pool d'investisseurs américains emmené par Barings. Elis a obtenu qu'aucune commission ne soit payée dans le cadre de l'obtention de ce waiver, ce qui illustre l'excellente relation que le Groupe entretient avec ses prêteurs.

Le Groupe jouit d'une très bonne liquidité et n'a aucune échéance de dette significative avant 2023. Elis a aujourd'hui à disposition plus d'un milliard d'euros de liquidités, sous la forme (i) de deux lignes de crédit renouvelable pour un montant non tiré de 700 millions d'euros et (ii) d'environ 315 millions d'euros de trésorerie.

De plus, afin de renforcer davantage la liquidité du Groupe, le Directoire a décidé :

- Après approbation du Conseil de Surveillance, de retirer des résolutions qui seront soumises au vote lors de la prochaine assemblée générale annuelle la proposition d'une distribution de 0,39€ par action au titre de l'exercice 2019 ;
- La suspension, jusqu'à nouvel ordre, de toute activité M&A. Seuls les processus d'acquisitions en attente de finalisation, pour lesquelles la signature d'un accord a déjà été annoncée, seront menés à leur terme.

Depuis notre communiqué du 17 mars dernier, nous observons, comme attendu, une poursuite de la diminution des volumes traités, liée à l'instauration de mesures de confinements dans un nombre croissant de pays où nous opérons.

En Europe, l'impact sur le chiffre d'affaires est très matériel :

- En Hôtellerie-Restauration, l'activité de nos clients est quasiment à l'arrêt ;
- Nos secteurs Industrie et Commerces & Services enregistrent actuellement une baisse de chiffre d'affaires de l'ordre de 40% avec, néanmoins, une très bonne résilience de l'industrie pharmaceutique, de l'agro-alimentaire, de l'énergie, des services aux collectivités locales, du traitement des eaux et de la grande distribution notamment ;

- En Santé, l'activité est normale.

En Amérique latine, l'impact sur notre activité sera beaucoup plus limité, les deux-tiers du chiffre d'affaires de la zone étant réalisés avec des clients du secteur de la Santé.

Le manque de visibilité actuel ne nous permet pas, à ce stade, de donner de nouveaux objectifs pour l'année 2020. Les indications transmises le 17 mars restent cependant valables : le Groupe est convaincu de pouvoir limiter l'impact sur l'EBITDA et de réduire significativement son niveau d'investissements. Pour chaque euro de chiffre d'affaires perdu, l'EBITDA sera impacté d'environ 50 centimes, et 20 centimes devraient être économisés sur les investissements.

Elis s'attache à gérer de manière rigoureuse cette crise sans précédent et ses effets immédiats sur son activité, tout en continuant de placer au centre de ses préoccupations opérationnelles la santé de ses collaborateurs et la satisfaction de ses clients.

Contacts

Nicolas Buron

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

Audrey Bourgeois

Relations Investisseurs - Tél. : +33 (0)1 75 49 96 25 - audrey.bourgeois@elis.com