

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Paris, le 25 janvier 2018

Chiffre d'affaires
Bon 1^{er} trimestre,
perspectives annuelles confirmées

- Croissance du chiffre d'affaires de 6,3 %, dont 4,7 % de croissance organique
- Perspectives annuelles confirmées

Elior Group (Euronext Paris – ISIN : FR 0011950732), un des leaders mondiaux de la restauration et des services, publie son chiffre d'affaires au 31 décembre 2017, pour le 1^{er} trimestre de l'exercice 2017-2018.

Philippe Guillemot, directeur général d'Elior Group, commente : « *Le niveau d'activité au 1^{er} trimestre est en ligne avec nos prévisions. La croissance organique de 4,7 % est le reflet d'une bonne dynamique commerciale, notamment aux États-Unis et au Royaume-Uni. Elle bénéficie également d'un effet calendaire favorable, essentiellement en France, qui sera cependant contrebalancé au 2^e trimestre. Le chiffre d'affaires progresse aussi sous l'effet de la contribution des acquisitions stratégiques réalisées en restauration collective, principalement aux États-Unis, à hauteur de 3,5 %. La performance depuis le début de l'année témoigne de la mobilisation totale des équipes pour atteindre les objectifs de l'exercice. Nos priorités restent la qualité de l'exécution, la montée en puissance des nouveaux contrats et la rigueur de gestion. Avec l'ensemble de l'équipe de direction nous présenterons notre projet à long terme pour le Groupe au début de l'été 2018* ».

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	3M 2017-2018	3M 2016-2017	Croissance organique	Croissance publiée
Restauration collective et services	1 285	1 187	+ 5,7 %	+ 8,3 %
Restauration de concession	409	407	+ 2,0 %	+ 0,4 %
Total Groupe	1 694	1 594	+ 4,7 %	+ 6,3 %

Développement commercial

Le développement commercial a été soutenu depuis le début de l'exercice 2017-2018. Dans la restauration collective et les services, le taux de rétention se maintient à environ 93 %. Au cours du 1^{er} trimestre, des contrats significatifs ont été signés en restauration collective et services, notamment avec Bouygues, Lacoste, la ville de Versailles, l'hôpital René Dubois en France, la Banca Nazionale del Lavoro en Italie, Virgin Active au Royaume-Uni, l'hôpital San Juan de Dios de Cordoba en Espagne et le Pine Manor College aux États-Unis.

Croissance externe

Au cours du 1^{er} trimestre de l'exercice 2017-2018, le Groupe a réalisé l'acquisition de CBM Managed Services sur le marché de la restauration pénitentiaire aux États-Unis. La société a été consolidée à partir du 1^{er} décembre 2017.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'élève à 1 694 millions d'euros pour le 1^{er} trimestre de l'exercice 2017-2018. La progression de 6,3 % par rapport à l'exercice précédent s'explique par la croissance organique de 4,7 % sur la période – dont la contribution d'un effet calendaire favorable estimé à 1,2 % – et par les effets de la croissance externe et des variations de taux de change pour respectivement 3,5 % et - 2,0 %.

La part du chiffre d'affaires réalisé à l'international atteint 57 % pour le 1^{er} trimestre de l'exercice 2017-2018, contre 55 % pour la même période de 2016-2017.

Le chiffre d'affaires des activités restauration collective et services progresse de 99 millions d'euros, soit + 8,3 % par rapport à la même période de l'exercice précédent, pour s'élever à 1 285 millions d'euros au 1^{er} trimestre de l'exercice 2017-2018. Il représente 76 % du chiffre d'affaires consolidé du Groupe.

La croissance organique au cours de la période est de 5,7 %. Elle bénéficie d'un effet jour favorable par rapport à l'exercice précédent estimé à 1,6 %.

Les opérations de croissance externe¹ ont contribué à hauteur de 56 millions d'euros, soit 4,7 % du chiffre d'affaires des activités de restauration collective et services.

L'effet de l'évolution des taux de change s'élève à - 2,1 %.

En France, le chiffre d'affaires s'élève à 579 millions d'euros. La croissance organique est de 4,2 %. Elle bénéficie d'un effet calendaire favorable estimé à 3,2 %.

- Le marché entreprises bénéficie du niveau soutenu de développement.
- La forte progression du chiffre d'affaires de l'enseignement s'explique par un effet jour favorable qui se renversera au 2^e trimestre en raison du positionnement des congés scolaires de fin d'année 2017.

¹ Corporate Chefs – consolidé à compter du 1^{er} février 2017, CRCL et Megabite – consolidés à compter du 1^{er} avril 2017, Lancer Hospitality – consolidé à compter du 1^{er} avril 2017, CBM Managed Services – consolidé à compter du 1^{er} décembre 2017, et acquisitions *bolt-on*

- Sur le marché de la santé, le chiffre d'affaires recule légèrement en raison du non-renouvellement de certains contrats.

À l'international, le chiffre d'affaires progresse de 11,9 % pour s'établir à 706 millions d'euros. La croissance organique au cours de la période est de 7,0 %. La croissance externe provenant des acquisitions génère une croissance supplémentaire de 8,9 % tandis que l'évolution des taux de change entraîne un recul de 4,0 % du chiffre d'affaires.

- En Espagne, la croissance est tirée par un effet calendaire légèrement favorable et par un niveau de développement soutenu, notamment en entreprise.
- Aux États-Unis, la forte croissance organique bénéficie d'un très bon niveau de rétention et du démarrage de nouveaux contrats sur tous les marchés.
- En Italie, le chiffre d'affaires recule en raison d'un effet calendaire légèrement défavorable et d'une grande sélectivité dans les réponses aux appels d'offres.
- Au Royaume-Uni, le chiffre d'affaires progresse sur tous les marchés grâce au démarrage de nouveaux contrats et à la bonne performance des sites existants.

Le chiffre d'affaires de l'activité restauration de concession progresse de 0,4 % au 1^{er} trimestre de l'exercice 2017-2018. Il s'élève à 409 millions d'euros. Il représente 24 % du chiffre d'affaires consolidé du Groupe sur la période.

La croissance organique est de 2,0 %. Les variations des taux de change, notamment du dollar américain et du peso mexicain, ont un impact négatif de 1,6 % au cours de la période.

En France, le chiffre d'affaires recule de 3,9 % par rapport au 1^{er} trimestre 2016-2017 pour s'établir à 155 millions d'euros.

- Le marché autoroutes bénéficie de bons trafics, particulièrement lors des congés de fin d'année, mais continue d'être affecté par l'arrêt de certains contrats ainsi que par les travaux de rénovation de sites dont les contrats de concession ont été renouvelés.
- Le chiffre d'affaires du marché aéroports est quasiment stable sur la période. La hausse du trafic, qui bénéficie à la grande majorité des aéroports, ainsi que l'ouverture de nouveaux points de vente à Lyon-Saint-Exupéry compensent les dernières conséquences de la perte du contrat de Nice.
- Le marché ville et loisirs recule en raison de la saisonnalité de grands salons biennaux, de l'arrêt des contrats avec les parcs d'exposition du Bourget et de Villepinte, et de l'impact de travaux dans un certain nombre de gares. L'ouverture de nouveaux points de vente, notamment en Gare du Nord, et la bonne performance des parcs de loisirs en France compensent partiellement ces effets.

À l'international, la croissance de 3,2 % porte le chiffre d'affaires à 254 millions d'euros pour le 1^{er} trimestre 2017-2018. La croissance organique s'élève à 5,8 % sur la période, tandis que les variations de change entraînent une baisse de 2,6 % du chiffre d'affaires.

- Le marché autoroutes bénéficie de la hausse du trafic au Portugal, et de l'ouverture de nouvelles aires au Portugal et en Allemagne, qui compensent la fin de certains

contrats en Italie et l'impact des travaux de construction actuellement en cours sur l'aire de Fort Pierce en Floride (États-Unis).

- Le marché aéroports bénéficie de tendances positives d'évolution du trafic, notamment en Espagne et au Portugal, ainsi que de l'ouverture de nouveaux points de vente au Danemark, en Allemagne, au Portugal, aux États-Unis et au Mexique.

Perspectives

Le Groupe anticipe une nouvelle année de croissance avec :

- une croissance organique d'au moins 3 %. L'effet périmètre induit par les acquisitions réalisées à date devrait apporter une croissance supplémentaire supérieure à 2 % du chiffre d'affaires. L'effet jour positif constaté au 1^{er} trimestre sera contrebalancé au 2^e trimestre ;
- une stabilité du taux de marge d'Ebitda retraité à périmètre et taux de change constants ;
- une légère progression du résultat net par action ajusté.

Agenda financier :

- 9 mars 2018 : assemblée générale mixte des actionnaires
- 29 mai 2018 : résultats semestriels 2017-2018 – communiqué de presse avant bourse et conférence téléphonique
- 25 juillet 2018 : chiffre d'affaires 9 mois 2017-2018 – communiqué de presse avant bourse

Annexe 1 : Évolution du chiffre d'affaires par activité et par zone géographique

Annexe 2 : Évolution du chiffre d'affaires par zone géographique

Annexe 3 : Évolution du chiffre d'affaires par marché

Annexe 4 : Définition des indicateurs alternatifs de performance

Le présent communiqué de presse est publié en français et en anglais. En cas de divergence entre ces versions, la version originale rédigée en français fait foi.

À propos d'Elior Group

Créé en 1991, Elior Group, un des leaders mondiaux de la restauration et des services, est aujourd'hui le restaurateur de référence dans le monde de l'entreprise, de l'enseignement et de la santé, ainsi que dans l'univers du voyage.

Désormais présent dans 16 pays, le Groupe a réalisé en 2017 un chiffre d'affaires de 6 422 millions d'euros. Ses 127 000 collaborateurs et collaboratrices accueillent chaque jour 5,5 millions de convives dans 25 000 restaurants et points de vente. Leur mission est de prendre soin de chacun grâce à des solutions de restauration et des services personnalisés pour une expérience consommateur innovante.

Particulièrement attentif à sa responsabilité sociétale, Elior Group est adhérent au Global Compact des Nations unies depuis 2004, dont il a atteint le niveau *advanced* en 2015. L'exigence professionnelle de ses équipes, leur engagement quotidien pour la qualité et l'innovation, et leur attachement à proposer un moment privilégié s'expriment dans la signature « Time savored ».

Pour plus de renseignements : <http://www.eliorgroup.com> Elior Group sur Twitter : [@Elior_Group](https://twitter.com/Elior_Group)

Relations investisseurs

Marie de Scorbiac – marie.descorbiac@eliorgroup.com / +33 (0) 1 71 06 70 13

Contact presse

Anne-Laure Sanguinetti – anne-laure.sanguinetti@eliorgroup.com / +33 (0) 1 71 06 70 57

Annexe 1 : Évolution du chiffre d'affaires par activité et par zone géographique

(En millions d'euros)	3 mois 2017-2018	3 mois 2016-2017	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
France	579	556	4,2%	0,0%	0,0%	4,2%
International	706	631	7,0%	8,9%	-4,0%	11,9%
Restauration collective & services	1 285	1 187	5,7%	4,7%	-2,1%	8,3%
France	155	161	-3,9%	0,0%	0,0%	-3,9%
International	254	246	5,8%	0,0%	-2,6%	3,2%
Concessions	409	407	2,0%	0,0%	-1,6%	0,4%
TOTAL GROUPE	1 694	1 594	4,7%	3,5%	-2,0%	6,3%

Annexe 2 : Évolution du chiffre d'affaires par zone géographique

(En millions d'euros)	3 mois 2017-2018	3 mois 2016-2017	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
France	735	717	2,4%	0,0%	0,0%	2,4%
Reste Europe	585	560	3,7%	1,3%	-0,4%	4,5%
Reste Monde	374	316	11,9%	15,4%	-9,2%	18,2%
TOTAL GROUPE	1 694	1 594	4,7%	3,5%	-2,0%	6,3%

Annexe 3 : Évolution du chiffre d'affaires par marché

(En millions d'euros)	3 mois 2017-2018	3 mois 2016-2017	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
Entreprises et Administrations	569	505	5,3%	8,6%	-1,4%	12,5%
Enseignement	420	385	8,7%	3,2%	-2,8%	9,0%
Santé	297	296	2,5%	0,0%	-2,4%	0,1%
Restauration collective & services	1 285	1 187	5,7%	4,7%	-2,1%	8,3%
Autoroutes	125	129	-1,8%	0,0%	-1,3%	-3,1%
Aéroports	188	177	8,6%	0,0%	-2,6%	6,0%
Ville et Loisirs	96	101	-5,0%	0,0%	-0,1%	-5,1%
Concessions	409	407	2,0%	0,0%	-1,6%	0,4%
TOTAL GROUPE	1 694	1 594	4,7%	3,5%	-2,0%	6,3%

Annexe 4 : Définition des indicateurs alternatifs de performance

Croissance organique du chiffre d'affaires consolidé : pourcentage de croissance du chiffre d'affaires consolidé, ajusté de l'effet (i) de la variation des taux de change en appliquant la méthode de calcul décrite au paragraphe 4.1.4.1 du document de référence, et (ii) des variations de périmètre autres que marginales.

Ebitda comptable : somme des éléments suivants tels qu'ils sont enregistrés dans le compte de résultat des états financiers consolidés : (i) le résultat opérationnel courant incluant la quote-part de résultat des entreprises associées dans la continuité des opérations du Groupe, (ii) les dotations nettes aux amortissements enregistrées au sein du résultat opérationnel courant, et (iii) les dotations nettes aux provisions enregistrées au sein du résultat opérationnel courant.

Ebitda retraité : Ebitda comptable tel que défini ci-avant retraité de la charge des options de souscription ou d'achat d'actions et des actions gratuites attribuées par les sociétés du Groupe.

Taux de marge d'Ebitda retraité : rapport de l'Ebitda retraité sur le chiffre d'affaires consolidé.

Ebita retraité : résultat opérationnel courant IFRS retraité de la charge des options de souscription ou d'achat d'actions et des actions gratuites attribuées par les sociétés du Groupe ainsi que des dotations nettes sur actifs incorporels reconnus en consolidation.

Résultat net par action ajusté : résultat net part du Groupe retraité des « autres produits et charges opérationnels non courants », nets de l'effet d'impôt calculé au taux normatif Groupe de 34 % et des dotations aux amortissements relatives aux actifs incorporels reconnus en consolidation (listes clients notamment).

Free cash-flow : somme des éléments suivants, tels qu'ils sont définis par ailleurs et sont enregistrés dans des rubriques individuelles (ou calculés comme la somme de rubriques individuelles) dans le tableau des flux de trésorerie des états financiers consolidés :

- Ebitda comptable,
- investissements opérationnels nets dans des actifs corporels et incorporels,
- variation des besoins en fonds de roulement opérationnels nets,
- impôts versés qui comprennent notamment l'impôt sur les bénéficiaires, la CVAE en France et l'IRAP en Italie,
- autres flux, constitués pour l'essentiel des sommes décaissées (i) au titre des éléments non récurrents du compte de résultat et (ii) au titre des passifs provisionnés lors de la mise en juste valeur des acquisitions de sociétés consolidées.

Taux de conversion : rapport du free cash flow sur l'Ebitda retraité.

Ratio de levier (selon la définition des covenants du Contrat de Crédit Senior calculé et présenté au titre de l'endettement financier du Groupe à une date de clôture donnée) : rapport de l'endettement financier net (à la date de la clôture déterminé selon la définition et les covenants du Contrat de Crédit Senior tel que décrit à la section 4.7.2 « Contrat de Crédit Senior » du document de référence, c'est-à-dire excluant les frais d'émission non amortis, d'une part, et la juste valeur des instruments dérivés d'autre part) et de l'Ebitda retraité calculé sur les 12 derniers mois glissants à la date de la clôture considérée, proforma de l'Ebitda des acquisitions et des cessions de sociétés consolidées réalisées au cours de la période de 12 mois précédant cette date.