



DELTA PLUS GROUP

**SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3.679.354 €
SIEGE SOCIAL : APT (VAUCLUSE), ZAC LA PEYROLIERE
334 631 868 RCS AVIGNON**

(CI-APRES EGALEMENT DENOMMEE LA « SOCIETE »)

**DOCUMENT D'INFORMATION EN VUE DE L'ADMISSION SUR EURONEXT GROWTH
DE L'ENSEMBLE DES 7.358.708 ACTIONS ORDINAIRES
COMPOSANT LE CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIÉTÉ DELTA PLUS GROUP**

Euronext Growth est un marché géré par Euronext. Les sociétés admises sur Euronext Growth ne sont pas soumises aux mêmes règles que les sociétés du marché réglementé. Elles sont au contraire soumises à un corps de règles moins étendu adapté aux petites entreprises de croissance. Le risque lié à un investissement sur Euronext Growth peut en conséquence être plus élevé que d'investir dans une société du marché réglementé.

Le présent Document d'Information ne constitue pas un prospectus au sens du règlement européen (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé.

Le présent Document d'Information a été établi sous la responsabilité de l'Emetteur. Il a fait l'objet d'une revue par le Listing Sponsor et d'un examen par Euronext de son caractère complet, cohérent et compréhensible.

Conformément :

- à la loi n° 2009-1255 du 19 octobre 2009 « tendant à favoriser l'accès au crédit des petites et moyennes entreprises et à améliorer le fonctionnement des marchés financiers » et prévoyant « la possibilité pour une société cotée sur un marché réglementé de demander l'admission aux négociations de ses instruments financiers sur un système multilatéral de négociation organisé (SMNO) »,
- à l'arrêté du 4 novembre 2009 portant sur l'homologation des modifications du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, tel que publié au journal officiel du 13 novembre 2009, et
- aux articles 1.4, et 3.1 des Règles des marchés Euronext Growth en date du 30 novembre 2020.

Euronext Paris S.A. a approuvé l'admission sur Euronext Growth des 7.358.708 actions ordinaires composant le capital de la société Delta Plus Group.

L'admission des actions de la société Delta Plus Group aura lieu le 20 décembre 2021, selon la procédure d'admission directe dans le cadre de son transfert du marché réglementé d'Euronext Paris vers Euronext Growth.

Le présent document d'information (ci-après le « Document d'Information ») sera disponible sur le site d'Euronext (www.euronext.com) et sur le site de la société Delta Plus (www.deltaplusgroup.com).

TABLE DES MATIERES

| | | |
|-------|--|-----|
| I. | Déclaration de responsabilité..... | 3 |
| II. | Présentation de la Société et de sa stratégie..... | 4 |
| III. | Description de l'opération et des titres faisant l'objet de l'admission aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris | 12 |
| IV. | Détail de l'actionnariat au 30 septembre 2021 | 15 |
| V. | Situation de la trésorerie au 30 septembre 2021 | 16 |
| VI. | Evolution du cours de bourse au cours des 12 derniers mois | 17 |
| VII. | Etat des communications réalisées au cours des douze derniers mois | 18 |
| VIII. | Facteurs de risques liés à Delta Plus Group et son activité | 19 |
| | Annexe I : Rapport financier annuel 2020..... | 27 |
| | Annexe II : Comptes consolidés au 30/06/2021 | 270 |

I. DECLARATION DE RESPONSABILITE

Nous déclarons qu'à notre connaissance, l'information fournie dans le présent Document d'Information est juste et que, à notre connaissance, le Document d'Information ne fait pas l'objet d'omission substantielle et comprend toute l'information pertinente.

Apt, le 26 octobre 2021.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized loop on the left and a series of vertical strokes on the right, ending in a small hook.

Monsieur Jérôme Benoît,
Président Directeur Général de DELTA PLUS GROUP

II. PRESENTATION DE LA SOCIETE ET DE SA STRATEGIE

A. PRESENTATION DE LA SOCIETE, DE SES ACTIVITES ET DE SES MARCHES

Genèse du Groupe

En 1977, Monsieur Jacques BENOIT crée une société implantée dans une ancienne usine d'Ogres, à Apt – la société de distribution DELTA PLUS ayant pour activité principale l'importation et la distribution en France d'Equipements de Protection Individuelle (ci-après « E.P.I. ») fabriqués à l'étranger – en Europe et en Asie. L'activité prend vite de l'ampleur et le besoin de structurer un groupe autour de DELTA PLUS se fait sentir.

En 1986 la société PRO INTER est créée sous forme de SARL. Elle devient alors la société Holding de DELTA PLUS. Elle est transformée en SA en 1989 pour donner les moyens au groupe de poursuivre son évolution. Le groupe se développe et bascule d'une image de petit importateur vers celle d'un concepteur de produits – sous-traitant la fabrication auprès de partenaires sélectionnés – jusqu'à devenir, à compter de 1994, le fabricant de certaines de ses gammes de produits.

Pro Inter procède à un changement de dénomination sociale et devient DELTA PLUS GROUP en 1995. DELTA PLUS GROUP est introduite en bourse en 1999.

DELTA PLUS GROUP exerce pleinement aujourd'hui son rôle de holding en tant que société mère à la tête d'un groupe de sociétés (qui sont toutes ses filiales) implantées à travers le monde. Le maillage de l'implantation des filiales recouvre différentes zones géographiques, à savoir l'Europe et le Hors Europe (qui regroupe l'Asie, l'Amérique et le Moyen Orient).

A l'heure actuelle le Groupe est dirigé par Monsieur Jérôme BENOIT, qui a succédé à son père à la tête de DELTA PLUS GROUP et de ses filiales.

Les sociétés du Groupe DELTA PLUS exercent des activités de conception, de normalisation, de fabrication (selon les produits en les fabriquant elles-mêmes ou en les faisant fabriquer) et de commercialisation d'une gamme complète d'E.P.I. à travers le monde correspondant à cinq familles de produits. Les produits distribués par le Groupe sont aujourd'hui identifiés sous la marque DELTA PLUS® dont DELTA PLUS GROUP a la propriété (ils étaient principalement identifiés dans le passé sous les marques PANOPLY®, VENITEX® et TIGER STEEL®).

Avec près de 2.700 collaborateurs à date, le Groupe DELTA PLUS compte de nombreuses filiales implantées à travers le monde. A partir de ses plates-formes asiatiques, il a la capacité de livrer par container, dans le monde entier, ses produits conformes aux normes européennes et, le cas échéant, aux normes locales.

Plus de 1.500 articles, correspondant à plus de 8.000 références, constituent l'offre produits du Groupe, et permettent une protection efficace et globale des utilisateurs, de la tête aux pieds.

Principales Activités

Le Groupe DELTA PLUS conçoit, normalise, fabrique (ou fait fabriquer) et commercialise, en Europe et dans le reste du monde, une gamme complète d'Equipements de Protection Individuelle (ci-après « E.P.I. ») à ses marques. Le marché des E.P.I. est régi par des normes strictes, qui garantissent à l'utilisateur une protection efficace de son intégrité physique.

Le Groupe compte cinq plateformes logistiques représentant 55.000m² de stockage.

A partir de ses plateformes européennes et asiatiques, le Groupe a la capacité de livrer ses produits, qui se conforment aux normes européennes et locales, par containers et dans le monde entier.

L'offre du Groupe DELTA PLUS est constituée d'environ 1 500 produits, qui correspondent à plus de 8.000 références. Cette offre complète permet une protection efficace et globale des utilisateurs, de la tête aux pieds. L'ensemble des produits est conçu, normalisé, fabriqué (ou sous-traité auprès de fournisseurs partenaires) au niveau du Groupe pour être ensuite distribué par les différentes filiales

de distribution de DELTA PLUS GROUP. La répartition globale entre fabrication en interne et en externe des produits de marque DELTA PLUS correspond à 45% de production interne contre 55% de production externe (toutes familles de produits confondues).

En 2020, le Chiffre d’Affaires est équitablement réparti entre la part réalisée en Europe (143,0M€) et celle réalisée Hors Europe (145,7M€). Plus de 10.000 clients ont fait confiance au Groupe DELTA PLUS. Rappelons que le portefeuille clients du Groupe est principalement composé de distributeurs. Il s’agit de distributeurs spécialisés, de généralistes et des chaines GSB (Grande Surface de Bricolage). Ce sont ces distributeurs qui approvisionnent directement nos grands comptes utilisateurs (pour la plupart des entreprises du BTP, des infrastructures Oil & Gas ou des entreprises d’industries lourdes).

La gamme des E.P.I. proposés par le Groupe DELTA PLUS est segmentée en cinq grandes familles de produits, ceux destinés à la protection de la Tête, des Mains, des Pieds, du Corps, et enfin les produits Antichute.

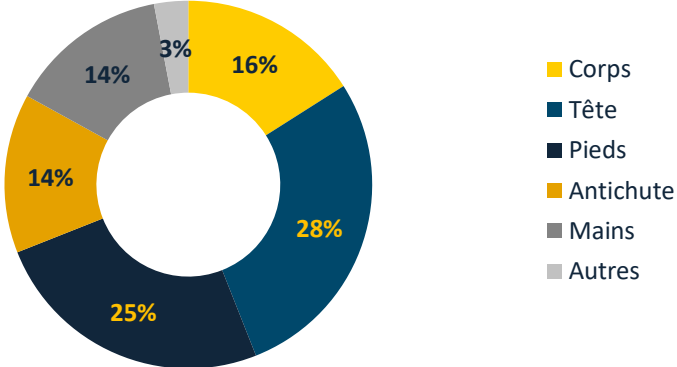
La contribution des différentes familles de produits au Chiffre d’Affaires du Groupe DELTA PLUS montre une augmentation du poids relatifs des produits Tête en 2020 par rapport à l’exercice 2019.

Cette évolution s’explique principalement par les ventes de « produits Covid » importantes en 2020. Ces produits sont pour la plupart des références de masques respiratoires.

Contribution des différentes familles de produits au Chiffre d’Affaires du Groupe DELTA PLUS en 2019 et 2020 :

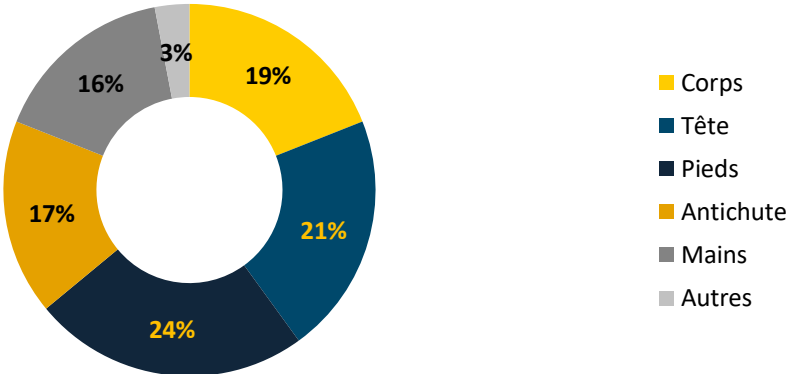
En 2020

Répartition par secteurs d'activités



En 2019

Répartition par secteurs d'activités



Conception, développement, production et distribution de produits de protection de la Tête

Le Groupe DELTA PLUS propose des E.P.I destinés à la protection de la Tête. La vente de ces équipements représente environ 28% du Chiffre d’Affaires du Groupe en 2020 (une part de chiffre d’affaires en augmentation du fait notamment de fortes ventes de produits de produits « COVID »). Ces produits comportent eux-mêmes différentes familles.

On peut lister parmi les produits proposés pour la protection de la Tête les casques de protection, les protections auditives (bouchons d’oreilles, casques antibruit...), les produits destinés à la protection respiratoire (masques respiratoires jetables ou réutilisables) et les produits destinés à la protection oculaire (lunettes, masques de soudeur, écrans faciaux, lunettes de protection...).

Plus de 60% de la gamme de produits de protection de la Tête est fabriquée en interne.

Conception, développement et distribution de produits de protection des Mains

L’activité « Gant » représente 14 % du Chiffre d’Affaires mondial au niveau du Groupe DELTA PLUS en 2020.

Nos gants permettent de se protéger contre les risques biologiques (bactéries, virus, parasites, ...), de perforation, de coupure, de brûlure, d’abrasion, d’exposition à certains composants chimiques (poudres, liquides ou aérosols/sprays), de contact avec la saleté et la graisse et de contact avec l’eau.

Notre gamme de produits comprend des gants jetables (synthétiques et latex), et des gants réutilisables notamment des gants textiles, des gants en cuir, des gants High Tech et para-aramide.

Ces produits sont souvent conçus en interne, mais restent en totalité fabriqués par des fournisseurs externes au Groupe.

Conception, développement et distribution de produits de protection du Corps

L’activité « protection du Corps » représente environ 16% du Chiffre d’Affaires du Groupe DELTA PLUS en 2020.

Le Groupe DELTA PLUS propose également des vêtements techniques tissés ou non tissés (jetables), nécessaires pour la protection du corps de l’utilisateur contre différents risques.

La gamme d’E.P.I. comprend des vêtements de haute visibilité, vêtements de protection contre les facteurs climatiques (froid, chaleur, pluie, ...), vêtements antiacide ou antiacide et antifeu, des vêtements anti-coupure, vêtements de protection contre les risques mécaniques (d’écrasement de fractures), ainsi que des gammes spécifiques (vêtements de bûcheron, de soudeur, tabliers de protection...).

Ces produits sont conçus en interne, mais restent en totalité fabriqués par des fournisseurs externes au Groupe DELTA PLUS.

Conception, développement, production et distribution de produits de protection des Pieds

L’activité « Chaussures » représente environ 25% du Chiffre d’Affaires du Groupe DELTA PLUS en 2020.

Les chaussures de protection individuelle permettent de se protéger contre différents risques. Le Groupe DELTA PLUS propose des gammes de chaussures élaborées pour procurer un confort et un esthétisme certains. Il distribue des chaussures de protection (chaussures, bottes) contre les risques de choc, d’écrasement, de perforation et de coupure, contre les risques de brûlure, d’électrocution, contre les risques chimiques (liquides corrosifs, ...) et biologiques, contre les risques thermiques et liés aux mouvements (torsion, fracture, foulure). Le Groupe distribue également des accessoires à apposer sur les chaussures pour les protéger (chaussons jetables, ...).

Plus de 65% de la gamme de chaussures de protection est fabriquée en interne.

Conception, développement, production et distribution de produits de protection Antichute

L'activité «Antichute » correspond à 14% du Chiffre d'Affaires du Groupe DELTA PLUS en 2020.

Un système antichute efficace se compose de trois éléments (minimum) : un système de harnais, un dispositif d'arrêt des chutes et un connecteur ou système d'ancrage.

Nos principaux produits sont des harnais antichute, des équipements antichute absorbeurs d'énergie, des dispositifs antichute à rappel automatique, antichute sur support d'assurage, des dispositifs d'ancrage, des connecteurs, des lignes de vie, des longues ainsi que des produits complémentaires permettant d'effectuer des travaux sur corde, des systèmes de maintien ou des ensembles de protection antichute.

L'intégralité de la gamme de produits de protection antichute est fabriquée en interne.

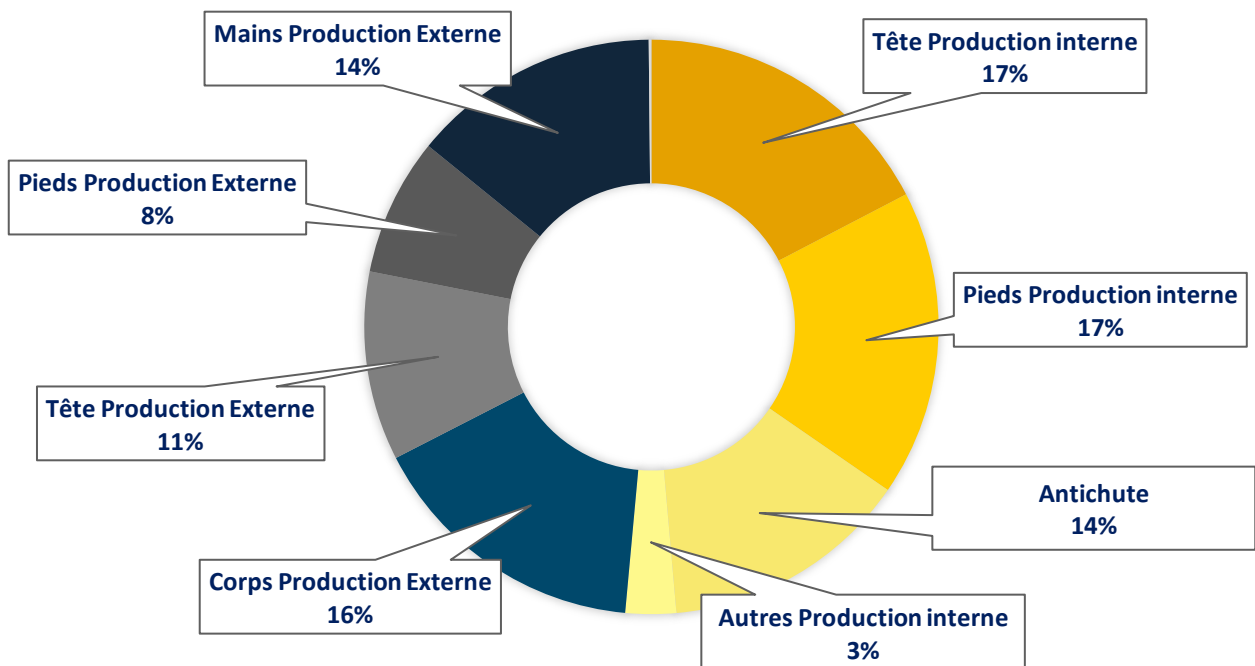
Autres activités

Une part moins importante du Chiffre d'Affaires du Groupe DELTA PLUS correspond à la vente de produits qui ne font pas strictement partie des familles de produits précitées (3%), on y inclut notamment les élingues destinées à un usage industriel Oil & Gas ainsi qu'au transport de certains matériaux encombrants. La totalité de cette gamme de produits est fabriquée en interne.

Répartition actuelle entre production interne et production externe

Au 31 décembre 2020, la répartition entre la production interne de produits DELTA PLUS réalisée dans les usines du Groupe et la production externe, sous traitée avec des fournisseurs auprès desquels le Groupe s'approvisionne en tout ou partie, était la suivante :

CHIFFRE D'AFFAIRES GROUPE 2020 RÉPARTI ENTRE PRODUCTION INTERNE ET PRODUCTION EXTERNE EN POURCENTAGES PAR FAMILLE DE PRODUITS



Il est à noter que pour les cas où le Groupe DELTA PLUS source des produits finis (production externe) auprès de fournisseurs tiers (principalement pour les familles main et corps) il fait appel à des fournisseurs essentiellement basés en Asie. Ces Fournisseurs sont des spécialistes de la fabrication des gants et des vêtements disposant de capacités suffisantes pour répondre aux besoins du Groupe. Il est important de souligner que le Groupe a établi des partenariats de longue date avec la plupart de ses fournisseurs clés.

La multiplicité des fournisseurs permet au Groupe de s'assurer contre toute dépendance vis-à-vis d'un fournisseur en particulier.

Principaux Clients

Les utilisateurs finaux des produits DELTA PLUS sont essentiellement des entreprises du BTP (Bâtiment et Travaux Publics), des infrastructures Oil & Gas et des entreprises d'industries lourdes et d'extraction.

Les filiales de distribution du Groupe DELTA PLUS vendent uniquement et exclusivement les produits DELTA PLUS à des distributeurs professionnels, qu'ils soient spécialisés en E.P.I. ou bien généralistes (grossistes, magasins de bricolage, groupes de distribution). Il n'y a pas de stock en consignment de produits de marque DELTA PLUS chez des clients distributeurs. Les stocks de produits DELTA PLUS constitués par nos clients distributeurs ne peuvent être retournés aux filiales de distribution du Groupe DELTA PLUS que dans des cas très précis et isolés encadrés contractuellement (absence de rotation de produit en stock, arrêt de contrat). Pour ces raisons, le Groupe estime ne pas être confronté à un risque significatif de retours de stock de la part de ses clients distributeurs.

Notre développement des marchés Grands Comptes ne change en rien notre position : nos distributeurs sont seuls habilités à revendre les produits DELTA PLUS aux utilisateurs finaux. Le développement des marchés Grands Comptes permet de fidéliser et créer de véritables liens de confiance entre DELTA PLUS et l'utilisateur final.

B. DIRIGEANTS ET DIRECTION

1. Le Conseil d'Administration

1.1 Régime juridique

DELTA PLUS GROUP est une société anonyme à Conseil d'Administration.

La Société relève du droit français, elle est soumise aux dispositions des articles L. 225-17 à L. 225-56 et L. 225-94 à L. 225- 257 et L. 22-10-2 à L.22-10-73 du Code de Commerce.

1.2 Les membres du Conseil

Conformément aux dispositions légales et statutaires, le Conseil d'Administration est à ce jour, composé de trois membres, tous nommés pour six ans, par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.

Notons que notre Société a opté pour le maintien de la formule de l'unicité des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Président Directeur Général.

La composition du Conseil d'Administration était donc la suivante (exercices 2020 et 2021) :

| Nom, Prénom, Age | Date de la 1 ^{ère} nomination | Indépendance | Date échéance du mandat en cours | Fonctions principales dans la Société |
|--|--|--------------|---|--|
| Jérôme BENOIT | 12 juin 2009 | | AG appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2020 | Président Directeur Général |
| Société JPB, représentée de façon permanente par Brigitte BENOIT | 20 juin 2011 | | AG appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2024 | Administrateur, Représentant permanent de la société JBP SAS |
| Ivo BOSCARDIN | 21 août 1989 | | AG appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2024 | Directeur Général Délégué |

Pour mettre en œuvre les orientations stratégiques du Groupe décidées par le Conseil d'Administration, DELTA PLUS GROUP a mis en place un Comité de Direction.

2. Le Comité de Direction

Ce comité est composé des principaux directeurs et des responsables fonctionnels et opérationnels du Groupe DELTA PLUS (compte notamment trois femmes parmi les sept directeurs non mandataires sociaux). Il est en charge de la mise en œuvre des orientations stratégiques prises par le Comité Exécutif et du suivi des performances et des résultats du Groupe DELTA PLUS.

Il s'attache à répondre aux problématiques opérationnelles rencontrées dans le fonctionnement quotidien du Groupe DELTA PLUS.

Il se réunit tous les mois au siège de la société.

C. PERSPECTIVES ET STRATEGIE

Stratégie de DELTA PLUS

DELTA PLUS GROUP est un des rares acteurs du marché qui propose une offre complète permettant de couvrir les cinq familles de produits (Tête, Mains, Corps, Pieds et Antichute). Cette particularité est doublée d'une forte présence à l'international, les ventes sur le marché local français représentant 18% en 2020.

Le Groupe a toujours eu la volonté de se positionner sur le marché mondial des E.P.I. en proposant des produits à bon rapport qualité / prix.

Face aux géants de ce marché le Groupe DELTA PLUS précise, jour après jour, son modèle pour se maintenir dans le top dix des acteurs mondiaux du marché des E.P.I.

En résumé, la stratégie de développement du Groupe DELTA PLUS est axée sur trois principaux leviers :

- La présence croissante du Groupe à l'international ;
- Une offre sur cinq familles de produits (concept d'offre « one stop shopping ») ;
- Un positionnement à bon rapport qualité/prix différenciant (notion de « value product »).

Au cours des dernières années, Delta Plus Group a démontré sa capacité à articuler son développement autour d'une croissance organique dynamique et d'une politique d'acquisitions volontariste.

A travers cette stratégie, le Groupe confirme sa volonté de développement dans des zones à fort potentiel de croissance et sur des métiers à forte valeur ajoutée.

A ce jour, le Groupe DELTA PLUS dispose de :

- 3 plates-formes logistiques en Europe ;
- 2 bases logistiques « amont » en Chine et en Inde ;
- 17 filiales de distribution en Europe ;
- 18 filiales de distribution Hors Europe ;
- 13 sites de production en Europe, en Amérique, au Moyen Orient et en Asie.



Sur un plan marketing, DELTA PLUS GROUP a conduit ces dernières années une large réflexion autour de sa stratégie de marques afin de donner une meilleure visibilité de son offre auprès de ses clients.

L'aboutissement de cette démarche a permis au Groupe DELTA PLUS de se recentrer sur une image de marque forte et unique : DELTA PLUS®.

Depuis 2013, tous les produits et services du Groupe DELTA PLUS ont été réunis sous la marque DELTA PLUS®. Depuis 2015, tous les produits disponibles sur l'ensemble des marchés sur lesquels le Groupe est présent sont marqués DELTA PLUS®.

Ce symbole fédérateur permet aux clients du Groupe DELTA PLUS de bénéficier :

- d'un style et d'une communication unifiés, facilement identifiables pour les 5 familles de produits du Groupe ainsi que pour les activités « Systems »;

- d'une intensification de l'accompagnement commercial (aide à la prescription, supports à la vente vers l'utilisateur, présence renforcée de nos services commerciaux, formation et information ...);
- de l'enrichissement de l'offre produits;
- de plus de technicité dans les solutions E.P.I. de DELTA PLUS;
- et toujours de la valeur apportée à leurs propres ventes.

Sur un plan opérationnel, ce recentrage autour d'une marque unique représente pour DELTA PLUS GROUP une source de synergies futures.

D. MARCHE ET CONCURRENCE

Le Groupe DELTA PLUS évolue sur le marché mondial des E.P.I., marché qui représente plus de 45 milliards de Dollars, majoritairement répartis entre l'Amérique du nord pour 15 milliards de Dollars et l'Europe pour 15 milliards de Dollars; le reste du monde représente quant à lui un marché d'environ 15 milliards de Dollars.

Le marché des E.P.I. est un marché récurrent et non cyclique.

La différence significative entre le marché des E.P.I. en Europe et Amérique du Nord par rapport au marché des E.P.I. dans le reste du monde est étroitement liée à l'existence ou non de réglementations relatives au port des E.P.I.

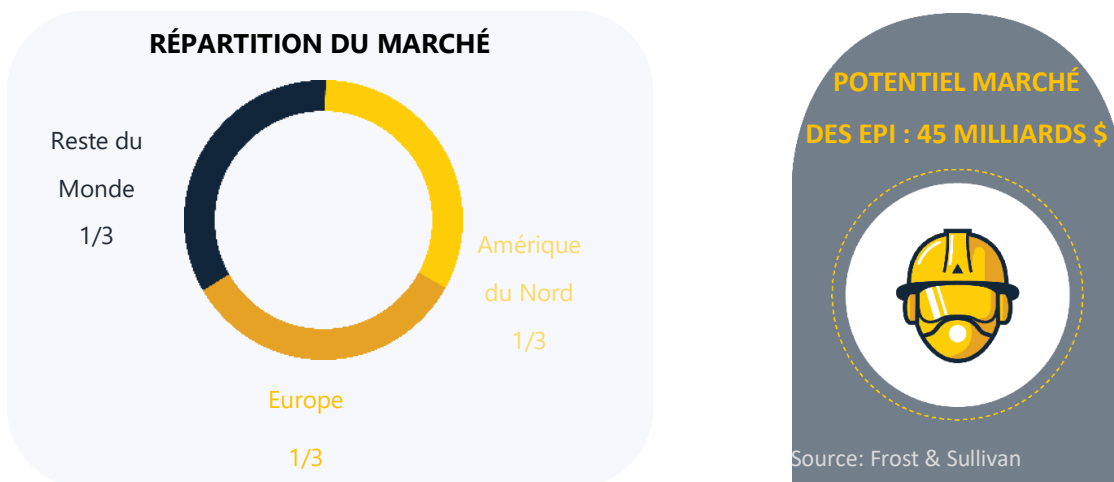
Dans les pays d'Europe et d'Amérique du Nord, la législation impose aux employeurs de fournir à leurs employés les E.P.I. nécessaires à leur protection contre les risques auxquels ces travailleurs sont exposés dans le cadre de l'exécution de leur mission. Cette obligation faite à l'employeur ainsi que les régimes de responsabilité légale qui en découlent vis-à-vis du salarié expliquent l'existence et le maintien du marché des E.P.I. en Europe et en Amérique du Nord.

Dans le reste du monde, la réglementation beaucoup moins contraignante (voire inexistante) ne contribuait, jusque-là, pas au développement du marché des E.P.I.

Nous assistons depuis quelques années au développement considérable du marché des E.P.I. dans les pays émergents.

- **LE MARCHE MONDIAL DES E.P.I. EN MILLIARDS DE DOLLARS**

Il s'agit d'un marché récurrent et non cyclique qui pèse 45 Milliards de Dollars qui sont répartis de la manière suivante :



- **LA MONDIALISATION DU MARCHE DES E.P.I.**

D'une multiplicité de marchés nationaux, le marché des EPI s'est globalisé peu à peu au niveau européen puis mondial et cette concentration s'est accélérée ces dernières années. On constate un nombre croissant d'opérations de rachats avec une tendance à la disparition des fabricants nationaux mono-produits ainsi que l'émergence et la consolidation des différents acteurs (distributeurs et fabricants).

Les acteurs, pour exister, ont l'obligation de se différencier notamment via l'innovation, la recherche et le développement de services à valeur ajoutée.

On constate également la stagnation du marché de l'Europe de l'ouest et la poussée vers l'Europe de l'est ainsi que de forts enjeux sur le développement des E.P.I. dans les pays émergents.

- **LES PRINCIPAUX ACTEURS DU MARCHE MONDIAL DES E.P.I.**

Le marché des E.P.I. est composé d'une multitude d'acteurs de tailles et nationalités différentes.

Ces concurrents se différencient par la variété des produits fabriqués et/ou commercialisés : certains sont spécialisés sur une famille de produits spécifique tandis que d'autres proposent une gamme plus étendue regroupant plusieurs familles de produits.

Ils se différencient également par leur couverture géographique, certains concurrents étant centrés sur leur marché local tandis que d'autres ont une présence à l'international. La tendance du marché va vers des acteurs internationaux et le rachat des petits acteurs locaux.

Acteurs mondiaux les plus importants

3M

HONEYWELL SAFETY PROTECTION

SCOTT/TYCO

MSA

DRAEGER

KWINTET

VOSTOCK SERVICE

ANSELL

UVEX HECKEL

DELTA PLUS GROUP

III. DESCRIPTION DE L'OPERATION ET DES TITRES FAISANT L'OBJET DE L'ADMISSION AUX NEGOCIATIONS SUR LE MARCHE EURONEXT GROWTH PARIS

Conformément aux dispositions des articles L. 421-14 V du Code monétaire et financier et 223-36 du Règlement Général de l'AMF ainsi que des règles de marché d'Euronext Growth en date du 30 novembre 2020, Euronext Paris SA a approuvé l'admission aux négociations sur Euronext Growth des 7.358.708 actions ordinaires composant le capital social de la société DELTA PLUS GROUP.

L'admission des actions de la société Delta Plus Group sur Euronext Growth aura lieu le 20.12.2021 selon la procédure d'admission directe dans le cadre de son transfert de marché.

A. Motivations de la demande de transfert

Cette opération vise à permettre à Delta Plus Group de réduire son exposition aux contraintes réglementaires associées au marché Euronext et d'être admis à la cotation sur un marché proposant un fonctionnement simplifié, plus approprié au profil et aux besoins actuels du Groupe.

L'objectif de Delta Plus Group est de continuer à bénéficier de l'attrait des marchés financiers à un coût plus raisonnable, tout en maintenant une relation de qualité avec ses actionnaires et avec les investisseurs.

La réalisation de ce transfert permet à Delta Plus Group d'être cotée sur un marché plus approprié à la taille de l'entreprise et à sa capitalisation boursière.

B. Caractéristiques des actions Delta Plus Group

Nature et nombre des titres dont l'admission aux négociations est demandée

Les titres de la Société dont l'admission aux négociations sur Euronext Growth Paris est demandée sont les 7.358.708 actions existantes composant le capital social de la Société d'une valeur nominale de 0,50 d'euro chacune. Aucune action nouvelle ne sera émise dans le cadre de l'admission.

Libellé des actions : Delta Plus Group

Code ISIN: FR0013283108

Mnémonique DLTA

Secteur d'activité

Code NAF : 7010Z

Classification : ICB

| | |
|--------------------|-------------------------------------|
| Industry | 40 Consumer Discretionary |
| SuperSector | 4020 Consumer Products and Services |
| Sector | 402040 Personal Goods |
| Subsector | 40204020 Clothing and accessories |

C. Calendrier définitif du transfert de marché de cotation

| | |
|--------------------------|---|
| 3 septembre 2021 | - Décision du Conseil d'administration de soumettre à l'assemblée générale ordinaire le projet de transfert sur Euronext Growth Paris |
| 6 septembre 2021 | - Information du public relative au projet de transfert de cotation sur Euronext Growth Paris (1er communiqué de presse) |
| 16 septembre 2021 | - Publication du communiqué de presse détaillant les motifs, les modalités et les conséquences du projet de transfert vers Euronext Growth Paris (2 ^{ème} communiqué de presse) |
| 15 octobre 2021 | - Tenue de l'assemblée générale ordinaire se prononçant sur le projet de transfert de cotation sur Euronext Growth Paris - Tenue du Conseil d'administration appelé à mettre en œuvre le transfert des titres Delta Plus Group d'Euronext Paris vers Euronext Growth Paris - Information immédiate du public relative à la décision définitive de transfert (2ème communiqué de presse) |
| 4 novembre 2021 | - Demande de radiation des titres d'Euronext Paris et demande de leur admission directe sur Euronext Growth Paris |
| 14 décembre 2021 | - Notification par Euronext de la décision d'admission des titres sur Euronext Growth Paris |
| 16 décembre 2021 | - Diffusion d'un avis Euronext annonçant la radiation des actions sur Euronext Paris - Diffusion d'un avis Euronext annonçant l'admission des actions sur Euronext Growth Paris - Diffusion d'un communiqué de presse par Delta Plus Group (3ème communiqué de presse) et mise en ligne du document d'information |
| 20 décembre 2021 | - Transfert effectif : radiation des actions d'Euronext Paris et admission sur Euronext Growth Paris |

D. Listing Sponsor

Le Listing Sponsor de la société Delta Plus Group est TP ICAP (Europe) SA, société anonyme situé au 42 Rue Washington 75008 Paris. TP ICAP (Europe) SA est autorisée et régulée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution et l'Autorité des Marchés Financiers.

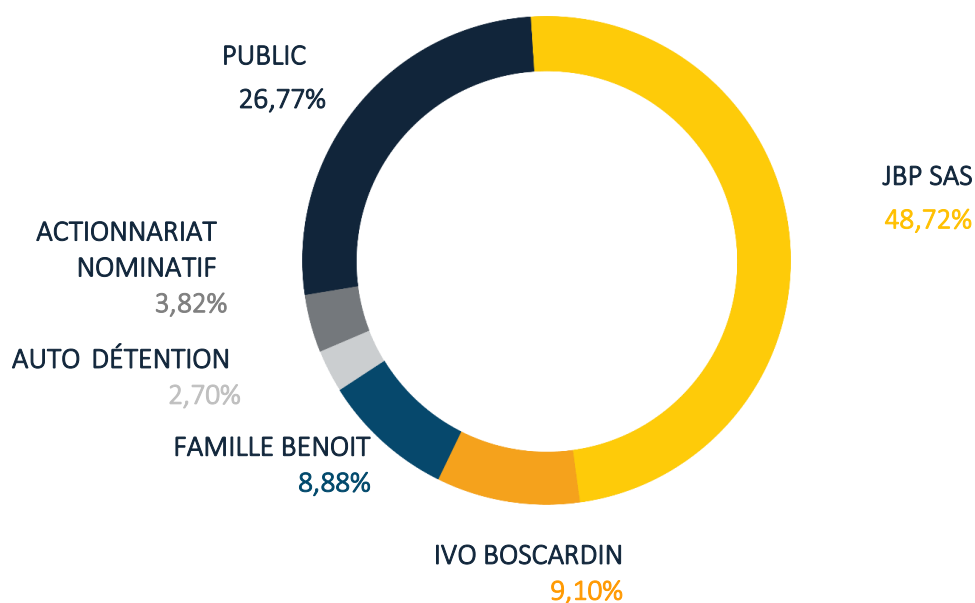
E. Date de la prochaine Assemblée Générale annuelle

La prochaine Assemblée Générale annuelle de la société Delta Plus Group devrait se tenir le 17 Juin 2022.

IV. Détail de l'actionnariat au 31 octobre 2021

| Actionnaires | Nombre d'actions | % du capital | Nombre de droits de vote | % des droits de vote | Nombre de droits de vote exerçables en AG vote | % des droits de vote exerçables en AG vote |
|------------------------|------------------|--------------|--------------------------|----------------------|--|--|
| Famille BENOIT | 653 588 | 8,88% | 1 305 496 | 10,55% | 1 305 496 | 10,72% |
| J.B.P. SAS | 3 585 128 | 48,72% | 7 170 256 | 57,92% | 7 170 256 | 58,87% |
| M. Ivo OSCARDIN | 670 000 | 9,10% | 1 340 000 | 10,82% | 1 340 000 | 11,00% |
| ACTIONNARIAT NOMINATIF | 281 299 | 3,82% | 394 753 | 3,19% | 394 753 | 3,24% |
| PUBLIC | 1 969 965 | 26,77% | 1 969 965 | 15,91% | 1 969 965 | 16,17% |
| AUTODETENTION | 198 728 | 2,70% | 198 728 | 1,61% | - | - |
| NOMBRE TOTAL | 7 358 708 | 100,00% | 12 379 198 | 100,00% | 12 180 470 | 100,00% |

Répartition du capital au 31 octobre 2021



La capitalisation boursière de Delta Plus Group au 30 septembre 2021, sur la base d'un nombre d'actions de 7.358.708 actions et d'un cours de clôture de 86,10€ par action, s'élève à 633,6M€.

Le public représentant 26,96% du total des 7.358.708 actions de la société, soit 26,96% d'une capitalisation boursière totale de 633,6M€ au 30 septembre 2021, soit un montant de 170,8M€

Delta Plus Group respecte le montant minimum de 2,5M€ demandé par Euronext Paris dans le cadre de son transfert vers le marché Euronext Growth Paris.

Delta Plus Group respecte le montant maximum de 1 000M€ de capitalisation boursière demandé par Euronext Paris dans le cadre de son transfert vers le marché Euronext Growth Paris.

V. Situation de la trésorerie au 30 septembre 2021

Delta Plus Group - Situation de trésorerie au 30 septembre 2021 (1)

| En milliers d'Euros | 30/09/2021 |
|--|---------------|
| | |
| Total des dettes courantes au 30 septembre 2021 | 49 637 |
| | |
| Total des dettes non courantes au 30 septembre 2021 | 95 791 |
| | |
| A. Trésorerie | 49 361 |
| B. Equivalents de trésorerie | 0 |
| C. Titres de placement | 0 |
| D. Liquidités au 30 septembre 2021 (A+B+C) | 49 361 |
| | |
| E. Créances financières à court terme au 30 septembre 2021 | 0 |
| | |
| F. Dettes bancaires à court terme | 24 626 |
| G. Part à moins d'un an des dettes moyen et long terme | 24 011 |
| H. Autres dettes financières à court terme | 1 000 |
| I. Dettes financières courantes à court terme au 30 septembre 2021 (F+G+H) | 49 637 |
| | |
| J. Endettement financier net à court terme au 30 septembre 2021 (I-E-D) | 276 |
| | |
| K. Emprunts bancaires à plus d'un an | 95 188 |
| L. Obligations émises | 0 |
| M. Autres dettes financières à plus d'un an | 603 |
| N. Endettement financier net à moyen et long terme au 30 septembre 2021 (K+L+M) | 95 791 |
| | |
| O. Endettement financier net au 30 septembre 2021 (J+N) | 96 067 |

(1) Hors dettes locatives IFRS 16

VI. Evolution du cours de bourse au cours des 12 derniers mois

Cours de Bourse en €



VII. Etat des communications réalisées au cours des douze derniers mois

| | |
|-------------------|--|
| 15/10/2021 | - L'Assemblée Générale des actionnaires approuve le transfert de la cotation des titres Delta Plus Group sur le marché Euronext Growth Paris |
| 16/09/2021 | - Projet de transfert de la cotation des titres Delta Plus Group sur le marché Euronext Growth Paris |
| 06/09/2021 | - Communiqué de mise à disposition du rapport financier semestriel au 30 juin 2021 |
| 06/09/2021 | - Résultats semestriels 2021 en croissance pour Delta Plus Group -Augmentation du chiffre d'affaires de +21,8% à 166,8M€ -Rentabilité opérationnelle courante en hausse de +14,2% à 22,9M€ (13,8% du CA) - Renforcement de la structure financière |
| 29/07/2021 | - Chiffre d'affaires de 166,8M€ au premier semestre 2021 - Croissance de +21,8% par rapport à 2020 - Croissance organique de +9,7% |
| 13/07/2021 | - Bilan semestriel du contrat de liquidité contracté par Delta Plus Group avec TP ICAP (Europe) |
| 06/05/2021 | - Chiffre d'affaires de 81,5M€ au premier trimestre 2021 - Croissance de +20,3% par rapport à 2020 - Croissance organique de +9,6% |
| 29/04/2021 | - Communiqué de mise à disposition du document d'enregistrement universel 2020 |
| 12/04/2021 | - Forte augmentation de la rentabilité de Delta Plus Group en 2020 dans un contexte de crise liée à la Covid-19 - Hausse du résultat opérationnel courant de +19,8% (15,0% du CA) - Résultat net part du Groupe en croissance de +9,8% (29,3M€) |
| 11/02/2021 | - Solide performance en 2020 dans un contexte de crise liée au Covid-19 Chiffre d'affaires de 288,7 M€ en croissance de +9,6% - Croissance organique de +7,3% |
| 01/02/2021 | - Delta Plus Group annonce l'acquisition de la société Artex, spécialiste des équipements de protection individuelle antichute en Allemagne |
| 25/01/2021 | - Delta Plus Group annonce l'acquisition de la société Alsolu et consolide sa position de leader sur le marché français de la sécurisation des infrastructures contre les chutes de hauteur |
| 19/01/2021 | - Bilan semestriel du contrat de liquidité contracté par Delta Plus Group avec Louis Capital Markets |
| 17/12/2020 | Delta Plus Group renforce sa présence en Amérique du Nord grâce à l'acquisition structurante de ERB Industries aux Etats-Unis |
| 09/11/2020 | Chiffre d'affaires de 72,0M€ au 3ème trimestre 2020 (+12,5%) - Fort rebond de la croissance organique (+14,7%) - Croissance cumulée de +11,9% sur les neuf premiers mois de l'année |
| 15/10/2020 | Delta Plus Group complète sa participation au capital de la société Vertic Nederland BV aux Pays-Bas |
| 22/09/2020 | Delta Plus Group annonce une prise de participation majoritaire au capital de la société brésilienne White Lake |
| 07/09/2020 | Résultats semestriels 2020 en forte croissance pour Delta Plus Group dans un contexte de crise liée au Covid-19 |
| 07/09/2020 | Communiqué de mise à disposition du rapport financier semestriel 2020 |

VIII. FACTEURS DE RISQUES LIES A DELTA PLUS GROUP ET SON ACTIVITE

La société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière, sur ses résultats ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs et considère qu'il n'y a pas d'autre risque significatif hormis ceux présentés et listés sous la présente Note.

Le contrôle, la mesure et la supervision des risques financiers sont sous la responsabilité de la Direction Financière du Groupe DELTA PLUS.

| Risques | Probabilité d'occurrence | Impact potentiel |
|--|---|---|
| <u>Risques Financier :</u> | | |
| Risque de liquidité | Faible | Incapacité du Groupe à disposer de ressources suffisantes à la poursuite de ses activités |
| Risque de taux d'intérêt et couverture | Faible | Dégradation du résultat financier |
| Risque de change et de prix des matières premières | Moyen | Dégradation de la marge et de la compétitivité |
| <u>Risques liés à l'activité du Groupe :</u> | | |
| Risque lié à la conjoncture économique | Localement élevé mais globalement moyen | Dégradation du chiffre d'affaires et du résultat |
| Risque lié aux clients | Moyen | Dégradation du résultat et de la trésorerie |
| <u>Risque juridique lié à la réglementation applicable</u> | Faible | Risque d'exclusion de certains marchés |
| Risques environnementaux | Faible | Dégradation des résultats et préjudice d'image |
| Risques relatif aux procédures judiciaires et d'arbitrage | Faible | Condamnation judiciaire et paiement d'indemnités |

8.1 RISQUES FINANCIERS

Les risques listés ci-après sont présentés par ordre d'importance de leur impact potentiel sur les activités du Groupe.

8.1.1 Risque de liquidité

La Direction Financière a pour mission d'assurer le financement et la liquidité du Groupe DELTA PLUS au meilleur coût. Le financement du Groupe DELTA PLUS est assuré par le recours aux marchés des ressources bancaires (emprunts et lignes de crédit), des programmes d'émissions de billets de trésorerie et de contrat d'affacturage sans notification ni recours. Ce contrat d'affacturage couvre moins de 20% du Chiffre d'Affaires consolidé (environ 10 millions d'Euros de créances non échues à chaque clôture). Le Groupe DELTA PLUS a aussi négocié des lignes de crédit affectées en priorité à la couverture de ses échéances à moins d'un an et de ses financements à court terme, et le Groupe DELTA PLUS conserve une trésorerie de sécurité afin de pouvoir faire face à des besoins de refinancement de la dette à court terme. Nous estimons, compte tenu de nos projections financières actuelles, que nous disposons de ressources suffisantes à la poursuite de nos activités, tant à court terme qu'à long terme.

Hors contraintes particulières liées aux spécificités des marchés financiers locaux, les filiales opérationnelles se financent selon des lignes de crédit et emprunts intragroupe pour les besoins à moyen et long terme.

Le pilotage du risque de liquidité repose aussi sur un système de prévision des besoins de financement à court et long terme, basé sur les prévisions d'activité et les plans stratégiques des entités opérationnelles.

Afin d'assurer une politique financière prudente, le Groupe DELTA PLUS veille à négocier des contrats financiers sans clause de type "covenants".

Le risque de liquidité est mesuré chez DELTA PLUS GROUP grâce aux indicateurs suivants :

- **Montant de la dette nette (avant IFRS 16)**

Au 31 Décembre 2020, le montant de la dette nette avant IFRS 16 s'élevait à 83.793K€, en hausse de 18.053 K€ par rapport au 31 décembre 2019 (65.740 K€) :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------|---------------|
| Passifs financiers courants | 80 210 | 51 765 |
| Trésorerie | (45 655) | (18 391) |
| Endettement financier net courant | 34 555 | 33 374 |
| Passifs financiers non courants | 74 181 | 57 542 |
| Endettement financier net | 108 736 | 90 915 |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt | 52 058 | 44 019 |
| Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt | 41 763 | 35 091 |

Les emprunts non courants comprennent au 31 décembre 2020 une dette correspondant à un call (479 K€) lié à l'acquisition de WHITE LAKE au second semestre 2020. Ce call correspond à une option d'achat portant sur les 30% du capital de WHITE LAKE encore détenus par les actionnaires minoritaires.

Les calls avec d'ASPRESEG et de VERTIC NEDERLAND sont exercés sur 2020.

Retraité du montant de ces calls, la dette bancaire nette s'élève à 108,7 M€ à fin 2020, en augmentation de 17,8 M€ par rapport à fin 2019.

- **Adéquation du montant de la dette nette court terme avec le BFR opérationnel et notamment le niveau des stocks**

La stratégie du Groupe a toujours été, historiquement, de financer les stocks et les créances clients par les découverts bancaires (le niveau de découvert est un choix du Groupe et non une situation subie). Cette stratégie vise à réduire le coût du financement du cycle d'exploitation, tout en conservant une flexibilité inhérente à l'utilisation du découvert bancaire.

Dans ce domaine, le Groupe a effectué au cours des dernières années un important travail d'optimisation de son BFR qui a permis l'amélioration significative de ce ratio.

La dette bancaire nette représentait 61,4M€ à fin 2011.

La part court terme de cet endettement s'élevait à 53,4M€ ce qui représentait 103% de la valeur nette des stocks (52,0M€) au 31 décembre 2011.

Au 31 décembre 2020, la dette bancaire nette avant IFRS 16 ne représente plus que 83,2M€ (dont 29,5M€ de part à court terme).

Les stocks s'élevant à 72,6M€ au 31 décembre 2020, le financement court terme ne représente plus que 41% de la valeur des stocks. Ce niveau est donc meilleur que le niveau cible historique.

- **L'indicateur de répartition de la dette financière nette entre la partie court terme et la partie moyen terme :**

La quote-part du court terme dans le poids de la dette bancaire nette totale est passée de 87% à fin 2011 à 35% à fin 2020.

L'évolution favorable de ce ratio est la conséquence du rééquilibrage de la structure de la dette et du rallongement de la maturité de la dette consolidée.

- **Le ratio d'endettement (Gearing)**

(Dette financière bancaire nette / Capitaux propres consolidés) : Ce ratio, présenté à l'occasion de chaque communiqué sur les résultats (annuels et semestriels) s'est également amélioré de façon significative entre fin 2011 (104%) et fin 2020 (53%).

Cette amélioration s'est donc poursuivie au cours des dernières années. Il s'agit de niveaux bas pour le Groupe. Le ratio "normatif" du Groupe se situe à un niveau d'environ 80%.

- **Le taux d'utilisation des découverts**

(Montant des lignes de découvert utilisées / montant des lignes de découvert autorisées) : Ce ratio est actuellement inférieur à 50 % d'utilisation.

Cet indicateur est important dans la mesure où il nous permet de nous assurer que notre marge de sécurité en cas de suppression d'une ligne de découvert par l'un de nos partenaires bancaires est suffisante.

C'est le cas au 31 décembre 2020 avec une marge de sécurité (hors PGE) de plus de 30M€ (pour un endettement court terme hors PGE utilisé de 31,9M€ au 31 décembre 2020). Ce niveau est également très bas pour le Groupe du fait de l'augmentation des lignes accordées par les banques et une diminution des besoins du Groupe.

- **Nombre de partenaires bancaires :**

DELTA PLUS GROUP travaille avec un nombre important de partenaires bancaires, dont dix partenaires majeurs qui depuis de nombreuses années renouvellent annuellement les lignes de crédit à court terme (destinées notamment à financer le BFR et les variations saisonnières du BFR), et ce en relation bilatérale (pas de pool bancaire). Le financement direct par les filiales étrangères progresse également par le biais de financement court terme (découvert principalement).

Cette structure permet au Groupe d'être peu dépendant de l'arrêt des relations avec l'une de ses banques.

En effet, aucune banque ne finance plus de 20% de notre dette court terme.

Outre le fait de disposer d'un délai de 3 à 6 mois pour trouver une solution de substitution si pareil cas se produisait, le Groupe aurait la possibilité d'utiliser d'autres lignes de découvert qui ne sont pas utilisées aujourd'hui.

En conclusion, à travers le suivi de ces ratios, le Groupe est en mesure de conclure qu'il contrôle et mesure son risque de liquidité et que ce dernier est faible compte-tenu des niveaux historiques atteints par le Groupe sur plusieurs de ces ratios.

Nous considérons que la probabilité d'occurrence de ce risque est faible.

8.1.2 Risque de taux d'intérêt et couverture

Le Groupe DELTA PLUS ne détient pas d'actifs significatifs portant intérêts. Le risque de taux auquel le Groupe DELTA PLUS est exposé provient des emprunts à taux variable. Les variations de taux d'intérêt ont une incidence directe sur le résultat futur du Groupe DELTA PLUS. Les emprunts initialement émis à taux fixe exposent le Groupe DELTA PLUS au risque de variation de juste valeur lié à l'évolution des taux d'intérêts. L'objectif de la politique de gestion des taux d'intérêts est de minimiser les coûts de financement tout en protégeant les flux de trésorerie futurs contre une évolution défavorable des taux. A cet effet, le Groupe DELTA PLUS peut utiliser les divers instruments dérivés disponibles sur le marché (swaps, tunnels et caps).

La position de taux est centralisée par devise au niveau de la Direction Financière qui est la seule habilitée à pratiquer des opérations de couverture. Les couvertures de taux d'intérêts sont concentrées sur les principales devises. Les limites de couverture par devise sont fixées en prenant en compte notamment le ratio d'endettement du Groupe DELTA PLUS.

Une variation instantanée de +/- 1 % des taux d'intérêt à court terme appliquée aux passifs financiers à taux variable nets de trésorerie aurait un impact maximal, après prise en compte des produits dérivés, estimé à -/+ 67 K€ sur le résultat consolidé du Groupe DELTA PLUS avant impôts en 2020.

| (En milliers d'Euros) | Actifs financiers | | Passifs financiers | | Exposition nette avant couverture | | Instrument de couverture de taux | | Exposition nette après couverture | |
|-----------------------|-------------------|---------------|--------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|
| | (a) | | (b) | | (c) = (b) - (a) | | (d) | | (e) = (c) + (d) | |
| | Taux fixe | Taux variable | Taux fixe | Taux variable | Taux fixe | Taux variable | Taux fixe | Taux variable | Taux fixe | Taux variable |
| Moins d'un an | 45 655 | - | 72 190 | 6 731 | 26 535 | 6 731 | - | - | 26 535 | 6 731 |
| De 1 à 5 ans | - | - | 54 230 | - | 54 230 | - | - | - | 54 230 | - |
| Plus de 5 ans | - | - | 19 951 | - | 19 951 | - | - | - | 19 951 | - |
| Totaux | 45 655 | - | 146 371 | 6 731 | 100 716 | 6 731 | - | - | 100 716 | 6 731 |

Au 31 Décembre 2020, il n'y a pas eu d'évolution significative des expositions à taux variable et à taux fixe avant et après couverture.

Nous considérons que la probabilité d'occurrence de ce risque est faible.

8.1.3 Risque de change et de prix de matières premières

Le Groupe DELTA PLUS exerce une partie de ses activités hors zone Euro, il est donc exposé au risque de change provenant de différentes expositions en devises, principalement l'US Dollar.

En 2019, la part du Chiffre d'Affaires réalisée par le Groupe en Euros s'est élevée à environ 106M€ (soit 37% du Chiffre d'Affaires consolidé).

Les principales devises de facturation autres que l'Euro ont été : le RMB chinois pour 45M€ de Chiffre d'Affaires (16%), l'US Dollar pour 37M€ de Chiffre d'Affaires (13%), le Real brésilien pour 18M€ (6%) et le Zloty polonais pour 12M€ (4%).

Les autres devises, qui représentent un Chiffre d'Affaires de 71M€ en 2020 (soit 24% du Chiffre d'Affaires consolidé) sont notamment : l'ARS (Argentine), le GBP (UK), le PHP (Philippines), le COP (Colombie) le PEN (Pérou), l'UAH (Ukraine), le RUB (Russie), le CAD (Canada) et diverses devises européennes.

Le risque de change porte sur des transactions commerciales futures, des actifs et des passifs en devises enregistrés au bilan. L'exposition au risque de change comptable des filiales par rapport à leur monnaie fonctionnelle est appréciée par la Direction Financière du Groupe DELTA PLUS. Il peut, par exception, ne pas avoir de politique de couverture de change lorsque le marché des changes ne permet pas de couvrir certaines devises ou lorsque des circonstances de marché exceptionnelles le justifient.

La sensibilité au risque de change est considérée comme nulle au sein du Groupe DELTA PLUS. L'US Dollar est une monnaie qui influe significativement sur le prix de revient. Les tarifs sont revus régulièrement afin de répercuter les fluctuations significatives de cette devise et d'en limiter l'impact sur la marge.

Le Groupe DELTA PLUS utilise pour les produits qu'il commercialise des matières dérivées du coton et du pétrole. Il est donc susceptible de subir un risque de fluctuation de prix de ses matières premières. Néanmoins le Groupe DELTA PLUS ayant la capacité de répercuter ces variations de cours dans ses prix de vente, nous considérons que l'importance de ce risque est faible.

Nous considérons que la probabilité d'occurrence de ce risque est moyen.

8.2 RISQUES LIÉS A L'ACTIVITE DU GROUPE

8.2.1 Risques liés à la conjoncture économique

Les principaux secteurs d'activité de nos clients restent, à l'heure actuelle, le BTP (Bâtiment et Travaux Publics), les activités Oil & Gas et l'industrie lourde.

Le Groupe DELTA PLUS se développe pour proposer des produits répondants aux besoins de différents corps de métiers et activités que sont l'éolien, la logistique, le secteur agro-alimentaire, le médical et l'artisanat et qui se révèlent être de véritables relais de croissance.

On pourrait considérer que les secteurs d'activité du BTP et Oil & Gas, fortement impactés du fait de la crise économique au Moyen Orient, sont susceptibles de présenter un risque pour le Groupe DELTA PLUS. Cependant, compte tenu de la forte croissance de ces mêmes secteurs d'activité dans d'autres zones géographiques et dans lesquelles le Groupe est également présent, ce n'est pas le cas.

En effet, la diversification, sur le plan international, de la clientèle du Groupe DELTA PLUS permet de compenser les faiblesses que peuvent localement rencontrer certains marchés (conflit en Ukraine, instabilité économique en Argentine ,...).

Ainsi, l'évolution des tendances macroéconomiques, différentes en fonction des pays, permet de lisser les risques pour le Groupe.

Nous considérons que la probabilité d'occurrence de ce risque est localement élevé mais globalement moyen.

8.2.2 Risques liés aux clients

Le portefeuille clients du Groupe est principalement composé de distributeurs. Il s'agit de distributeurs spécialisés, de généralistes et des chaînes GSB (Grande Surface de Bricolage).

Ceux sont ces distributeurs qui approvisionnent directement nos grands comptes utilisateurs (pour la plupart des entreprises du BTP, des infrastructures Oil & Gas ou des entreprises d'industries lourdes).

Les distributeurs du Groupe sont couverts pour l'essentiel par des garanties Coface ou Euler Hermès. Le Groupe n'a été confronté à des problèmes d'insolvabilité que dans de rares cas et/ou pour des montants peu significatifs sur l'ensemble de ses clients.

Le montant des dépréciations des clients et comptes rattachés est détaillé en note 6.8 de la présente annexe aux comptes consolidés.

Chaque filiale veille, lors de la sélection de ses distributeurs, à la qualité de leur assise financière, notamment avec l'aide de la Coface ou Euler Hermès.

Le Groupe DELTA PLUS n'a pas de dépendance vis-à-vis d'un client en particulier, aucun client ne représente plus de 5% du Chiffre d'Affaires consolidé.

Les délais de règlement accordés aux distributeurs du Groupe sont en moyenne de 60 jours. Ils peuvent être adaptés en fonction des circonstances (volume etc...). Dans certains cas, et en fonction de l'analyse du risque pays, des acomptes ou des paiements d'avance sont perçus à la commande.

Pour toutes ces raisons, le Groupe estime ne pas être confronté à un risque significatif vis-à-vis d'un client.

Le risque de crédit client est géré à l'échelle du Groupe DELTA PLUS. Il provient de la trésorerie, des instruments financiers dérivés, des dépôts auprès des banques et des expositions de crédit aux clients.

La Direction Financière, détermine les délais de paiement maximum et fixe les limites de crédit aux clients à appliquer par les entités opérationnelles. La Direction Financière gère et contrôle l'activité de crédit, les risques et les résultats et est également responsable de la gestion des créances commerciales et de leur recouvrement.

Historiquement, les créances clients pour lesquelles des retards de paiement compris entre 0 et 6 mois sont constatés finissent dans leur grande majorité par être payées.

Les principales politiques et procédures sont définies au niveau du Groupe DELTA PLUS et sont pilotées et contrôlées tant au niveau du Groupe DELTA PLUS qu'au niveau de chaque zone géographique. Un système de tableaux de bord mensuels permet de faire le suivi du crédit.

Nous considérons que la probabilité d'occurrence de ce risque est moyen.

8.3 RISQUES JURIDIQUES LIES A LA REGLEMENTATION APPLICABLE

La **règlementation européenne** en vigueur applicable aux Equipements de Protection Individuelle (ci-après « E.P.I. ») est dictée par le règlement européen UE 2016/425 du 9 mars 2016 et précisée par les normes européennes.

Elle s'adresse aux fabricants d'E.P.I. et fixe les conditions de mise sur le marché. Elle définit les exigences essentielles en termes de conception, fabrication et méthodes d'essais auxquelles doivent satisfaire les E.P.I. mis sur le marché en vue d'assurer la sécurité des utilisateurs : performances, tailles, innocuité des matériaux, dextérité, aération, souplesse, ergonomie, marquage, emballage, entretien et stockage.

Le règlement européen UE 2016/425 du 9 mars 2016 a remplacé l'ensemble des dispositions de la directive 89/686/CEE, il est directement applicable dans l'ensemble des Etats membres de l'Union Européenne depuis le 21 avril 2018. Depuis le 21 avril 2019 tout E.P.I. mis sur le marché doit être conforme au règlement européen UE 2016/425. Le Groupe DELTA PLUS a su s'adapter à ce nouvel environnement réglementaire.

Certains de nos produits sont conformes aux normes américaines (lunettes, masques jetables, bouchons d'oreilles, un casque de chantier, des chaussures, des modèles antichute et un modèle haute visibilité de vêtement ainsi que l'ensemble de nos gants contre les risques de coupure). En effet depuis l'acquisition d'ELVEX, les produits DELTA PLUS ont fait leur entrée sur les marchés de l'Amérique du Nord.

Notre offre produits, comportant des E.P.I. permettant de protéger les utilisateurs de la tête aux pieds est certifiée conforme aux différentes normes localement applicables. En effet, lorsque cela est requis par la réglementation d'un Etat, préalablement à la mise sur le marché des produits, DELTA PLUS GROUP procède à la certification de ses produits, par les organismes de certifications localement compétents et conformément aux normes localement applicables (Chine, Espace Economique Commun, -Russie-Biélorussie-Kazakhstan-, Brésil, Argentine, ...).

Le risque lié aux nécessités d'adaptation aux évolutions réglementaires, dont la probabilité d'occurrence est moyenne, est pris en compte au quotidien. Le Groupe DELTA PLUS maîtrise donc, grâce à sa démarche de veille interne par un service spécialisé et via son adhésion à différents syndicats professionnels cet aléa réglementaire sur ses produits.

Nous considérons que l'importance de ce risque est moyenne et que sa probabilité d'occurrence est faible.

8.4 RISQUES ENVIRONNEMENTAUX

Le Groupe DELTA PLUS n'est visé par aucune procédure nécessitant la constitution de provisions ou garanties relatives à des risques environnementaux, ou susceptible de présenter, à terme, une obligation d'indemnisation en matière environnementale.

Le Groupe n'a pas identifié de risque significatif liés aux effets du changement climatique, la présentation des mesures que prend la société pour réduire les risques financiers liés aux effets du changement climatique en mettant en œuvre une stratégie bas-carbone sont présentés dans la Déclaration de Performance Extra Financière présentée en page 77 du Document d'Enregistrement Universel.

Nous considérons que l'importance et la probabilité d'occurrence de ce risque sont faibles.

8.5 RISQUES RELATIFS AUX PROCEDURES JUDICIAIRES ET D'ARBITRAGE

Par hypothèse, le Groupe pourrait être exposé à des risques de responsabilité (légale, contractuelle, extracontractuelle) et en particulier par la mise en jeu de sa responsabilité du fait des produits défectueux. Des plaintes pénales ou des poursuites judiciaires pourraient être déposées ou engagées contre le Groupe par des utilisateurs finaux des produits, des distributeurs, des employeurs ayant fourni les produits DELTA PLUS à leurs salariés, les autorités réglementaires, ou tout autre tiers utilisant ou commercialisant ses produits qui subiraient un dommage du fait d'un défaut de sécurité du produit ayant porté atteinte à une personne ou à un bien autre que le produit défectueux.

A ce jour, le Groupe n'a fait l'objet d'aucune plainte ou poursuite sur ce terrain et a souscrit une assurance responsabilité du fait des produits défectueux prévoyant une couverture à hauteur d'un montant de 10 M€ d'euros par sinistre et par année d'assurance.

Il convient également de souligner que le risque, pour le Groupe DELTA PLUS, de voir sa responsabilité mise en cause du fait de ses produits est d'autant moins élevé que les produits qu'il commercialise respectent les normes localement applicables et font l'objet de certifications par des organismes notifiés préalablement à leur mise sur le marché.

Pour ces raisons, le Groupe estime ne pas être confronté à un risque significatif en matière de responsabilité du fait de ses produits.

Le Groupe n'a été impliqué, au cours de la période de 12 mois précédant la date d'enregistrement du présent Document d'Enregistrement Universel, dans aucune procédure administrative, pénale, judiciaire ou d'arbitrage qui soit susceptible d'avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière, ses résultats ou son développement.

A la connaissance de l'émetteur, le Groupe n'est menacé d'aucune procédure de ce type à la date du présent Document d'Enregistrement Universel.

Nous considérons que ce l'importance de ce risque est moyenne et que sa probabilité d'occurrence est faible.

Annexe I : Rapport financier annuel 2020

Annexé par incorporation du DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL 2020 en page suivante



DELTA PLUS

DOCUMENT
D'ENREGISTREMENT
UNIVERSEL

2020

YOUR **SAFETY** AT WORK

YOUR
SAFETY
AT WORK

DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL 2020



Ce Document d'Enregistrement Universel a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« AMF ») le 28 avril 2021, en sa qualité d'autorité compétente au titre du Règlement (UE) n° 2017/1129, sans approbation préalable conformément à l'article 9 dudit Règlement.

Le Document d'Enregistrement Universel peut être utilisé aux fins d'une offre au public de titres financiers ou de l'admission de titres financiers à la négociation sur un marché réglementé s'il est complété par une note d'opération et, le cas échéant, un résumé et tous les amendements apportés au document d'enregistrement universel. L'ensemble alors formé est approuvé par l'AMF conformément au Règlement (UE) n° 2017/1129.

En application de l'article 19 du Règlement (UE) n° 2017/1129, le présent Document d'Enregistrement Universel doit être lu et interprété conjointement avec le Document de Référence 2019 et le Document de référence 2018, déposés auprès de l'Autorité des Marchés Financiers.

Document de référence 2019 :

- Le document incorporé par référence dans le présent Document d'Enregistrement Universel a été déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers est publié sur le site internet de l'Émetteur (https://www.deltaplusgroup.com/fr_FR/actualites-financieres sous les onglets « Résultats » puis « 2019 ») le rapport de gestion du Conseil d'Administration, les comptes consolidés et le rapport des Commissaires aux Comptes sur ces derniers figurent respectivement aux pages 36 à 109, 117 à 170, 171 et suivantes. Le rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions et engagements réglementés figure aux pages 214 et suivantes.

Document de référence 2018 :

- Le document incorporé par référence dans le présent Document d'Enregistrement Universel a été déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers est publié sur le site internet de l'Émetteur (https://www.deltaplusgroup.com/fr_FR/actualites-financieres sous les onglets « Résultats » puis « 2018 ») le rapport de gestion du Conseil d'Administration, les comptes consolidés et le rapport des Commissaires aux Comptes sur ces derniers figurent respectivement aux pages 36 à 97, 105 à 152, 153 et suivantes. Le rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions et engagements réglementés figure aux pages 192 et suivantes.

Le Document est mis à la disposition des actionnaires au siège social de DELTA PLUS GROUP situé ZAC la Peyrolière, 84400 APT et peut également être consulté sur le site Internet de l'Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org) et sur le site Internet de DELTA PLUS GROUP (www.deltaplusgroup.com).

DELTA PLUS GROUP

SOCIÉTÉ ANONYME
AU CAPITAL DE 3.679.354 €

SIÈGE SOCIAL :
APT (VAUCLUSE), ZAC LA PEYROLIÈRE
334 631 868 RCS AVIGNON



Chers actionnaires,

L'année 2020 a été une année incroyable. La pandémie de COVID-19 a changé le monde et l'ensemble des marchés. Dans cet environnement incertain DELTA PLUS a navigué à vue en mettant la sécurité de tous en priorité, et en tentant de rester performant dans l'ensemble de nos régions et l'ensemble de nos activités.

Nous avons su réagir rapidement et tirer parti de nos capacités de production et de sourcing de masques (notamment FFP2) pour permettre à l'ensemble de nos clients de se protéger. Grâce à cette capacité d'adaptation nous sortons de cette année plus fort financièrement et mieux armés que la plupart de nos concurrents.

Nous avons aussi réussi à préparer l'avenir en continuant notre stratégie de croissance notamment externe via la conclusion de trois acquisitions entre décembre 2020 et janvier 2021. Cela nous permettra de continuer notre croissance sur 2021 et au-delà.

Nous continuons de déployer notre projet de monter en gamme et de croissance afin de nous établir comme acteur de référence du marché des E.P.I.

Jérôme Benoit

Président du Conseil d'Administration

YOUR
SAFETY
ATWORK



SOMMAIRE



| | |
|---|------------|
| PARTIE I : PRÉSENTATION DU GROUPE DELTA PLUS | 7 |
| CHAPITRE I : PRÉSENTATION DU GROUPE DELTA PLUS | 8 |
| 1.1. HISTOIRE ET ÉVOLUTION DE LA SOCIÉTÉ | 8 |
| 1.1.1. Raison sociale et nom commercial de l'Émetteur | 8 |
| 1.1.2. Lieu et numéro d'enregistrement de l'Émetteur | 8 |
| 1.1.3. Date de constitution – Durée de vie de la Société | 8 |
| 1.1.4. Siège social, forme juridique et législation applicable à l'Émetteur | 8 |
| 1.1.5. Évènements marquants dans le développement de l'Émetteur | 8 |
| 1.1.6. Liste des filiales importantes de l'Émetteur (au 31/12/2020) | 10 |
| CHAPITRE II : APERÇU DES ACTIVITÉS | 12 |
| 2.1. PRINCIPALES ACTIVITÉS | 12 |
| 2.1.1. Conception, développement, production et distribution de produits de protection de la Tête | 13 |
| 2.1.2. Conception, développement et distribution de produits de protection des Mains | 13 |
| 2.1.3. Conception, développement et distribution de produits de protection du Corps | 13 |
| 2.1.4. Conception, développement, production et distribution de produits de protection des Pieds | 13 |
| 2.1.5. Conception, développement, production et distribution de produits de protection Antichute | 13 |
| 2.1.6. Autres activités | 14 |
| 2.1.7. Répartition actuelle entre production interne et production externe | 14 |
| 2.2. PRINCIPAUX MARCHÉS | 14 |
| 2.2.1. Marché des E.P.I. et réglementation européenne | 14 |
| 2.2.2. Structure du marché des EPI | 15 |
| 2.2.3. Stratégie de DELTA PLUS | 16 |
| 2.2.4. Principaux clients | 17 |
| CHAPITRE III : CHIFFRES CLÉS | 18 |
| CHAPITRE IV : INFORMATIONS FINANCIÈRES SÉLECTIONNÉES | 24 |
| 4.1. INFORMATIONS FINANCIÈRES HISTORIQUES | 24 |
| 4.1.1. Bilans pour les périodes annuelles couvertes par les informations financières historiques | 24 |
| 4.1.2. Chiffre d'Affaires Annuels | 25 |
| 4.1.3. Comptes de résultat pour les périodes annuelles couvertes par les informations financières historiques | 26 |
| 4.1.4. Tableau des flux de trésorerie pour les périodes annuelles couvertes par les informations financières historiques | 26 |
| 4.2. INFORMATIONS FINANCIÈRES INTERMÉDIAIRES | 27 |
| 4.2.1. Bilans pour les périodes semestrielles couvertes par les informations financières historiques | 27 |
| 4.2.2. Comptes de Résultat pour les périodes semestrielles couvertes par les informations financières historiques | 28 |
| 4.2.3. Tableau des flux de trésorerie pour les périodes semestrielles couvertes par les informations financières historiques | 28 |
| CHAPITRE V : INFORMATIONS SUR LES TENDANCES | 29 |
| 5.1. RÉTROSPECTIVE 2020 | 29 |
| 5.2. CONDITIONS D'EMPRUNT ET STRUCTURE DE FINANCEMENT DE L'ÉMETTEUR | 30 |
| 5.3. RESTRICTION(S) À L'UTILISATION DES CAPITAUX INFLUANT SENSIBLEMENT SUR LES OPÉRATIONS DE L'ÉMETTEUR | 32 |
| 5.4. SOURCES DE FINANCEMENT ATTENDUES | 32 |
| CHAPITRE VI : INVESTISSEMENTS | 34 |
| 6.1. INVESTISSEMENTS HISTORIQUES (en milliers d'Euros) | 34 |
| 6.2. INVESTISSEMENTS RÉALISÉS AU COURS DU DERNIER EXERCICE | 35 |
| 6.3. INVESTISSEMENT RÉALISÉS DEPUIS LA CLÔTURE DU DERNIER EXERCICE | 35 |
| 6.4. INVESTISSEMENTS À VENIR | 35 |
| 6.5. RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT | 35 |
| 6.6. BREVETS | 35 |
| PARTIE II : RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES SOCIAUX ET SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2020 | 37 |
| CHAPITRE I : RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES SOCIAUX ET SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2020 PRÉSENTÉS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 18 JUIN 2021 ÉTABLI PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION | 38 |
| SECTION I : RAPPORT DE GESTION | 39 |
| 1. ANALYSE DE L'ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ DELTA PLUS GROUP EN 2020 | 39 |
| 2. ANALYSE DE L'ACTIVITÉ DU GROUPE DELTA PLUS | 42 |
| 3. PROCÉDURES DE CONTRÔLE INTERNE ET DE GESTION DES RISQUES RELATIVES À L'ÉLABORATION ET AU TRAITEMENT DE L'INFORMATION COMPTABLE ET FINANCIÈRE | 44 |
| 4. STRUCTURE DU CAPITAL SOCIAL DE DELTA PLUS GROUP | 47 |
| SECTION II : RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE | 50 |
| 1. ORGANE CHOISI POUR LA DIRECTION GÉNÉRALE | 50 |
| 2. LE CONSEIL D'ADMINISTRATION | 50 |
| 3. CONDITIONS DE PRÉPARATION ET D'ORGANISATION DES TRAVAUX DU CONSEIL | 54 |
| 4. RÉCAPITULATIF DES DÉLÉGATIONS EN COURS DE VALIDITÉ ACCORDÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES DANS LE DOMAINE DES AUGMENTATIONS DE CAPITAL | 55 |
| 5. ÉLÉMENTS SUSCEPTIBLES D'AVOIR UNE INCIDENCE EN CAS D'OFFRE PUBLIQUE | 56 |
| SECTION III : PRÉSENTATION DES RÉOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE | 57 |
| 1. APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020 - PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT | 57 |
| 2. APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2020 | 57 |
| 3. ATTRIBUTION DE SOMMES FIXES ANNUELLES AUX MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN RAISON DE LEUR PARTICIPATION AUX RÉUNIONS | 57 |
| 4. APPROBATION DES CONVENTIONS ENTRANT DANS LE CHAMPS D'APPLICATION DE L'ARTICLE L. 225-38 DU CODE DE COMMERCE | 57 |
| 5. POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX | 57 |
| 6. MONTANT DE LA RÉMUNÉRATION FIXE À VERSER AU PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL ET AU DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ | 58 |
| 7. MONTANT DE LA RÉMUNÉRATION VARIABLE À VERSER AU PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL | 58 |
| 8. AUTORISATION DE LA SOCIÉTÉ DE PROCÉDER À L'ÉMISSION D'OBLIGATION SIMPLES | 58 |
| 9. AUTORISATION DE LA SOCIÉTÉ DE RACHETER EN BOURSE ET D'ANNULER SES PROPRES ACTIONS CONFORMÉMENT AUX DISPOSITIONS DES ARTICLES L. 225-209 DU CODE DE COMMERCE | 58 |
| 10. AUTORISATION À DONNER AU CONSEIL D'ADMINISTRATION À L'EFFET DE PROCÉDER À DES AUGMENTATIONS DE CAPITAL RÉSERVÉES DANS LE CADRE DE PLACEMENTS PRIVÉS AU SENS DE L'ARTICLE L. 411-2 II DU CODE MONÉTAIRE ET FINANCIER | 58 |
| 11. DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE À CONSENTIR AU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN VUE DE PROCÉDER À L'ÉMISSION, AVEC MAINTIEN DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION DES ACTIONNAIRES, D'ACTIONNAIRES ORDINAIRES ET/OU DE VALEURS MOBILIÈRES DONNANT, IMMÉDIATEMENT ET/OU À TERME, ACCÈS AU CAPITAL DE LA SOCIÉTÉ ET/OU DROIT À L'ATTRIBUTION DE TITRES DE CRÉANCE | 59 |
| 12. DÉCISIONS À PRENDRE DANS LE CADRE DES ARTICLES L. 225-129-6 DU CODE DE COMMERCE ET L. 3332-18 DU CODE DU TRAVAIL | 59 |
| CONCLUSION | 59 |
| CHAPITRE II : ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION | 60 |
| PARTIE III : COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2020 ET ANNEXES | 127 |
| CHAPITRE I : COMPTES CONSOLIDÉS | 129 |
| ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE | 129 |
| COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ | 130 |
| ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ | 130 |
| TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE | 131 |
| TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES | 133 |
| CHAPITRE II : NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS | 134 |
| NOTE 1 : INFORMATIONS GÉNÉRALES SUR LE GROUPE DELTA PLUS - DESCRIPTION DE L'ACTIVITÉ | 134 |
| NOTE 2 : FAITS MARQUANTS | 134 |
| NOTE 3 : SYNTHÈSE DES PRINCIPALES RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES | 139 |
| 3.1. Base de préparation des états financiers | 139 |
| 3.2. Hypothèses et estimations | 139 |
| Prévision ou estimation du bénéfice | 140 |
| 3.3. Secteurs opérationnels | 140 |
| 3.4. Règles de consolidation | 140 |
| 3.5. Regroupements d'entreprises | 140 |
| 3.6. Conversion des comptes des filiales dans les économies hyperinflationnistes | 141 |
| 3.7. Conversion des comptes des filiales exprimés en monnaies étrangères | 141 |
| 3.8. Transactions libellées en devises | 141 |
| 3.9. Écarts d'acquisition | 141 |
| 3.10. Immobilisations incorporelles | 142 |
| 3.11. Immobilisations corporelles | 142 |
| 3.12. Droit d'utilisation | 142 |
| 3.13. Impairment test | 143 |
| 3.14. Autres actifs financiers | 143 |
| 3.15. Instruments financiers dérivés | 144 |
| 3.16. Stocks | 144 |
| 3.17. Créances et dettes | 144 |
| 3.18. Trésorerie et équivalents de trésorerie | 144 |
| 3.19. Capital | 144 |
| 3.20. Passifs financiers | 145 |
| 3.21. Impôts | 145 |
| 3.22. Avantages au personnel | 145 |
| 3.23. Paiements fondés sur des actions | 146 |
| 3.24. Provisions non courantes | 146 |
| 3.25. Chiffre d'Affaires | 146 |
| 3.26. Soldes intermédiaires | 146 |
| 3.27. Produits et charges financiers | 147 |
| 3.28. Résultat par action | 147 |
| 3.29. Distribution de dividendes | 147 |
| NOTE 4 : FACTEURS DE RISQUE | 147 |
| 4.1. Risques financiers | 147 |
| 4.1.1. Risque de liquidité | 147 |
| 4.1.2. Risque de taux d'intérêt et couverture | 149 |
| 4.1.3. Risque de change et de prix de matières premières | 149 |
| 4.2. Risques liés à l'activité du Groupe | 150 |
| 4.2.1. Risques liés à la conjoncture mondiale (politique, économique et sanitaire) | 150 |
| 4.2.2. Risques liés aux clients | 150 |
| 4.3. Risques juridiques liés à la réglementation applicable | 151 |
| 4.4. Risques environnementaux | 151 |
| 4.5. Risques relatifs aux procédures judiciaires et d'arbitrage | 152 |

| | | | |
|---|------------|---|------------|
| NOTE 5 : ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE | 153 | 1.3.2. Le Comité de Direction | 212 |
| 5.1. Informations relatives au périmètre de consolidation | 153 | 1.3.3. Le Comité des Rémunérations | 212 |
| 5.2. Modifications du périmètre et autres informations | 154 | 1.3.4. Le Comité d'Audit | 212 |
| 5.3. Filiales exclues du périmètre, malgré une participation supérieure à 10 % | 154 | 1.4. DÉCLARATIONS RELATIVES AU GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE | 212 |
| NOTE 6 : COMMENTAIRES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RÉSULTAT | 156 | CHAPITRE II : SALARIÉS | 213 |
| 6.1. État des immobilisations incorporelles | 156 | 2.1. NOMBRE DE SALARIÉS | 213 |
| 6.2. État des immobilisations corporelles | 158 | 2.2. PARTICIPATIONS ET STOCK OPTIONS DES ADMINISTRATEURS ET DIRIGEANTS | 213 |
| 6.3. Droits d'utilisation | 160 | 2.3. CONTRAT PRÉVOYANT LA PARTICIPATION DES SALARIÉS AU CAPITAL DE L'ÉMETTEUR | 213 |
| 6.4. Test de perte de valeur des écarts d'acquisition | 161 | CHAPITRE III : PRINCIPAUX ACTIONNAIRES | 213 |
| 6.5. Autres actifs financiers | 162 | CHAPITRE IV : OPÉRATIONS AVEC DES APPARENTES | 213 |
| 6.6. Instruments Financiers Dérivés | 163 | CHAPITRE V : INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR | 214 |
| 6.7. Stocks | 163 | 5.1. INFORMATIONS FINANCIÈRES HISTORIQUES | 214 |
| 6.8. Créances clients et autres créances | 164 | 5.2. INFORMATIONS FINANCIÈRES PRO FORMA | 214 |
| 6.9. Trésorerie | 166 | 5.3. ÉTATS FINANCIERS | 214 |
| 6.10. Capital | 166 | 5.4. VÉRIFICATIONS DES INFORMATIONS FINANCIÈRES HISTORIQUES ANNUELLES | 215 |
| 6.11. Paiement en actions | 166 | 5.5. DATES DES DERNIÈRES INFORMATIONS FINANCIÈRES | 215 |
| 6.12. Passifs financiers | 167 | 5.6. INFORMATIONS FINANCIÈRES INTERMÉDIAIRES ET AUTRES | 215 |
| 6.13. Engagements donnés aux salariés | 168 | 5.7. POLITIQUE DE DISTRIBUTION DES DIVIDENDES | 215 |
| 6.14. Provisions non courantes | 169 | 5.8. PROCÉDURES JUDICIAIRES ET D'ARBITRAGE | 216 |
| 6.15. Paiement fondé sur des actions | 170 | 5.9. CHANGEMENT SIGNIFICATIF DANS LA SITUATION FINANCIÈRE OU COMMERCIALE | 216 |
| 6.16. Instruments financiers par catégorie | 170 | CHAPITRE VI : INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES SUR LE CAPITAL SOCIAL | 216 |
| 6.17. Impôts | 171 | CHAPITRE VII : CONTRATS IMPORTANTS | 223 |
| 6.18. Ventilation du Chiffre d'Affaires | 173 | CHAPITRE VIII : INFORMATION(S) PROVENANT DE TIERS, DÉCLARATION(S) D'EXPERTS ET DÉCLARATION D'INTÉRÊT | 226 |
| 6.19. Produits et charges opérationnels non courants | 174 | CHAPITRE IX : DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC | 226 |
| 6.20. Résultat financier | 175 | CHAPITRE X : INFORMATION SUR LES PARTICIPATIONS | 226 |
| 6.21. Charges par nature | 176 | PARTIE VI : PERSONNES RESPONSABLES DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL | 227 |
| 6.22. Charges de personnel | 178 | CHAPITRE I : PERSONNES RESPONSABLES DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL ET DU CONTRÔLE DES COMPTES | 228 |
| 6.23. Résultat par action | 178 | 1.1. RESPONSABLE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL | 228 |
| 6.24. Dividendes | 179 | 1.2. DÉCLARATION | 228 |
| 6.25. Engagements donnés et reçus | 179 | 1.3. RESPONSABLE DE L'INFORMATION FINANCIÈRE | 228 |
| 6.26. Regroupement d'entreprises | 180 | 1.4. RESPONSABLES DU CONTRÔLE DES COMPTES | 228 |
| 6.27. Parties liées | 180 | 1.4.1. Commissaires aux Comptes titulaires | 228 |
| NOTE 7 : INFORMATIONS SECTORIELLES | 183 | 1.4.2. Commissaires aux Comptes suppléants | 229 |
| NOTE 8 : ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE | 185 | 1.5. RÉMUNÉRATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES | 229 |
| CHAPITRE III : RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS | 186 | CHAPITRE II : AUTRES RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES | 230 |
| PARTIE IV : COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020 ET ANNEXE | 191 | TABLE DE CONCORDANCE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL | 234 |
| CHAPITRE I : COMPTES SOCIAUX | 192 | TABLE DE CONCORDANCE AVEC LE RAPPORT FINANCIER ANNUEL | 236 |
| CHAPITRE II : ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX | 195 | | |
| CHAPITRE III : RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS | 206 | | |
| PARTIE V : INFORMATIONS BOURSIÈRES ET CAPITAL | 211 | | |
| CHAPITRE I : FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION | 212 | | |
| 1.1. MANDATS DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION | 212 | | |
| 1.2. INFORMATIONS SUR LES CONTRATS DE SERVICES LIANT LES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION, ET/OU DE LA DIRECTION, À L'ÉMETTEUR OU À L'UNE QUELCONQUE DE SES FILIALES | 212 | | |
| 1.3. LES COMITÉS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION | 212 | | |
| 1.3.1. Le Comité Exécutif | 212 | | |

YOUR
SAFETY
ATWORK



NOTRE MISSION



**Analyse
des besoins
utilisateurs**



Conception



Fabrication

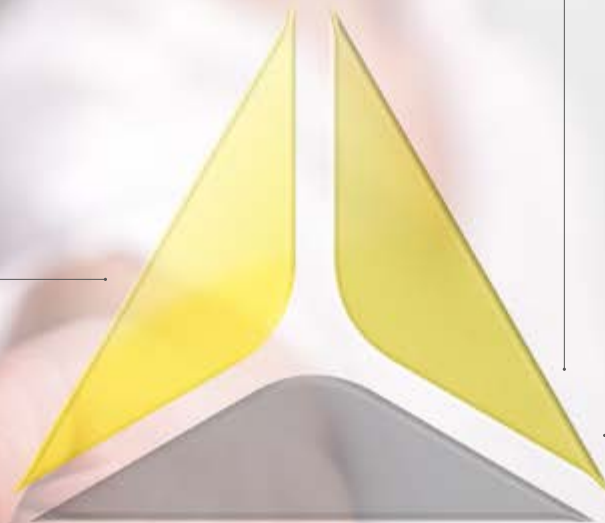
- Protection de la tête
- Protection des mains
 - Vêtements
- Protection des pieds
- Protection antichute



Logistique



Distribution



YOUR
SAFETY
ATWORK



**PRÉSENTATION
DU GROUPE DELTA PLUS**





1.1. HISTOIRE ET ÉVOLUTION DE LA SOCIÉTÉ

1.1.1. Raison sociale et nom commercial de l'Émetteur

La dénomination sociale de l'Émetteur est DELTA PLUS GROUP, sa précédente dénomination sociale était, jusqu'en 1995, PRO INTER.

1.1.2. Lieu et numéro d'enregistrement de l'Émetteur

Depuis le 14 février 1986, la Société est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés d'Avignon sous le numéro 334 631 868.

1.1.3. Date de constitution – Durée de vie de la Société

La Société a été constituée le 10 janvier 1986. La date d'expiration de la Société est le 14 février 2036 (50 années après son immatriculation).

1.1.4. Siège social, forme juridique et législation applicable à l'Émetteur

DELTA PLUS GROUP est une Société Anonyme à Conseil d'Administration de nationalité française régie par les lois françaises.

Le siège social de l'Émetteur est situé sis ZAC La Peyrolière – BP 140 – 84405 APT Cedex.

Téléphone du siège social : 04 90 74 20 33

1.1.5. Événements marquants dans le développement de l'Émetteur

En 1977, Monsieur Jacques BENOIT crée une Société implantée dans une ancienne usine d'Ocres, à Apt – la Société de distribution DELTA PLUS ayant pour activité principale l'importation et la distribution en France d'Équipements de Protection Individuelle (ci-après « E.P.I. ») fabriqués à l'étranger – en Europe et en Asie. L'activité prend vite de l'ampleur et le besoin de structurer un groupe autour de DELTA PLUS se fait sentir.

En 1986 la Société PRO INTER est créée sous forme de SARL. Elle devient alors la Société Holding de DELTA PLUS. Elle est transformée en SA en 1989 pour donner les moyens au Groupe de poursuivre son évolution. Le Groupe se développe et bascule d'une image de petit importateur vers celle d'un concepteur de produits – sous-traitant la fabrication auprès de partenaires sélectionnés – jusqu'à devenir, à compter de 1994, le fabricant de certaines de ses gammes de produits.

Pro Inter procède à un changement de dénomination sociale et devient DELTA PLUS GROUP en 1995. DELTA PLUS GROUP est introduite en bourse en 1999.

DELTA PLUS GROUP exerce pleinement aujourd'hui son rôle de holding en tant que Société mère à la tête d'un groupe de sociétés (qui sont toutes ses filiales) implantées à travers le monde. Le maillage de l'implantation des filiales recouvre différentes zones géographiques, à savoir l'Europe et le Hors Europe (qui regroupe l'Asie, l'Amérique et le Moyen Orient).

À l'heure actuelle le Groupe est dirigé par Monsieur Jérôme BENOIT, qui a succédé à son père à la tête de DELTA PLUS GROUP et de ses filiales.

Les Sociétés du Groupe DELTA PLUS exercent des activités de conception, de normalisation, de fabrication (selon les produits en les fabriquant elles-mêmes ou en les faisant fabriquer) et de commercialisation d'une gamme complète d'E.P.I. à travers le monde correspondant à cinq familles de produits. Les produits distribués par le Groupe sont aujourd'hui identifiés sous la marque DELTA PLUS® dont DELTA PLUS GROUP a la propriété (ils étaient principalement identifiés dans le passé sous les marques PANOPLY®, VENITEX® et TIGER STEEL®).

Avec près de 2.700 collaborateurs au 31/12/2020, le Groupe DELTA PLUS compte de nombreuses filiales implantées à travers le monde. À partir de ses plates-formes asiatiques, il a la capacité de livrer par container, dans le monde entier, ses produits conformes aux normes européennes et, le cas échéant, aux normes locales.

Plus de 1.500 articles, correspondant à plus de 8.000 références, constituent l'offre produits du Groupe, et permettent une protection efficace et globale des utilisateurs, de la tête aux pieds.



NOTRE OFFRE UNIQUE

“Offre Globale”

▸ Nous couvrons les 5 grandes familles d’EPI et nous positionnons ainsi en multi-spécialiste capable d’offrir une offre “one stop shopping”.



“Value Products”

▸ Un positionnement intermédiaire garantissant le rapport qualité/prix optimum pour nos clients et l’optimisation de création de valeur pour nos distributeurs et nos utilisateurs.

La Proximité

▸ Une proximité clients avec l’accompagnement au quotidien des distributeurs et utilisateurs grâce à nos experts.

Le Service

▸ Un service qui sert de référence dans le métier.

1.1.6.

Liste des filiales importantes de l'Émetteur (au 31/12/2020)

PLUS DE 40 ANS AU SERVICE DE LA PROTECTION INDIVIDUELLE



DATES CLÉS

DU PÔLE DE DISTRIBUTION

FRANCE

- 1977 : Création de DELTA PLUS à Apt dans une ancienne usine d'ocres par son Président Directeur Général Jacques BENOIT,
- 1986 : Création de la Société PRO INTER, holding de la Société DELTA PLUS,
- 1995 : Changement de dénomination sociale de la Société PRO INTER qui devient DELTA PLUS GROUP,
- 1999 : Introduction de DELTA PLUS GROUP à l'Eurolist⁺ compartiment C de la Bourse de Paris Euronext⁺ (code ISIN : FR0013283108), installation du nouveau siège du Groupe à Apt,
- 2002 : Mise en exploitation de la nouvelle plateforme logistique à Apt avec 10 000 m² de surface,
- 2007 : Agrandissement de la plateforme logistique à Apt (5 000 m²),
- 2011 : Création de la Société DELTA PLUS SERVICES plateforme logistique et de services,
- 2013 : Rebranding, le Groupe DELTA PLUS recentre son image autour de la marque DELTA PLUS pour une meilleure identification de ses produits par le grand public.

ITALIE

- 1981 : Création de DELTA PLUS SICUREX SRL.

ESPAGNE

- 1986 : Création de DELTA PLUS E SA,
- 2014 : Changement de dénomination sociale pour devenir DELTA PLUS IBERIA, structure commerciale en Espagne et au Portugal.

POLOGNE

- 1997 : Création de DELTA PLUS POLSKA-SP Zoo,
- 2006 : Changement de locaux (Sosnowiec près de Katowice) avec mise en exploitation d'une nouvelle plateforme logistique de 5 000 m²,
- 2011 : Création de la Société DELTA PLUS POLSKA SERWIS plateforme logistique et de services,
- 2017 : Mise en exploitation d'une nouvelle plateforme logistique et de services de 16 000 m² en août 2017.

HONGRIE

- 1997 : Création de DELTA PLUS MAGYARORSZAG Kft.

PORTUGAL

- 1999 : Implantation commerciale,
- 2006 : Création de DP PORTUGAL,
- 2015 : Liquidation de la Société DP PORTUGAL et reprise de son activité par la filiale espagnole DELTA PLUS IBERIA.

CROATIE

- 2000 : Création de DELTA PLUS CROATIA d.o.o.

BELGIQUE

- 2001 : Acquisition de la Société DEWEER SECURITY SA, 3^e distributeur belge d'E.P.I.,
- 2017 : DEWEER SECURITY SA renommée DELTA PLUS BENELUX.

GRÈCE

- 2001 : Création de DELTA PLUS HELLAS SRL.

CHINE

- 2002 : Création de SUZHOU DELTA PLUS SAFETY,
- 2004 : Construction de notre plateforme logistique de 5 000 m² à Suzhou, ouverture du bureau commercial de DELTA PLUS à Shanghai.
- 2006 : Création de DELTA PLUS CHINA,
- 2007 : Création de WUJIANG PINGWANG PRIVATE INDUSTRIAL TRADING CO LTD,
- 2008 : Construction de notre plateforme logistique de 12 000 m²,
- 2010 : Liquidation de SUZHOU DELTA PLUS SAFETY pour exploitation unique via DELTA PLUS CHINA.

ROYAUME-UNI

- 2003 : Création de DELTA PLUS UK LIMITED,
- 2006 : Rachat de la Société LH SAFETY, leader britannique de la chaussure de sécurité,
- 2015 : Mise en sommeil de DELTA PLUS UK LIMITED,
- 2018 : Fusion des Sociétés britanniques en une seule Société dénommée DELTA PLUS (UK).

RÉPUBLIQUE TCHÈQUE

- 2003 : Création de DELTA PLUS CESKA REPUBLIKA.

ROUMANIE

- 2004 : Création de DELTA PLUS ROMANIA SRL.

INDE

- 2004 : Création de DELTA PLUS INDIA,
- 2006 : Mise en exploitation de la plateforme logistique à Falta (3 000 m²),
- 2013 : Fusion des trois filiales indiennes par absorption dans DELTA PLUS INDIA.

SLOVAQUIE

- 2006 : Création de DELTA PLUS SLOVAQUIE.

ÉMIRATS ARABES UNIS

- 2007 : Création de DELTA PLUS MIDDLE EAST,
- 2014 : Création de DELTA PLUS GAFTA MANUFACTURING Co LLC (en Joint-Venture) Société de production et de distribution d'antichute dans les pays du GAFTA (Greater Arab Free Trade Area).

UKRAINE

- 2007 : Création de DELTA PLUS UKRAÏNA.

PÉROU

- 2008 : Création de DELTA PLUS PERU.

TURQUIE

- 2013 : Création de DELTA PLUS PERSONEL GIYIM VE IS GÜVENLİĞİ EKİPMANLARI SANAYİ VE TİCARET LIMITED ŞİRKET.

USA

- 2015 : Acquisition de 50 % des titres de la Société ELVEX CORPORATION,
- 2017 : Acquisition de 41 % supplémentaires des titres de la Société ELVEX CORPORATION, portant ainsi la détention directe par l'Émetteur à 91 %,
- 2019 : Acquisition de 9 % supplémentaires des titres de la Société ELVEX CORPORATION, portant ainsi la détention directe par l'Émetteur à 100 %, Changement de la dénomination sociale de la Société ELVEX CORPORATION en DELTA PLUS CORP.

FÉDÉRATION DE RUSSIE

- 2015 : Création de l'activité de la Société DELTA PLUS CEI Ltd.

PHILIPPINES

- 2016 : Création de DELTA PLUS PHILIPPINES INC aux Philippines (en Joint-Venture).

COLOMBIE

- 2016 : Acquisition de 60 % des titres de la Société ASPRESEG SA.
- 2020 : Acquisition de 40 % supplémentaires des titres de la Société ASPRESEG portant la détention directe à 100 % par DELTA PLUS GROUP.

COSTA RICA

- 2017 : Acquisition de 100% des titres de la Société SAFETY PLUS SA et changement de dénomination sociale pour DELTA PLUS CENTROAMERICA.

DATES CLÉS

DU PÔLE DE FABRICATION

INDE

- 1998 : Création de DELTMAL en Inde (en Joint-Venture), usine de fabrication de chaussures de sécurité,
- 2000 : Rachat de SEMALL IMPEX (en Joint-Venture) pour la fabrication des tiges des chaussures,
- 2004 : Création de DELTA PLUS INDIA,
- 2010 : Rachat par DELTA PLUS GROUP de 100% des titres des Sociétés DELTMAL et SEMALL (fin des Joint-Venture),
- 2013 : Fusion des trois filiales indiennes par absorption dans DELTA PLUS INDIA.

FRANCE

- 1998 : Rachat de la Société FROMENT à Genas, fabricant de harnais de sécurité et systèmes antichute,
- 2011 : Déménagement de la Société FROMENT à Apt,
- 2017 : Acquisition du Groupe VERTIC - ALPIC, concepteur, fabricant et installateur de solutions de sécurisation pour travaux en hauteur,
- 2019 : Acquisition de 100 % des titres de la Société ODCO, concepteur, fabricant distributeur de solutions de sécurisation pour travaux en hauteur, Création de la filiale DELTA PLUS BOOTS SAS, pour porter les activités de production de bottes de protection à compter de 2020,
- 2020 : Acquisition par la filiale DELTA PLUS BOOTS SAS du fonds de commerce NETCO SAFETY exerçant des activités de production de bottes de protection (PVC, PU TPU) en janvier 2020, Changement de la dénomination de la Société VERTIC en DELTA PLUS SYSTEMS et fusion de la filiale ODCO dans DELTA PLUS SYSTEMS.

ESPAGNE

- 2006 : Rachat de la Société SIBOL, fabricant d'E.P.I. pour la tête (masques, lunettes),
- 2019 : Cession de 100 % des titres de la Société SIBOL, fabricant d'E.P.I. pour la tête (masques, lunettes).

ÉMIRATS ARABES UNIS

- 2007 : Rachat de la Société ALLSAFE, fabricant de harnais antichute et d'élingues.

CHINE

- 2007 : Création de WUJIANG DELTA PLUS PRODUCTION FOR SAFETY co Ltd, fabricant de casques de chantier, masques respiratoires, chaussures de sécurité et harnais antichute,
- 2010 : Liquidation de WUJIANG DELTA PLUS PRODUCTION FOR SAFETY co Ltd pour exploitation unique via DELTA PLUS CHINA.

ARGENTINE

- 2011 : Rachat de la Société ESLINGAR, fabricant de harnais antichute et d'élingues.

BRÉSIL

- 2013 : Rachat de la Société PRO SAFETY - INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS DE PROTEÇÃO & SOLDA LTDA fabricant d'E.P.I. pour la tête (masques, casques),
- 2020 : Changement de la dénomination de la Société PRO SAFETY - INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS DE PROTEÇÃO & SOLDA LTDA pour la nouvelle dénomination DELTA PLUS BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE EPI LTDA, Acquisition de 75 % des titres de la Société WHITE LAKE EQUIPAMENTOS PROFISSIONAIS S.A. par DELTA PLUS BRASIL PARTICIPACOES LTDA.

CANADA

- 2018 : Acquisition de 100 % des titres des Sociétés DEGIL SAFETY PRODUCTS INC et ONTARIO GLOVE & SAFETY INC fabricants (gants, vêtements) et distributeurs d'E.P.I. (toutes familles).

PAYS-BAS

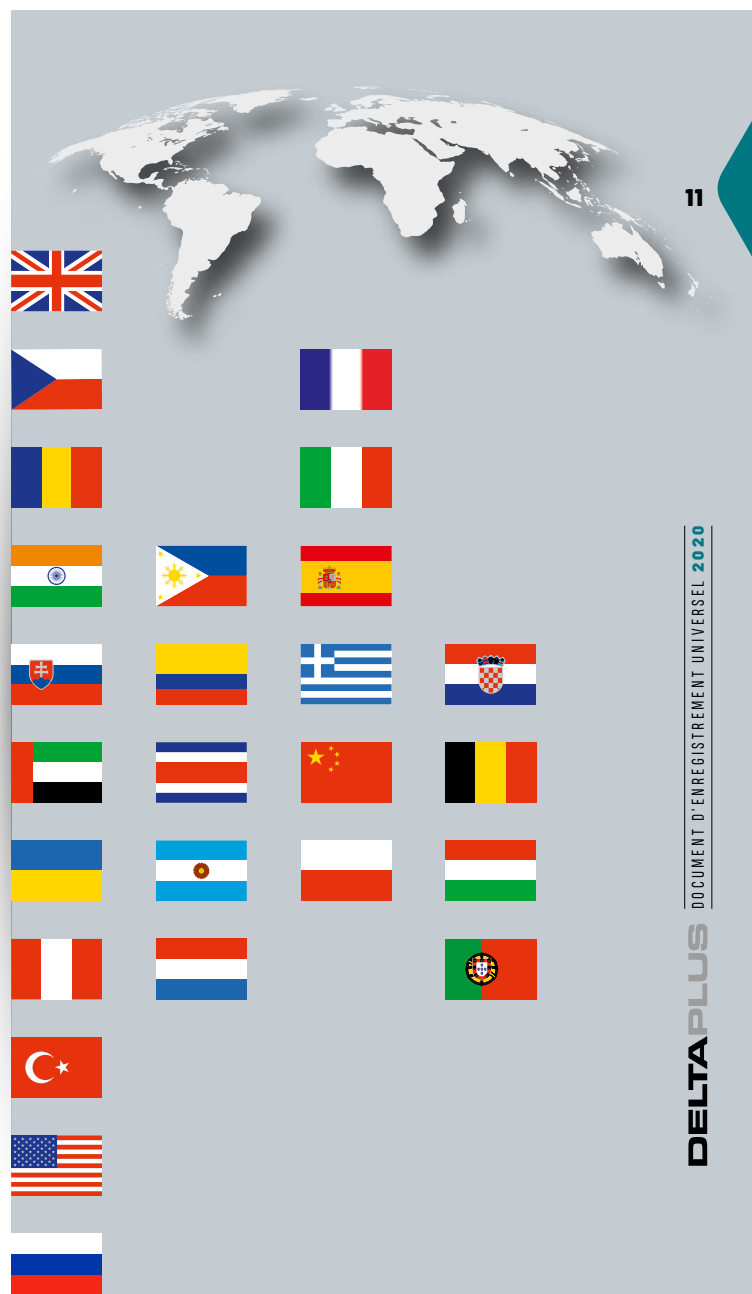
- 2018 : Acquisition de 50 % des titres de la Société VERTIC NEDERLAND BV, concepteur et installateur de solutions de sécurisation pour travaux en hauteur,
- 2020 : Acquisition complémentaire de 49 % des titres de la Société VERTIC NEDERLAND BV renommée depuis DELTA PLUS SYSTEMS NEDERLAND BV, concepteur, fabricant et installateur de solutions de sécurisation pour travaux en hauteur.

ITALIE

- 2020 : Acquisition de 100 % des titres des Sociétés BOOTS COMPANY SRL et ITALBOOT SRL fabricants et distributeurs de bottes de travail et bottes E.P.I. par la filiale DELTA PLUS BOOTS SAS en janvier 2020.

USA

- 2020 : Acquisition de 100 % des titres de la Société ERB INDUSTRIES, concepteur, fabricant et distributeur aux USA d'une gamme complète d'E.P.I., par DELTA PLUS CORP, filiale à 100 % de DELTA PLUS GROUP.





2.1.

PRINCIPALES ACTIVITÉS

Le Groupe DELTA PLUS conçoit, normalise, fabrique (ou fait fabriquer) et commercialise, en Europe et dans le reste du monde, une gamme complète d'Équipements de Protection Individuelle (ci-après « E.P.I. ») à ses marques. Le marché des E.P.I. est régi par des normes strictes, qui garantissent à l'utilisateur une protection efficace de son intégrité physique.

Le Groupe compte cinq plateformes logistiques représentant 55.000 m² de stockage.

À partir de ses plateformes européennes et asiatiques, le Groupe a la capacité de livrer ses produits, qui se conforment aux normes européennes et locales, par containers et dans le monde entier.

L'offre du Groupe DELTA PLUS est constituée d'environ 1.500 produits, qui correspondent à plus de 8.000 références. Cette offre complète permet une protection efficace et globale des utilisateurs, de la tête aux pieds. L'ensemble des produits est conçu, normalisé, fabriqué (ou sous-traité auprès de fournisseurs partenaires) au niveau du Groupe pour être ensuite distribué par les différentes filiales de distribution de DELTA PLUS GROUP. La répartition globale entre fabrication en interne et en externe des produits de marque DELTA PLUS correspond à 45 % de production interne contre 55 % de production externe (toutes familles de produits confondues).

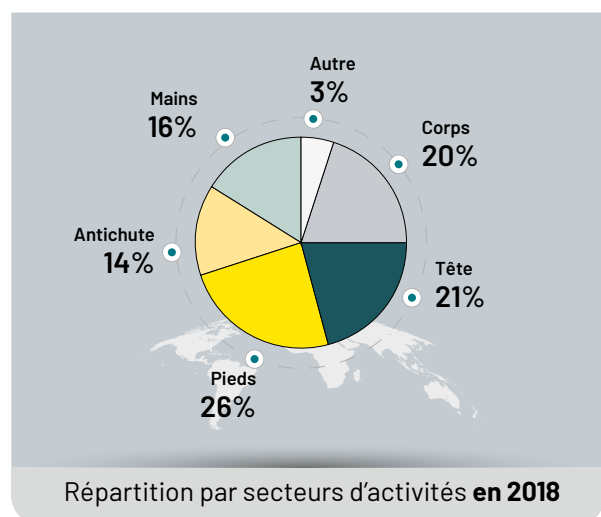
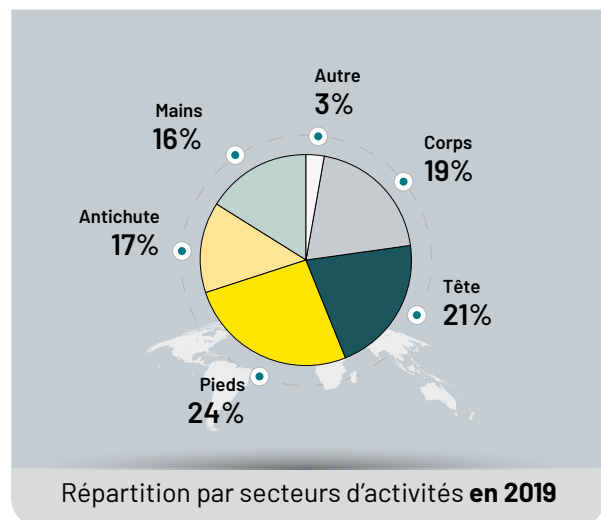
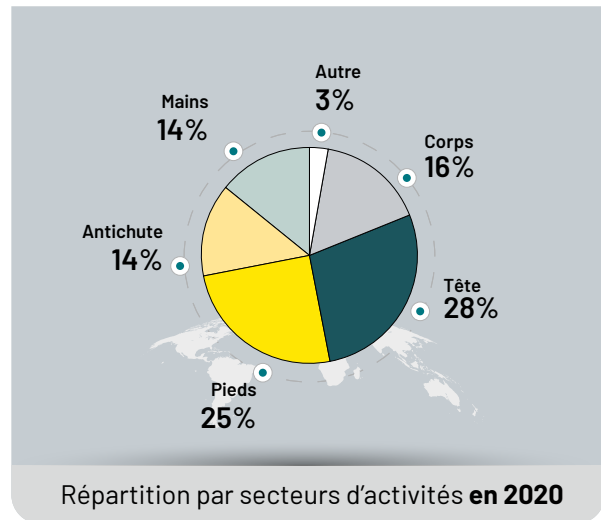
En 2020, le Chiffre d'Affaires est équitablement réparti entre la part réalisée en Europe (143,0 M€) et celle réalisée Hors Europe (145,7 M€). Plus de 10.000 clients ont fait confiance au Groupe DELTA PLUS. Rappelons que le portefeuille clients du Groupe est principalement composé de distributeurs. Il s'agit de distributeurs spécialisés, de généralistes et des chaînes GSB (Grande Surface de Bricolage). Ce sont ces distributeurs qui approvisionnent directement nos grands comptes utilisateurs (pour la plupart des entreprises du BTP, des infrastructures Oil & Gas ou des entreprises d'industries lourdes).

La gamme des E.P.I. proposés par le Groupe DELTA PLUS est segmentée en cinq grandes familles de produits, ceux destinés à la protection de la Tête, des Mains, des Pieds, du Corps, et enfin les produits Antichute.

La contribution des différentes familles de produits au Chiffre d'Affaires du Groupe DELTA PLUS montre une augmentation du poids relatifs des produits Tête en 2020 par rapport à l'exercice 2019.

Cette évolution s'explique principalement par les ventes de « produits COVID » importantes en 2020. Ces produits sont, pour la plupart, des références de masques respiratoires.

Contribution des différentes familles de produits au Chiffre d'Affaires du Groupe DELTA PLUS de 2018 à 2020



2.1.1.

Conception, développement, production et distribution de produits de protection de la Tête

Le Groupe DELTA PLUS propose des E.P.I destinés à la protection de la Tête. La vente de ces équipements représente environ 28 % du Chiffre d'Affaires du Groupe en 2020 (une part de Chiffre d'Affaires en augmentation du fait notamment de fortes ventes de produits COVID). Ces produits comportent eux-mêmes différentes familles.

On peut lister parmi les produits proposés pour la protection de la Tête les casques de protection, les protections auditives (bouchons d'oreilles, casques antibruit...), les produits destinés à la protection respiratoire (masques respiratoires jetables ou réutilisables) et les produits destinés à la protection oculaire (lunettes, masques de soudeur, écrans faciaux, lunettes de protection...).

Plus de 60 % de la gamme de produits de protection de la Tête est fabriquée en interne.

2.1.2.

Conception, développement et distribution de produits de protection des Mains

L'activité « Gant » représente 14 % du Chiffre d'Affaires mondial au niveau du Groupe DELTA PLUS en 2020.

Nos gants permettent de se protéger contre les risques biologiques (bactéries, virus, parasites...), de perforation, de coupure, de brûlure, d'abrasion, d'exposition à certains composants chimiques (poudres, liquides ou aérosols/sprays), de contact avec la saleté et la graisse et de contact avec l'eau.

Notre gamme de produits comprend des gants jetables (synthétiques et latex), et des gants réutilisables notamment des gants textiles, des gants en cuir, des gants High Tech et para-aramide.

Ces produits sont souvent conçus en interne, mais restent en totalité fabriqués par des fournisseurs externes au Groupe.

2.1.3.

Conception, développement et distribution de produits de protection du Corps

L'activité « protection du Corps » représente environ 16 % du Chiffre d'Affaires du Groupe DELTA PLUS en 2020.

Le Groupe DELTA PLUS propose également des vêtements techniques tissés ou non tissés (jetables), nécessaires pour la protection du corps de l'utilisateur contre différents risques.

La gamme d'E.P.I. comprend des vêtements de haute visibilité, vêtements de protection contre les facteurs climatiques (froid, chaleur, pluie...), vêtements anti-acide ou anti-acide et anti-feu, des

vêtements anti-coupure, vêtements de protection contre les risques mécaniques (d'écrasement de fractures), ainsi que des gammes spécifiques (vêtements de bûcheron, de soudeur, tabliers de protection...).

Ces produits sont conçus en interne, mais restent en totalité fabriqués par des fournisseurs externes au Groupe DELTA PLUS.

2.1.4.

Conception, développement, production et distribution de produits de protection des Pieds

L'activité « Chaussures » représente environ 25 % du Chiffre d'Affaires du Groupe DELTA PLUS en 2020.

Les chaussures de protection individuelle permettent de se protéger contre différents risques. Le Groupe DELTA PLUS propose des gammes de chaussures élaborées pour procurer un confort et un esthétisme certains. Il distribue des chaussures de protection (chaussures, bottes) contre les risques de choc, d'écrasement, de perforation et de coupure, contre les risques de brûlure, d'électrocution, contre les risques chimiques (liquides corrosifs) et biologiques, contre les risques thermiques et liés aux mouvements (torsion, fracture, foulure). Le Groupe distribue également des accessoires à apposer sur les chaussures pour les protéger (chaussons jetables...).

Plus de 65 % de la gamme de chaussures de protection est fabriquée en interne.

2.1.5.

Conception, développement, production et distribution de produits de protection Antichute

L'activité « Antichute » correspond à 14 % du Chiffre d'Affaires du Groupe DELTA PLUS en 2020.

Un système antichute efficace se compose de trois éléments (minimum) : un système de harnais, un dispositif d'arrêt des chutes et un connecteur ou système d'ancrage.

Nos principaux produits sont des harnais antichute, des équipements antichute absorbeurs d'énergie, des dispositifs antichute à rappel automatique, antichute sur support d'assurance, des dispositifs d'ancrage, des connecteurs, des lignes de vie, des longes ainsi que des produits complémentaires permettant d'effectuer des travaux sur corde, des systèmes de maintien ou des ensembles de protection antichute.

L'intégralité de la gamme de produits de protection antichute est fabriquée en interne.



2.1.6.

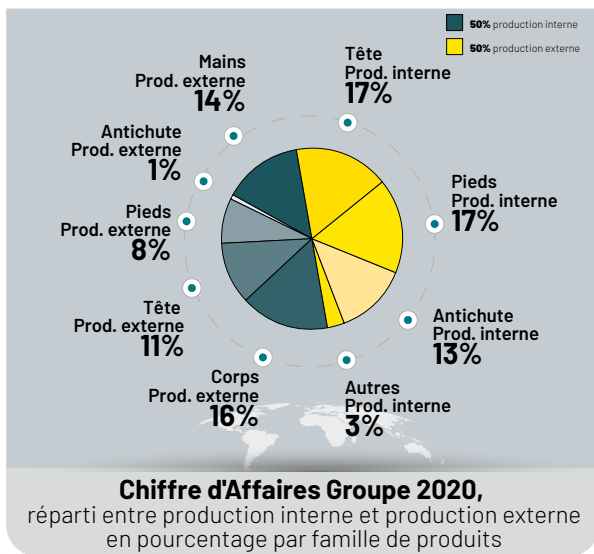
Autres activités

Une part moins importante du Chiffre d’Affaires du Groupe DELTA PLUS correspond à la vente de produits qui ne font pas strictement partie des familles de produits précitées (3 %), on y inclut notamment les élingues destinées à un usage industriel Oil & Gas ainsi qu’au transport de certains matériaux encombrants. La totalité de cette gamme de produits est fabriquée en interne.

2.1.7

Répartition actuelle entre production interne et production externe

Au 31 décembre 2020, la répartition entre la production interne de produits DELTA PLUS réalisée dans les usines du Groupe et la production externe, sous traitée avec des fournisseurs auprès desquels le Groupe s’approvisionne en tout ou partie, était la suivante :



2.2.

PRINCIPAUX MARCHÉS

Le Groupe DELTA PLUS évolue sur le marché mondial des E.P.I., marché qui représente plus de 31 milliards d’Euros, majoritairement répartis entre l’Amérique du nord pour 11 milliards d’Euros et l’Europe pour 11,5 milliards d’Euros; le reste du monde représente quant à lui un marché de 8,5 milliards d’Euros.

Le marché des E.P.I. est un marché récurrent et non cyclique.

La différence significative entre le marché des E.P.I. en Europe et Amérique du Nord par rapport au marché des E.P.I. dans le reste du monde est étroitement liée à l’existence ou non de réglementations relatives au port des E.P.I.

Dans les pays d’Europe et d’Amérique du Nord, la législation impose aux employeurs de fournir à leurs employés les E.P.I. nécessaires à leur protection contre les risques auxquels ces travailleurs sont exposés dans le cadre de l’exécution de leur mission. Cette obligation faite à l’employeur ainsi que les régimes de responsabilité légale qui en découlent vis-à-vis du salarié expliquent l’existence et le maintien du marché des E.P.I. en Europe et en Amérique du Nord.

Dans le reste du monde, la réglementation beaucoup moins contraignante (voire inexistante) ne contribuait, jusque-là, pas au développement du marché des E.P.I.

Nous assistons depuis quelques années au développement considérable du marché des E.P.I. dans les pays émergents.

2.2.1.

Marché des E.P.I. et réglementation européenne

Tous les E.P.I. vendus en Europe sont soumis à la réglementation européenne en vigueur dans le cadre des « exigences essentielles » imposées par les directives et règlements, précisée par les normes européennes.

Le marquage CE assure au produit une libre circulation dans l’Union Européenne. Tout E.P.I. mis sur le marché fait l’objet d’un dossier technique, il doit être accompagné d’une déclaration de conformité et d’une notice d’utilisation.

Le règlement européen UE 2016/425 du 9 mars 2016 – remplaçant la Directive 89/686/CEE – applicable dans l’ensemble des pays membres de l’Union Européenne, s’adresse aux fabricants d’E.P.I. et fixe les conditions de mise sur le marché. Elle définit les exigences essentielles en termes de conception, fabrication et méthodes d’essais auxquelles doivent satisfaire les E.P.I. mis sur le marché en vue

d'assurer la sécurité des utilisateurs : performances, tailles, innocuité des matériaux, dextérité, aération, souplesse, ergonomie, marquage, emballage, entretien et stockage.

La directive définit trois catégories d'E.P.I. selon le risque encouru par l'utilisateur :

- **Catégorie 1 – Risques Mineurs** : E.P.I. de conception simple pour des risques mineurs où les effets n'ont aucune conséquence sur la santé de l'utilisateur ou sont facilement réversibles. Les équipements de cette catégorie font l'objet d'une auto certification du fabricant. Un équipement de catégorie 1 apporte un simple confort et il est obligatoire d'utiliser un équipement de catégorie 2 ou 3 si le travail présente le moindre danger.
- **Catégorie 2 – Risques Intermédiaires** : E.P.I. pour risques intermédiaires qui font l'objet de tests de conformité aux normes européennes et d'un examen de type délivré par un laboratoire notifié.
- **Catégorie 3 – Risques Graves ou Irréversibles** : E.P.I. pour risques graves, irréversibles ou mortels qui sont soumis aux mêmes tests que les équipements de catégorie 2 complétés par un contrôle qualité obligatoire de la production : soit par un système de garantie qualité (prélèvement aléatoire par un organisme notifié), soit par un système d'assurance de la qualité avec surveillance (système contrôlé par un organisme notifié).

Avant toute mise sur le marché d'un E.P.I. de catégorie 3, le fabricant doit s'adresser à un organisme notifié chargé de vérifier la conformité de l'E.P.I. avec la norme correspondante. À l'issue de cette première démarche, le laboratoire délivre une attestation d'examen CE de type au fabricant qui aura remis au préalable un dossier technique dûment documenté.

Depuis leur entrée en vigueur, le Groupe DELTA PLUS applique la réglementation CE et les normes européennes applicables à l'ensemble de ses E.P.I.

Dans le cadre de la libre circulation des marchandises et de l'harmonisation des législations des États membres, l'Union Européenne a défini le cadre réglementaire destiné à faire disparaître les obstacles aux échanges. Cela se traduit par une normalisation des E.P.I. dont l'objectif est d'élaborer des méthodes d'essais et des normes définissant les spécifications techniques des produits. Le respect de ces normes donne une présomption de conformité du produit à la Directive 89/686 et permet au fabricant d'apposer le marquage CE. Tous les produits du Groupe respectent ces dispositifs.

Le règlement européen UE 2016/425 du 9 mars 2016 remplace l'ensemble des dispositions de la Directive 89/686/CEE, il est directement applicable

dans l'ensemble des États membres de l'Union Européenne depuis le 21 avril 2018. Une période transitoire, pendant laquelle les deux réglementations étaient applicables, s'est étalée du 21 avril 2018 au 21 avril 2019. À compter du 21 avril 2019, tout E.P.I. mis sur le marché doit être conforme au règlement européen UE 2016/425. Le Groupe DELTA PLUS a préparé son adaptation à ce nouvel environnement réglementaire.

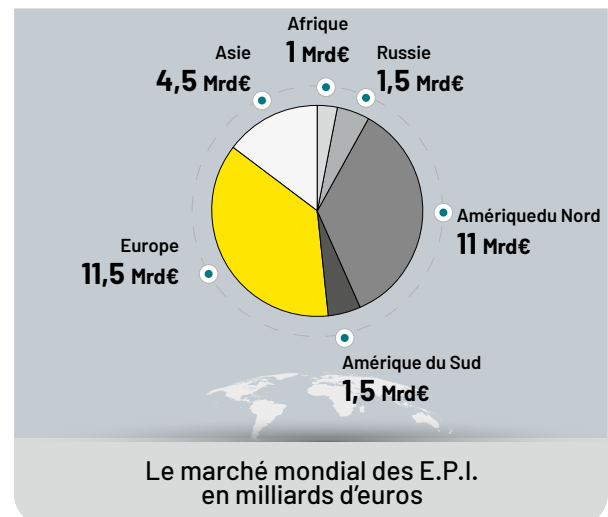
Certains de nos produits sont conformes aux normes américaines (lunettes, masques jetables, bouchons d'oreilles, casque de chantier, chaussures, modèles antichute et modèle haute visibilité de vêtement ainsi que l'ensemble de nos gants contre les risques de coupure). En effet depuis l'acquisition d'ELVEX (renommée DELTA PLUS CORP), les produits DELTA PLUS ont fait leur entrée sur les marchés de l'Amérique du Nord. Notre offre produits, comportant des E.P.I. permettant de protéger les utilisateurs de la tête aux pieds, est certifiée conforme aux différentes normes localement applicables. En effet, lorsque cela est requis par la réglementation d'un État, préalablement à la mise sur le marché des produits, DELTA PLUS GROUP procède à la certification de ses produits par les organismes de certifications localement compétents et conformément aux normes localement applicables (Chine, Espace Économique Commun -Russie-Biélorussie-Kazakhstan-, Brésil, Argentine...).

2.2.2.

Structure du marché des E.P.I.

• LE MARCHÉ MONDIAL DES E.P.I. EN MILLIARDS D'EUROS

Il s'agit d'un marché récurrent et non cyclique qui pèse 31 milliards d'euros qui sont répartis de la manière suivante :





• LA MONDIALISATION DU MARCHÉ DES E.P.I.

D’une multiplicité de marchés nationaux, le marché des E.P.I. s’est globalisé peu à peu au niveau européen puis mondial et cette concentration s’est accélérée ces dernières années. On constate un nombre croissant d’opérations de rachats avec une tendance à la disparition des fabricants nationaux mono-produits ainsi que l’émergence et la consolidation des différents acteurs (distributeurs et fabricants).

Les acteurs, pour exister, ont l’obligation de se différencier notamment via l’innovation, la recherche et le développement de services à valeur ajoutée.

On constate également la stagnation du marché de l’Europe de l’ouest et la poussée vers l’Europe de l’est ainsi que de forts enjeux sur le développement des E.P.I. dans les pays émergents.

• LES PRINCIPAUX ACTEURS DU MARCHÉ MONDIAL DES E.P.I.

Le marché des E.P.I. est composé d’une multitude d’acteurs de tailles et nationalités différentes.

Ces concurrents se différencient par la variété des produits fabriqués et/ou commercialisés : certains sont spécialisés sur une famille de produits spécifique tandis que d’autres proposent une gamme plus étendue regroupant plusieurs familles de produits.

Ils se différencient également par leur couverture géographique, certains concurrents étant centrés sur leur marché local tandis que d’autres ont une présence à l’international. La tendance du marché va vers des acteurs internationaux et le rachat des petits acteurs locaux.

| ACTEURS MONDIAUX LES PLUS IMPORTANTS |
|--------------------------------------|
| 3M |
| HONEYWELL SAFETY PROTECTION |
| SCOTT/TYCO |
| MSA |
| DRAEGER |
| KWINTET |
| VOSTOCK SERVICE |
| ANSELL |
| UVEX HECKEL |
| DELTA PLUS GROUP |

2.2.3.

Stratégie de DELTA PLUS

DELTA PLUS GROUP est un des rares acteurs du marché qui propose une offre complète permettant de couvrir les cinq familles de produits (Tête, Mains, Corps, Pieds et Antichute). Cette particularité est doublée d’une forte présence à l’international, les ventes sur le marché local français représentant 18 % en 2020.

Le Groupe a toujours eu la volonté de se positionner sur le marché mondial des E.P.I. en proposant des produits à bon rapport qualité / prix.

Face aux géants de ce marché le Groupe DELTA PLUS précise, jour après jour, son modèle pour se maintenir dans le top dix des acteurs mondiaux du marché des E.P.I.

En résumé, la stratégie de développement du Groupe DELTA PLUS est axée sur trois principaux leviers :

- La présence croissante du Groupe à l’international ;
- Une offre sur cinq familles de produits (concept d’offre « one stop shopping ») ;
- Un positionnement à bon rapport qualité/prix différenciant (notion de « value product »).

Le Groupe DELTA PLUS dispose actuellement de :

- 3 plates-formes logistiques en Europe ;
- 2 bases logistiques « amont » en Chine et en Inde ;
- 17 filiales de distribution en Europe ;
- 18 filiales de distribution Hors Europe ;
- 13 sites de production en Europe, en Amérique, au Moyen Orient et en Asie.

Sur un plan marketing, DELTA PLUS GROUP a conduit ces dernières années une large réflexion autour de sa stratégie de marques afin de donner une meilleure visibilité de son offre auprès de ses clients.

L’aboutissement de cette démarche a permis au Groupe DELTA PLUS de se recentrer sur une image de marque forte et unique : DELTA PLUS®.

Depuis 2013, tous les produits et services du Groupe DELTA PLUS ont été réunis sous la marque DELTA PLUS®. Depuis 2015, tous les produits disponibles sur l’ensemble des marchés sur lesquels le Groupe est présent sont marqués DELTA PLUS®.

Ce symbole fédérateur permet aux clients du Groupe DELTA PLUS de bénéficier :

- D'un style et d'une communication unifiés, facilement identifiables pour les 5 familles de produits du Groupe ainsi que pour les activités « Systems » ;
- D'une intensification de l'accompagnement commercial (aide à la prescription, supports à la vente vers l'utilisateur, présence renforcée de nos services commerciaux, formation et information...);
- De l'enrichissement de l'offre produits ;
- De plus de technicité dans les solutions E.P.I. de DELTA PLUS ;
- Et toujours de la valeur apportée à leurs propres ventes.

Sur un plan opérationnel, ce recentrage autour d'une marque unique représente pour DELTA PLUS GROUP une source de synergies futures.

2.2.4.

Principaux clients

Les utilisateurs finaux des produits DELTA PLUS sont essentiellement des entreprises du BTP (Bâtiment et Travaux Publics), des infrastructures Oil & Gas et des entreprises d'industries lourdes et d'extraction.

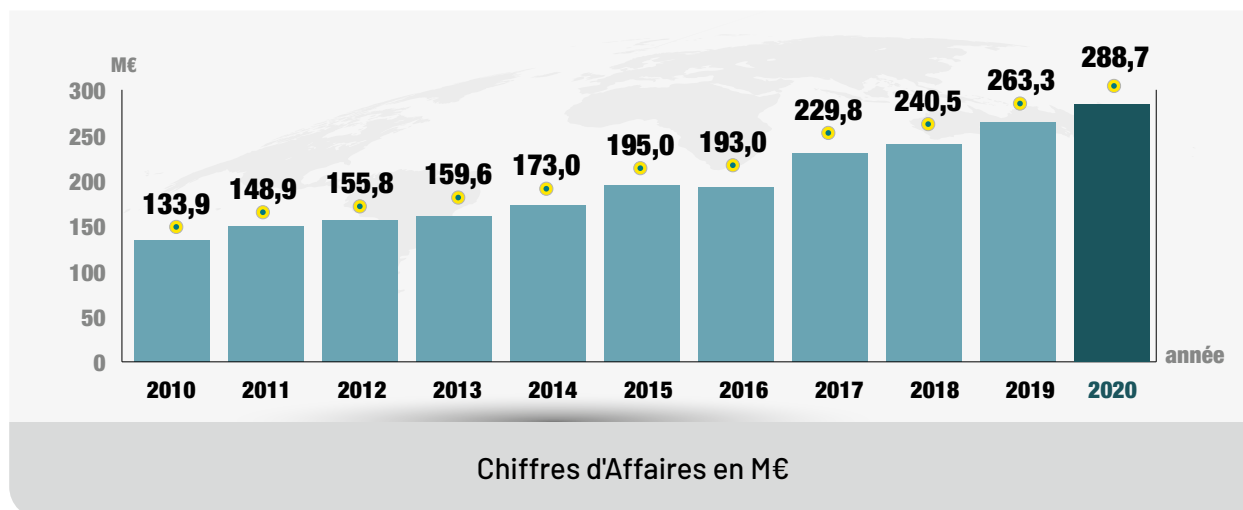
Les filiales de distribution du Groupe DELTA PLUS vendent uniquement et exclusivement les produits DELTA PLUS à des distributeurs professionnels, qu'ils soient spécialisés en E.P.I. ou bien généralistes (grossistes, magasins de bricolage, groupes de distribution). Il n'y a pas de stock en consignment de produits de marque DELTA PLUS chez des clients distributeurs. Les stocks de produits DELTA PLUS constitués par nos clients distributeurs ne peuvent être retournés aux filiales de distribution du Groupe DELTA PLUS que dans des cas très précis et isolés encadrés contractuellement (absence de rotation de produit en stock, arrêt de contrat). Pour ces raisons, le Groupe estime ne pas être confronté à un risque significatif de retours de stock de la part de ses clients distributeurs.

Notre développement des marchés Grands Comptes ne change en rien notre position : nos distributeurs sont seuls habilités à revendre les produits DELTA PLUS aux utilisateurs finaux. Le développement des marchés Grands Comptes permet de fidéliser et créer de véritables liens de confiance entre DELTA PLUS et l'utilisateur final.



3.1.

CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : SOLIDE PERFORMANCE EN 2020 DANS UN CONTEXTE DE CRISE LIÉE AU COVID-19, CHIFFRE D'AFFAIRES DE 288,7M€ EN CROISSANCE DE +9,6 % ET CROISSANCE ORGANIQUE DE +7,3 %⁽¹⁾



(1) Définition de la croissance organique, ou croissance à périmètre et taux de change constants

La croissance organique, ou croissance à périmètre et taux de change constants est calculée en excluant les impacts des variations des taux de change ainsi que les effets de périmètre (impact des acquisitions et des cessions).

Le retraitement de l'effet de change consiste à calculer les agrégats de l'année en cours au taux de change de l'année précédente.

Le retraitement des effets de périmètre, pour les entités entrantes (acquisitions) consiste :

- Pour les entrées de périmètre de l'année en cours à retrancher la contribution de l'acquisition des agrégats de l'année en cours ;
- Pour les entrées de périmètre de l'année précédente, à retrancher la contribution de l'acquisition du 1^{er} janvier de l'année en cours jusqu'au dernier jour du mois de l'année en cours où a été réalisée l'acquisition l'année précédente.

Le retraitement des effets de périmètre, pour les entités sortantes (cessions) consiste :

- Pour les sorties de périmètre de l'année en cours, à retrancher les contributions de l'entité sortie aux agrégats de l'année précédente à compter du 1^{er} jour du mois de cession ;
- Pour les sorties de périmètre de l'année précédente, à retrancher les contributions de l'entité sortie aux agrégats de l'année précédente.

Le Groupe a enregistré en 2020 un Chiffre d'Affaires consolidé record de 288,7 M€, en progression de +9,6 % par rapport à 2019. La croissance du Chiffre d'Affaires à périmètre et taux de change constant s'élève à +7,3 %.

Le Groupe a démontré tout au long de l'année 2020 sa capacité à résister aux effets de la crise liée à la pandémie de COVID-19 et à accélérer sa stratégie de développement en réalisant six acquisitions entre début Janvier 2020 et fin Janvier 2021.

DELTA PLUS GROUP affiche en 2020 un rythme de croissance organique soutenu de +7,3 %, notamment grâce à la contribution de produits permettant la protection contre le virus de la COVID-19.

Le Groupe a, en outre, bénéficié d'un effet de périmètre positif, lié à l'intégration d'ODCO, Société acquise en milieu d'année 2019, et à l'impact de sociétés acquises en 2020 (BOOTS COMPANY en Italie, NETCO SAFETY en France et WHITE LAKE au Brésil). L'effet périmètre représente un impact positif de +21,0 M€ sur le Chiffre d'Affaires en 2020 (+8,0 %).

Les effets de change ont eu un impact négatif de (14,9) M€ en 2020, soit -5,7 % sur la variation du Chiffre d'Affaires.

L'année 2020 a été marquée par l'épidémie de Coronavirus (COVID-19) qui a frappé la Chine, puis une grande partie de l'Europe et enfin le continent Américain, et qui a commencé à impacter les activités du Groupe à compter du mois de Février 2020.

Les ventes de masques et de combinaisons jetables et dans une moindre mesure, celles de certaines références de gants et de lunettes de protection, qui contribuent habituellement à environ 9 % du Chiffre d'Affaires du Groupe, ont représenté plus de 17 % du Chiffre d'Affaires en 2020.

La croissance des ventes de ces produits « COVID-19 » (+121 % en 2020, à 50,1 M€) a contribué à hauteur de +10,4 points à la croissance organique de +7,3 % constatée au niveau du Groupe en 2020.

Hors produits « COVID-19 », la demande a fortement ralenti dans plusieurs pays touchés par la pandémie (Europe, Moyen-Orient, Amérique du Sud et

dans une moindre mesure Amérique du Nord) entre les mois de mars et mai 2020. La forte reprise du mois de juin et du début du troisième trimestre a limité cet impact à -3,1 % du Chiffre d’Affaires.

En résumé, cette forte demande sur certains produits a permis d’atténuer l’impact de la crise sur la performance du Groupe, les ventes additionnelles de produits liés à la COVID-19 ayant suppléé à la baisse d’activité constatée sur les autres familles de produits, directement liée au ralentissement économique.

En Europe, le Chiffre d’Affaires de l’année 2020 (143,0 M€) est en croissance de +17,5 M€ (+13,9 %) grâce à l’intégration d’ODCO et des activités de bottes de travail (+17,2 M€ au total, soit +13,7 % d’effet périmètre). L’effet de change, légèrement défavorable de -0,9 M€ (-0,6 %), est concentré sur le Zloty polonais.

La croissance organique est donc de +0,8 % sur l’année 2020, grâce à l’apport de Chiffre d’Affaires généré sur les ventes de produits respiratoires et jetables (contribution de +9,0 %).

Les ventes des familles de produits « Hors COVID » en Europe ont été fortement impactées par la crise à partir de la seconde moitié du mois de Mars.

Sur l’année, la baisse de Chiffre d’Affaires sur ces produits s’élève à -8,2 %, malgré un troisième trimestre encourageant, marqué par le redémarrage

observé dans les pays ayant été les plus touchés par les mesures de confinement et de mise en sommeil de l’activité économique entre mars et mai 2020 (Italie, Espagne, France), suivi d’une normalisation progressive à compter du mois de septembre.

Sur les marchés Hors Europe, la crise a eu davantage d’impact au premier trimestre, l’activité, notamment en Chine, ayant ensuite connu un rebond à partir du mois d’avril.

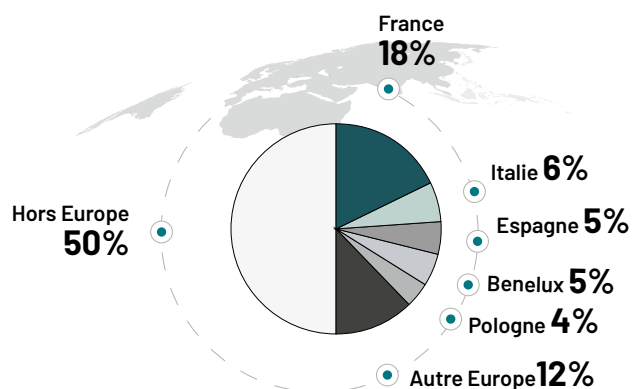
Le Chiffre d’Affaires réalisé Hors Europe s’élève à 145,7 M€, en augmentation de +5,8 % par rapport à 2019.

Les fluctuations de l’Euro par rapport à la plupart des devises d’Amérique du Sud ayant été beaucoup plus marquées au cours des derniers mois, le Groupe enregistre sur l’année 2020 un effet de change défavorable de (14,0) M€ sur le Chiffre d’Affaires réalisé Hors Europe (-10,2 %).

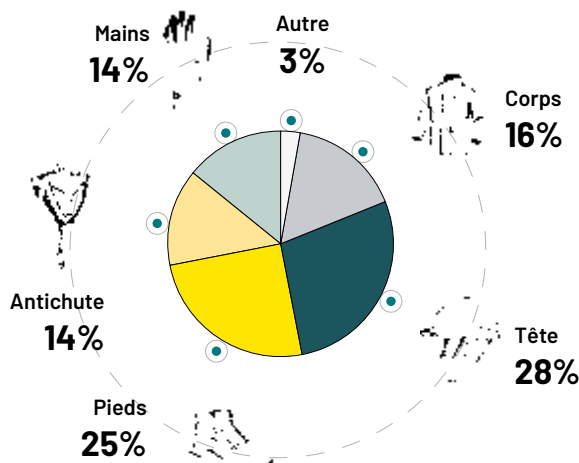
Retraitée des effets de change et de périmètre (+3,8 M€ soit +2,8 %), la croissance du Chiffre d’Affaires est de +13,2 %.

Les ventes de produits respiratoires liées à la crise sanitaire ont contribué à hauteur de +11,7 % à cette croissance organique, concentrées en Chine au premier trimestre, puis sur le continent Américain à partir du deuxième trimestre.

Les ventes sur les autres familles de produits sont également en croissance sur l’année (+1,5 %), grâce à un rebond significatif au troisième trimestre,



Répartition géographique



Répartition par secteurs d’activités



qui a démontré la bonne tenue de l'activité dans des pays dont l'économie a été moins impactée par les mesures de confinement (Chine, Amérique du Nord, CEI).

La zone du Moyen-Orient a en revanche subi une baisse d'activité, la crise sanitaire se cumulant, dans cette région, à la crise pétrolière.

DELTA PLUS GROUP a démontré en 2020 sa capacité à limiter les conséquences de la crise liée à la COVID-19 sur son activité et dans le même temps à poursuivre une politique volontariste d'acquisitions, confirmant ainsi sa stratégie de déploiement dans des zones à fort potentiel de croissance et sur des métiers à forte valeur ajoutée.

Le Groupe a notamment finalisé au cours des dernières semaines les opérations suivantes, qui ne seront intégrées dans le Chiffre d'Affaires du Groupe qu'à partir du 1^{er} janvier 2021 :

- Décembre 2020 : Acquisition de ERB INDUSTRIES aux États-Unis, acteur proposant sur le marché américain une offre d'équipements de protection de la tête et du corps.
- Janvier 2021 : Acquisition d'ALSOLU en France dans le secteur de la protection collective et des accès en hauteur.
- Janvier 2021 : Acquisition d'ARTEX, acteur significatif des équipements de protection individuelle antichute en Allemagne.

En outre, le Groupe a mis en place toutes les mesures nécessaires pour restreindre au maximum l'impact négatif de cette crise sur sa rentabilité et sur les développements futurs de ses activités.

DELTA PLUS GROUP démarre donc l'année 2021 avec une structure financière saine et affiche comme objectif d'enregistrer cette année encore une nouvelle croissance de son Chiffre d'Affaires, tout en restant prudent et vigilant compte-tenu du contexte sanitaire et économique qui reste très incertain en ce début d'année.

La gamme d'E.P.I. proposés par le Groupe DELTA PLUS est segmentée en cinq grandes familles de produits, ceux destinés à la protection de la Tête, des Mains, des Pieds, du Corps, et enfin les produits Antichute.

La contribution des différentes familles de produits au Chiffre d'Affaires du Groupe DELTA PLUS montre une augmentation du poids relatifs des produits Tête en 2020 par rapport à l'exercice 2019.

Cette évolution s'explique principalement par les ventes de « produits COVID » importantes en 2020. Ces produits sont pour la plupart des références de masques respiratoires.

3.1.1.

Un Résultat Opérationnel Courant et un Résultat Net Consolidé en hausse significative par rapport à 2019

Grâce à l'augmentation de son Chiffre d'Affaires, à la bonne tenue de ses marges et à une baisse de ses coûts fixes, en baisse de -4,3 % malgré les effets de périmètre, en raison des contraintes inhérentes à la situation sanitaire (restriction sur les déplacements, annulation des salons professionnels...), DELTA PLUS GROUP affiche en 2020 une progression de plus d'un point de sa rentabilité opérationnelle.

Celle-ci atteint un niveau historique de 15,0 % du Chiffre d'Affaires au 31 décembre 2020.

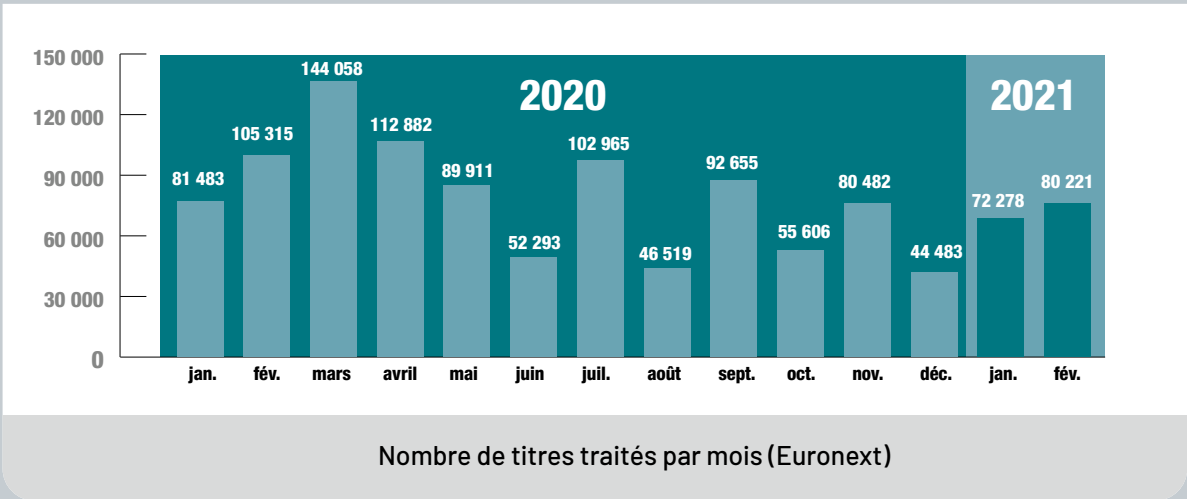
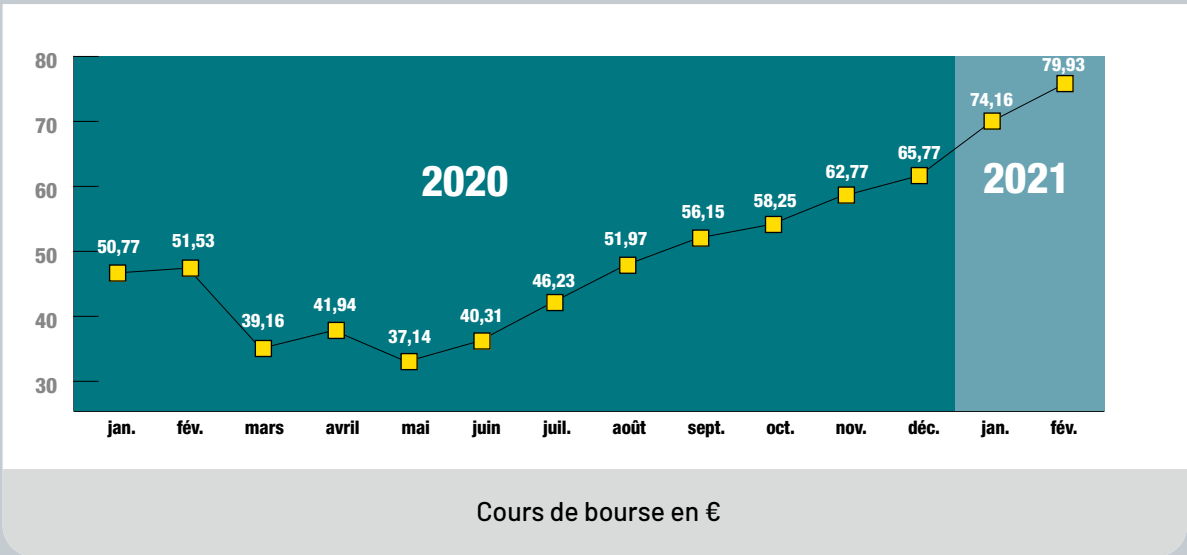
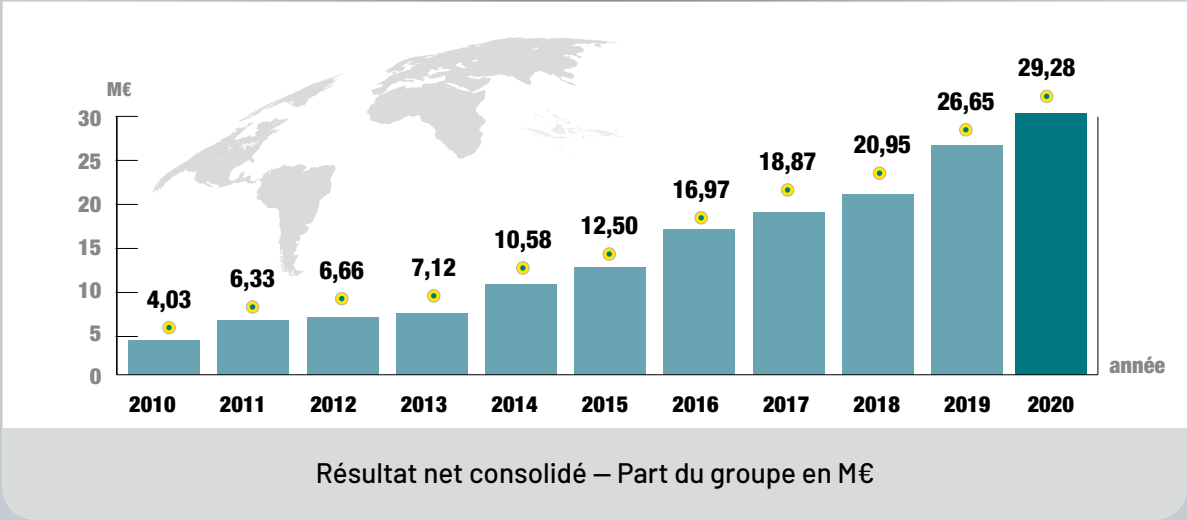
Le coût du financement est en légère baisse par rapport à 2019, tandis que, contrairement à l'an dernier, les autres éléments financiers liés à l'évolution des devises ont été impactés négativement.

Le taux effectif d'impôts, qui s'est élevé à 22 % en 2020, contre 20 % en 2019, avait bénéficié l'an dernier (de façon non récurrente) des résultats bénéficiaires de filiales disposant de déficits fiscaux non activés.

Intégrant ces différents éléments, le résultat net part du Groupe ressort en augmentation de +9,8 % au 31 décembre 2020, à 29,3 M€ contre 26,7 M€ pour l'exercice précédent.

Sur le plan bilanciel, l'augmentation de l'actif (+63,6 M€) par rapport au bilan 2019 traduit l'accélération de l'activité du Groupe en 2020 :

- Acquisitions de BOOTS COMPANY, NETCO SAFETY, WHITE LAKE et ERB INDUSTRIES impactant les écarts d'acquisition, dont l'augmentation s'élève à +31,2 M€ ;
- Augmentation des disponibilités de +27,3 M€ (et des passifs financiers courants de +28,4 M€) conséquence de la mise en place du PGE en juin 2020. Le Groupe avait finalisé le 15 juin 2020 la signature d'une enveloppe de PGE de 42 millions d'Euros. Cet emprunt avait été souscrit auprès de 10 partenaires bancaires historiques du Groupe. Compte-tenu de l'amélioration de la structure financière du Groupe au cours de l'exercice 2020, DELTA PLUS GROUP a décidé de rembourser, à l'issue de la durée initiale d'un an, en juin 2021, une part significative de ce PGE (28 millions d'Euros). En raison des incertitudes pesant toujours sur la situation sanitaire et économique mondiale, le Groupe a décidé de demander la prolongation du solde de ce PGE, soit 14 millions d'Euros, sur une période de deux ans, jusqu'en juin 2023. Ce financement permet au Groupe d'aborder avec sérénité cette période de redémarrage de l'économie ;





• Au passif, les capitaux propres se sont renforcés (+6,3 M€ à 157,1 M€) sous l'effet d'un résultat net en forte augmentation et en dépit d'effets de change négatifs.

Les dettes financières nettes (avant IFRS16) s'élèvent à 83,7 M€. Elles sont en hausse de +18,0 M€ par rapport au 31 décembre 2019.

En particulier, la dette bancaire nette a augmenté de +20,2 M€ sur l'année pour s'élever à 83,2 M€ au 31 décembre 2020, conséquence des financements moyen-terme levés en cours d'année et destinés à financer les acquisitions réalisées en 2020.

En dépit de cette augmentation de la dette bancaire nette, les ratios d'endettement demeurent à des niveaux historiquement bas pour le Groupe : le gearing (dette bancaire nette / capitaux propres) s'établit à 53 % (contre 42 % l'an dernier) tandis que le ratio de levier (dette bancaire nette / EBITDA) se maintient à 1,7 au 31 décembre 2020 (contre 1,6 l'an dernier).

3.1.2.

Cours de Bourse

Le titre DELTA PLUS GROUP (DLTA) a été introduit à la Bourse de Paris le 7 juillet 1999.

Sur les 15 derniers mois, le cours de l'action (au dernier jour du mois), et les volumes de transactions ont évolué comme suit : (voir graphiques *Cours de bourse* et *Nombre de titres traités par mois (Euronext)* page précédente).

À la clôture de l'exercice 2020 :

- La holding familiale JBP détenait 48,7 % du capital et 57,9 % des droits de vote de la Société DELTA PLUS GROUP,
- La famille BENOIT détenait 8,9 % du capital et 10,5 % des droits de vote de la Société DELTA PLUS GROUP,
- Monsieur Ivo BOSCARDIN détenait 9,1 % du capital et 10,8 % des droits de vote de la Société DELTA PLUS GROUP,
- Le Public détenait 26,9 % du capital et 16,0 % des droits de vote de la Société DELTA PLUS GROUP.

3.1.3.

Rémunération de l'actionnaire

Proposition du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale du 18 juin 2021 :

Distribution de dividendes

Le Conseil d'Administration propose l'affectation du bénéfice de l'exercice comme suit :

| | |
|--|-----------------|
| Résultat Net de l'exercice : | 18.048.577,69 € |
| Affectation : | |
| • Distribution de dividendes, pour un montant maximum de : | 7.358.708,00 € |
| • Le solde au compte « Report à Nouveau » : | 10.689.869,69 € |
| • TOTAL DISTRIBUÉ | 7.358.708,00 € |

Le Conseil d'Administration propose à l'Assemblée Générale du 18 juin 2021 la distribution d'un dividende de 1,00 Euro par action, en augmentation de 42,8 % par rapport à celui versé l'an dernier (et en augmentation de +17,6 % par rapport au dividende initialement envisagé de 0,85€ au titre de l'exercice 2019, avant qu'il ne soit ramené à 0,70 Euros du fait du contexte inédit et incertain de la pandémie de COVID-19 à l'échelle internationale).

Dividende distribué au cours des trois exercices précédents :

| EXERCICE SOCIAL | DIVIDENDES* | ABATTEMENT (ARTICLE 158 DU CGI) | MONTANT ÉLIGIBLE À L'ABATTEMENT |
|-----------------|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 31/12/2019 | 0,70 € | 40 % | NC |
| 31/12/2018 | 0,70 € | 40 % | NC |
| 31/12/2017 | 0,60 € | 40 % | NC |

* Retraité des réalisations de division par deux du nominal de l'action en 2017.

3.1.4.

Données boursières

| DONNÉES BOURSIÈRES | 2020 | 2019 | 2018 | 2017(*) | 2016 | 2015(*) | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Nombre d'actions | 7 358 708 | 7 358 708 | 7 358 708 | 7 358 708 | 3 679 354 | 3 679 354 | 1 839 677 | 1 839 677 | 1 839 677 |
| Résultat Net par action (Part du Groupe) | 3,98 | 3,62 | 2,85 | 2,58 | 4,62 | 3,40 | 5,75 | 3,87 | 3,62 |
| Cours de fin d'année | 70,80 | 48,90 | 31,80 | 44,50 | 55,58 | 43,00 | 43,51 | 32,25 | 21,44 |
| Cours le plus haut | 81,00 | 49,30 | 57,00 | 49,50 | 59,35 | 45,40 | 49,89 | 32,25 | 23,00 |
| Cours le plus bas | 28,10 | 32,20 | 30,00 | 27,07 | 31,93 | 21,96 | 30,51 | 21,43 | 19,01 |
| Variation annuelle | 44,79 % | 65,31 % | 52,63 % | 54,69 % | 53,80 % | 48,37 % | 61,15 % | 66,45 % | 82,65 % |
| Volume moyen de titres échangés par jour | 3925 | 1981 | 2531 | 3005 | 1370 | 1408 | 945 | 1167 | 763 |
| Capitalisation boursière au 31/12 (en M€) | 520,99 | 359,84 | 234,01 | 327,46 | 204,50 | 158,21 | 85,64 | 59,30 | 39,40 |

* Retraité des réalisations de division par deux du nominal de l'action en 2015 et 2017.

3.1.5.

Agenda de l'actionnaire (dates prévisionnelles)

| | |
|------------------|--|
| 6 mai 2021 | Chiffre d'Affaires 1 ^{er} trimestre 2021 |
| 18 juin 2021 | Assemblée Générale annuelle |
| 28 juillet 2021 | Chiffre d'Affaires 2 ^e trimestre 2021 & Chiffre d'Affaires semestriel |
| 6 septembre 2021 | Publication du rapport financier semestriel |
| 8 novembre 2021 | Chiffre d'Affaires 3 ^e trimestre 2021 |
| 10 février 2022 | Chiffre d'Affaires 4 ^e trimestre 2021 & Chiffre d'Affaires annuel |



CHAPITRE IV INFORMATIONS FINANCIÈRES SELECTIONNÉES

4.1.

INFORMATIONS FINANCIÈRES HISTORIQUES

4.1.1.

Bilans pour les périodes annuelles couvertes par les informations financières historiques (en milliers d'Euros)

| ACTIF | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 (1) | 31/12/2018 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | | |
| Écarts d'acquisition | 129 145 | 97 914 | 91 537 | 91 537 |
| Immobilisations incorporelles | 1 887 | 1 758 | 1 578 | 1 578 |
| Immobilisations corporelles | 24 908 | 19 560 | 18 870 | 18 870 |
| Droits d'utilisation | 24 456 | 24 712 | 27 596 | - |
| Autres actifs financiers | 2 095 | 5 582 | 2 042 | 2 042 |
| Actifs d'impôts différés | 4 615 | 4 483 | 3 143 | 3 015 |
| TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS | 187 106 | 154 009 | 144 766 | 117 042 |

ACTIFS COURANTS

| | | | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Stocks | 72 635 | 69 228 | 64 918 | 64 918 |
| Clients | 49 632 | 54 387 | 48 058 | 48 058 |
| Autres débiteurs | 17 288 | 12 671 | 11 022 | 11 095 |
| Trésorerie | 45 655 | 18 391 | 16 953 | 16 953 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | 1 828 | 1 828 |
| TOTAL DES ACTIFS COURANTS | 185 210 | 154 677 | 142 779 | 142 852 |
| TOTAL ACTIF | 372 317 | 308 686 | 287 545 | 259 894 |

| PASSIF | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 (1) | 31/12/2018 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| Capital | 3 679 | 3 679 | 3 679 | 3 679 |
| Titres d'autocontrôle | (5 885) | (5 947) | (6 057) | (6 057) |
| Réserves et résultats consolidés | 159 497 | 152 589 | 129 819 | 130 149 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | (232) | 472 | 740 | 740 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 157 060 | 150 794 | 128 181 | 128 511 |

PASSIFS NON COURANTS

| | | | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Passifs financiers non courants | 54 211 | 37 324 | 42 720 | 42 720 |
| Dettes locatives non courantes | 19 969 | 20 217 | 22 792 | - |
| Engagements donnés aux salariés | 2 089 | 1 470 | 1 064 | 1 064 |
| Provisions non courantes | 1 619 | 1 961 | 1 459 | 1 459 |
| TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS | 77 888 | 60 973 | 68 036 | 45 244 |

PASSIFS COURANTS

| | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Fournisseurs d'exploitation et effets à payer | 31 904 | 21 785 | 26 621 | 26 621 |
| Dettes fiscales et sociales | 15 807 | 13 552 | 12 116 | 12 116 |
| Autres dettes | 9 448 | 9 818 | 9 130 | 9 130 |
| Autres passifs financiers courants | 75 237 | 46 807 | 37 283 | 37 283 |
| Dettes locatives courantes | 4 973 | 4 958 | 5 189 | - |
| Passifs destinés à la vente | - | - | 989 | 989 |
| TOTAL DES PASSIFS COURANTS | 137 368 | 96 919 | 91 328 | 86 139 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 372 317 | 308 686 | 287 545 | 259 894 |

(1) Comptes ajustés selon IFRS5 et IFRS16.

4.1.2.

Chiffres d'Affaires annuels

Chiffre d'Affaires annuel 2020

| CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ En millions d'Euros | 2020 | 2019 | ÉVOLUTION 2020/2019 | ÉVOLUTION Périmètre et taux de change constants (1) |
|---|--------------|--------------|------------------------|---|
| Chiffre d'Affaires Groupe | 288,7 | 263,3 | +9,6 % | +7,3 % |
| 1 ^{er} trimestre | 67,7 | 59,4 | +14,0 % | +5,1 % |
| 2 ^e trimestre | 69,3 | 63,3 | +9,3 % | +7,5 % |
| 3 ^e trimestre | 72,0 | 64,1 | +12,5 % | +14,7 % |
| 4 ^e trimestre | 79,7 | 76,5 | +4,1 % | +2,7 % |
| Chiffre d'Affaires Europe | 143,0 | 125,6 | +13,9 % | +0,8 % |
| 1 ^{er} trimestre | 36,0 | 29,2 | +23,3 % | +3,8 % |
| 2 ^e trimestre | 31,6 | 28,4 | +11,0 % | -3,8 % |
| 3 ^e trimestre | 34,0 | 29,7 | +14,6 % | +6,0 % |
| 4 ^e trimestre | 41,4 | 38,2 | +8,2 % | -1,9 % |
| Chiffre d'Affaires Hors Europe | 145,7 | 137,8 | +5,8 % | +13,2 % |
| 1 ^{er} trimestre | 31,7 | 30,2 | +5,0 % | +6,3 % |
| 2 ^e trimestre | 37,7 | 34,9 | +8,0 % | +16,8 % |
| 3 ^e trimestre | 38,0 | 34,4 | +10,7 % | +22,3 % |
| 4 ^e trimestre | 38,3 | 38,3 | +0,0 % | +7,3 % |

(1) Sur l'année 2020, l'effet périmètre s'élève à +8,0 % (+21,0 M€) et l'effet de change s'élève à -5,7 % (-14,9 M€).

Chiffres d'Affaires annuels historiques

| CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ En millions d'Euros | 2019 | 2018 | ÉVOLUTION 2019/2018 | ÉVOLUTION Périmètre et taux de change constants (1) |
|---|--------------|--------------|------------------------|---|
| Chiffre d'Affaires Groupe | 263,3 | 240,5 | +9,5 % | +4,8 % |
| 1 ^{er} trimestre | 59,4 | 54,4 | +9,3 % | +6,6 % |
| 2 ^e trimestre | 63,3 | 59,6 | +6,2 % | +3,3 % |
| 3 ^e trimestre | 64,1 | 57,1 | +12,2 % | +3,0 % |
| 4 ^e trimestre | 76,5 | 69,4 | +10,2 % | +6,0 % |
| Chiffre d'Affaires Europe | 125,6 | 116,3 | +8,0 % | +2,7 % |
| 1 ^{er} trimestre | 29,2 | 28,3 | +3,1 % | +2,0 % |
| 2 ^e trimestre | 28,4 | 27,4 | +3,8 % | +1,3 % |
| 3 ^e trimestre | 29,7 | 26,7 | +11,3 % | +1,1 % |
| 4 ^e trimestre | 38,2 | 33,9 | +12,8 % | +5,7 % |
| Chiffre d'Affaires Hors Europe | 137,8 | 124,2 | +10,9 % | +6,7 % |
| 1 ^{er} trimestre | 30,2 | 26,1 | +15,9 % | +11,6 % |
| 2 ^e trimestre | 34,9 | 32,2 | +8,3 % | +5,0 % |
| 3 ^e trimestre | 34,4 | 30,4 | +13,0 % | +4,7 % |
| 4 ^e trimestre | 38,3 | 35,5 | +7,8 % | +6,2 % |

(1) En 2019, l'effet périmètre s'élève à +5,1 % (+12,2 M€) et l'effet de change s'élève à -0,4 % (-0,8 M€).

| CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ En millions d'Euros | 2018 | 2017 | ÉVOLUTION 2018/2017 | ÉVOLUTION Périmètre et taux de change constants (1) |
|---|--------------|--------------|------------------------|---|
| Chiffre d'Affaires Groupe | 240,5 | 229,8 | +4,6 % | +10,7 % |
| 1 ^{er} trimestre | 54,4 | 54,1 | +0,6 % | +8,3 % |
| 2 ^e trimestre | 59,6 | 54,3 | +9,7 % | +17,1 % |
| 3 ^e trimestre | 57,1 | 52,7 | +8,3 % | +15,1 % |
| 4 ^e trimestre | 69,4 | 68,7 | +1,1 % | +4,2 % |
| Chiffre d'Affaires Europe | 116,3 | 115,2 | +0,9 % | +3,1 % |
| 1 ^{er} trimestre | 28,3 | 28,2 | +0,3 % | +2,5 % |
| 2 ^e trimestre | 27,4 | 27,0 | +1,4 % | +5,0 % |
| 3 ^e trimestre | 26,7 | 25,8 | +3,4 % | +6,1 % |
| 4 ^e trimestre | 33,9 | 34,2 | -0,9 % | -0,3 % |
| Chiffre d'Affaires Hors Europe | 124,2 | 114,6 | +8,4 % | +18,3 % |
| 1 ^{er} trimestre | 26,1 | 25,9 | +0,8 % | +14,6 % |
| 2 ^e trimestre | 32,2 | 27,3 | +17,8 % | +29,0 % |
| 3 ^e trimestre | 30,4 | 26,9 | +13,0 % | +23,6 % |
| 4 ^e trimestre | 35,5 | 34,5 | +3,0 % | +8,6 % |

(1) Sur l'exercice 2018, l'effet périmètre s'élève à -0,6 % (-1,4 M€) et l'effet de change s'élève à -5,5 % (-12,5 M€).



Définition « à périmètre et taux de change constants » :

- Le retraitement de l'effet de change consiste en un calcul du Chiffre d'Affaires de l'année en cours aux taux de change de l'année précédente.
- Le retraitement de périmètre des entités entrantes consiste :
 - Pour les entrées de périmètre de l'année en cours, à retrancher la contribution de l'acquisition du Chiffre d'Affaires de l'année en cours.
 - Pour les entrées de périmètre de l'année précédente, à retrancher la contribution de l'acquisition du 1^{er} janvier de l'année en cours jusqu'au dernier jour du mois de l'année en cours où a été réalisée l'acquisition l'année précédente.

• Le retraitement de périmètre des entités sortantes consiste :

- Pour les sorties de périmètre de l'année en cours, à retrancher la contribution de l'entité sortie du Chiffre d'Affaires de l'année précédente à compter du 1^{er} jour du mois de cession.
- Pour les sorties de périmètre de l'année précédente, à retrancher la contribution de l'entité sortie du Chiffre d'Affaires de l'année précédente.

4.1.3.

Comptes de résultat pour les périodes annuelles couvertes par les informations financières historiques (en milliers d'Euros)

| COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 (1) | 31/12/2018 |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Chiffre d'Affaires(2) | 288 706 | 263 301 | 240 462 | 240 462 |
| Résultat opérationnel courant | 43 292 | 36 142 | 32 398 | 32 030 |
| % du Chiffre d'Affaires | 15,00 % | 13,73 % | 13,47 % | 13,32 % |
| Résultat opérationnel | 41 279 | 35 615 | 31 889 | 31 521 |
| Coût de l'endettement financier | (1 946) | (2 260) | (2 310) | (1 943) |
| Autres éléments financiers | (2 073) | 119 | (1 669) | (1 669) |
| Impôts | (8 349) | (6 668) | (6 611) | (6 611) |
| Résultat des activités destinées à la vente | - | - | 270 | 270 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 28 911 | 26 807 | 21 569 | 21 658 |
| Résultat net part du Groupe | 29 278 | 26 654 | 20 951 | 20 951 |

(1) Comptes ajustés selon IFRS16.

(2) Impacté des effets de périmètre et de change sur le Chiffre d'Affaires.

4.1.4.

Tableau des flux de trésorerie pour les périodes annuelles couvertes par les informations financières historiques (en milliers d'Euros)

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 (1) | 31/12/2018 |
|---|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles | 50 462 | 24 899 | 27 135 | 21 852 |
| <i>Dont capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</i> | <i>52 058</i> | <i>44 019</i> | <i>39 411</i> | <i>34 128</i> |
| <i>Dont impôts payés</i> | <i>(8 480)</i> | <i>(7 982)</i> | <i>(7 099)</i> | <i>(7 099)</i> |
| <i>Dont variation de BFR</i> | <i>6 884</i> | <i>(11 138)</i> | <i>(5 536)</i> | <i>(5 536)</i> |
| <i>Dont flux liés aux activités en cours de cession</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>360</i> | <i>360</i> |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements | 55 338 | (15 411) | (20 509) | (20 509) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | 33 632 | (7 902) | (7 444) | (2 160) |
| Incidence de la variation des taux de change | (1 492) | (148) | (103) | (103) |
| Autres flux liés aux activités en cours de cession | - | - | (65) | (65) |
| Variation nette de la trésorerie | 27 264 | 1 438 | (985) | (985) |
| Trésorerie à l'ouverture | 18 391 | 16 953 | 17 938 | 17 938 |
| Trésorerie à la clôture | 45 655 | 18 391 | 16 953 | 16 953 |
| Variation de la trésorerie | 27 264 | 1 438 | (985) | (985) |

(1) Comptes ajustés selon IFRS16.

Les chiffres présentés entre parenthèses dans les tableaux ci-dessus correspondent à des valeurs négatives.

4.2.

INFORMATIONS FINANCIÈRES INTERMÉDIAIRES

4.2.1.

Bilans pour les périodes semestrielles couvertes par les informations financières historiques
(en milliers d'Euros)

| ACTIF | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | |
| Écarts d'acquisition | 105 397 | 97 914 |
| Immobilisations incorporelles | 2 175 | 1 758 |
| Immobilisations corporelles | 20 117 | 19 560 |
| Droits d'utilisation | 25 826 | 24 712 |
| Autres actifs financiers | 5 696 | 5 582 |
| Actifs d'impôts différés | 4 830 | 4 483 |
| TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS | 164 042 | 154 009 |
| ACTIFS COURANTS | | |
| Stocks | 67 759 | 69 228 |
| Clients | 49 056 | 54 387 |
| Autres débiteurs | 19 374 | 12 671 |
| Disponibilités | 61 302 | 18 391 |
| TOTAL DES ACTIFS COURANTS | 197 491 | 154 677 |
| TOTAL ACTIF | 361 533 | 308 686 |
| PASSIF | | |
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital | 3 679 | 3 679 |
| Titres d'autocontrôle | (5 918) | (5 947) |
| Réserves et résultats consolidés | 154 124 | 152 589 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 399 | 472 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 152 284 | 150 794 |
| PASSIFS NON COURANTS | | |
| Passifs financiers non courants | 49 709 | 37 324 |
| Dettes locatives non courantes (IFRS 16) | 21 365 | 20 217 |
| Engagements donnés aux salariés | 2 027 | 1 470 |
| Provisions non courantes | 1 590 | 1 961 |
| TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS | 74 690 | 60 973 |
| PASSIFS COURANTS | | |
| Dettes fournisseurs | 33 989 | 21 785 |
| Dettes fiscales et sociales | 16 029 | 13 552 |
| Autres dettes | 8 839 | 9 818 |
| Passifs financiers courants | 70 770 | 46 807 |
| Dettes locatives courantes (IFRS 16) | 4 932 | 4 958 |
| TOTAL DES PASSIFS COURANTS | 134 559 | 96 919 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 361 533 | 308 686 |



4.2.2.

Comptes de Résultat pour les périodes semestrielles couvertes par les informations financières historiques (en milliers d'€uros)

| COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Chiffre d'Affaires | 136 961 | 122 718 |
| Résultat opérationnel courant | 20 090 | 15 962 |
| % du Chiffre d'Affaires | 14,7 % | 13,0 % |
| Résultat opérationnel | 20 233 | 16 249 |
| Coût de l'endettement financier | (1 011) | (1 129) |
| Autres éléments financiers | (1 419) | 597 |
| Impôts | (4 505) | (3 973) |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 13 298 | 11 744 |
| Résultat net part du Groupe | 13 295 | 11 695 |

4.2.3.

Tableau des flux de trésorerie pour les périodes semestrielles couvertes par les informations financières historiques (en milliers d'€uros)

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|---|---------------|----------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles | 33 266 | 8 448 |
| <i>Dont capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</i> | 23 451 | 19 569 |
| <i>Dont impôts payés</i> | (4 852) | (4 415) |
| <i>Dont variation de BFR</i> | 14 667 | (6 706) |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements | (17 388) | (1 541) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | 27 472 | (9 939) |
| Incidence de la variation des taux de change | (439) | 109 |
| Variation nette de la trésorerie | 42 911 | (2 923) |
| Trésorerie à l'ouverture | 18 391 | 16 953 |
| Trésorerie à la clôture | 61 302 | 14 030 |
| Variation de la trésorerie | 42 911 | (2 923) |



CHAPITRE V INFORMATIONS SUR LES TENDANCES

5.1.

RÉTROSPECTIVE 2020

DELTA PLUS GROUP a enregistré en 2020 un Chiffre d'Affaires consolidé record de 288,7 M€, en progression de +9,6 % par rapport à 2019. La croissance du Chiffre d'Affaires à périmètre et taux de change constant s'élève à +7,3 %.

Le Groupe a démontré tout au long de l'année 2020 sa capacité à résister aux effets de la crise liée à la pandémie de COVID-19 et à accélérer sa stratégie de développement en réalisant six acquisitions entre début janvier 2020 et fin janvier 2021.

DELTA PLUS GROUP affiche en 2020 un rythme de croissance organique soutenu de +7,3 %, notamment grâce à la contribution de produits permettant la protection contre le virus de la COVID-19.

Le Groupe a, en outre, bénéficié d'un effet de périmètre positif, lié à l'intégration d'ODCO, Société acquise en milieu d'année 2019, et à l'impact de sociétés acquises en 2020 (BOOTS COMPANY en Italie, NETCO SAFETY en France et WHITE LAKE au Brésil). L'effet périmètre représente un impact positif de +21,0 M€ sur le Chiffre d'Affaires en 2020 (+8,0 %).

Les effets de change ont eu un impact négatif de (14,9) M€ en 2020, soit -5,7 % sur la variation du Chiffre d'Affaires.

L'année 2020 a été marquée par l'épidémie de Coronavirus (COVID-19) qui a frappé la Chine, puis

une grande partie de l'Europe et enfin le continent Américain, et qui a commencé à impacter les activités du Groupe à compter du mois de février 2020.

Les ventes de masques et de combinaisons jetables et dans une moindre mesure celles de certaines références de gants et de lunettes de protection, qui contribuent habituellement à environ 9 % du Chiffre d'Affaires du Groupe, ont représenté plus de 17 % du Chiffre d'Affaires en 2020.

La croissance des ventes de ces produits « COVID-19 » (+121 % en 2020, à 50,1 M€) ont contribué à hauteur de +10,4 points à la croissance organique de +7,3 % constatée au niveau du Groupe en 2020.

Hors produits « COVID-19 », la demande a fortement ralenti dans plusieurs pays touchés par la pandémie (Europe, Moyen-Orient, Amérique du Sud et dans une moindre mesure Amérique du Nord) entre les mois de mars et mai 2020. La forte reprise du mois de juin et du début du troisième trimestre a limité cet impact à -3,1 % du Chiffre d'Affaires.

Le tableau ci-dessous récapitule, par trimestre, pour l'année 2020, le détail de la croissance organique, en distinguant la part de croissance organique (rapportée au Chiffre d'Affaires consolidé) provenant des produits « COVID-19 » de celle provenant des autres familles de produits :

| DÉTAIL DE LA CROISSANCE ORGANIQUE <i>En contribution à la croissance organique consolidée</i> | PRODUITS « COVID-19 » | AUTRES PRODUITS | TOTAL |
|--|--------------------------|--------------------|----------------|
| Croissance organique Groupe | +10,4 % | -3,1% | +7,3 % |
| 1 ^{er} trimestre | +10,6 % | -5,5 % | +5,1 % |
| 2 ^e trimestre | +15,8 % | -8,3 % | +7,5 % |
| 3 ^e trimestre | +10,2 % | +4,5 % | +14,7 % |
| 4 ^e trimestre | +6,0 % | -3,3 % | +2,7 % |
| Croissance organique Europe | +9,0 % | -8,2 % | +0,8 % |
| 1 ^{er} trimestre | +6,5 % | -2,7 % | +3,8 % |
| 2 ^e trimestre | +15,3 % | -19,2 % | -3,8 % |
| 3 ^e trimestre | +10,0 % | -4,0 % | +6,0 % |
| 4 ^e trimestre | +5,5 % | -7,4 % | -1,9 % |
| Croissance organique Hors Europe | +11,7 % | +1,5 % | +13,2 % |
| 1 ^{er} trimestre | +14,5 % | -8,2 % | +6,3 % |
| 2 ^e trimestre | +16,3 % | +0,5 % | +16,8 % |
| 3 ^e trimestre | +10,5 % | +11,8 % | +22,3 % |
| 4 ^e trimestre | +6,5 % | +0,8 % | +7,3 % |



En résumé, cette forte demande sur certains produits a permis d'atténuer l'impact de la crise sur la performance du Groupe, les ventes additionnelles de produits liés à la COVID-19 ayant suppléé à la baisse d'activité constatée sur les autres familles de produits, directement liée au ralentissement économique.

DELTA PLUS GROUP a démontré en 2020 sa capacité à limiter les conséquences de la crise liée à la COVID-19 sur son activité et dans le même temps à poursuivre une politique volontariste d'acquisitions, confirmant ainsi sa stratégie de déploiement dans des zones à fort potentiel de croissance et sur des métiers à forte valeur ajoutée.

Le Groupe a notamment finalisé au cours des dernières semaines les opérations suivantes, qui ne seront intégrées dans le Chiffre d'Affaires du Groupe qu'à partir du 1^{er} janvier 2021 :

- Décembre 2020 : Acquisition de ERB INDUSTRIES aux États-Unis, acteur proposant sur le marché américain une offre d'équipements de protection de la tête et du corps.
- Janvier 2021 : Acquisition d'ALSOLU en France dans le secteur de la protection collective et des accès en hauteur.
- Janvier 2021 : Acquisition d'ARTEX, acteur significatif des équipements de protection individuelle antichute en Allemagne.

En outre, le Groupe a mis en place toutes les mesures nécessaires pour restreindre au maximum l'impact négatif de cette crise sur sa rentabilité et sur les développements futurs de ses activités.

DELTA PLUS GROUP démarre donc l'année 2021 avec une structure financière saine, et affiche comme objectif d'enregistrer cette année encore une nouvelle croissance de son Chiffre d'Affaires, tout en restant prudent et vigilant compte-tenu du contexte sanitaire et économique qui reste très incertain en ce début d'année.

Le niveau des stocks a été réduit de façon significative puis stabilisé sur les cinq derniers exercices. Les stocks représentent désormais environ 3 mois de Chiffre d'Affaires.

L'analyse de la structure actuelle des stocks ne met pas en évidence de risque significatif relatif à des problématiques d'écoulement ou d'obsolescence.

Dès lors que le Groupe identifie une problématique de ce type pour une ligne de produits spécifique, des provisions pour dépréciations sont comptabilisées afin de couvrir le caractère obsolète des produits concernés.

5.2.

CONDITIONS D'EMPRUNT ET STRUCTURE DE FINANCEMENT DE L'ÉMETTEUR

La dette financière nette de DELTA PLUS GROUP (hors IFRS 16) s'élève à 83,7 M€ au 31 décembre 2020 contre 65,7 M€ au 31 décembre 2019.

La dette bancaire nette (retraite des dettes correspondant aux calls) s'élève à 83,3 M€ au 31 décembre 2020 contre 63,0 M€ au 31 décembre 2019.

L'augmentation de 20,3 M€ de la dette bancaire nette entre fin 2019 et fin 2020 est notamment la conséquence des nouveaux financements bancaires moyen-terme levés dans le cadre des acquisitions de BOOTS COMPANY (Italie), WHITE LAKE (Brésil) et ERB INDUSTRIES (USA) en 2020.

Le financement du Groupe DELTA PLUS est assuré par le recours aux marchés des ressources bancaires (emprunts et lignes de crédit), des programmes d'émissions de billets de trésorerie et de contrat d'affacturage sans notification ni recours (ce contrat d'affacturage couvre moins de 20 % du Chiffre d'Affaire consolidé). Une dizaine de banques partenaires majeures renouvelle annuellement depuis de nombreuses années les lignes de crédit à court terme (destinées notamment à financer le BFR et les variations saisonnières du BFR).

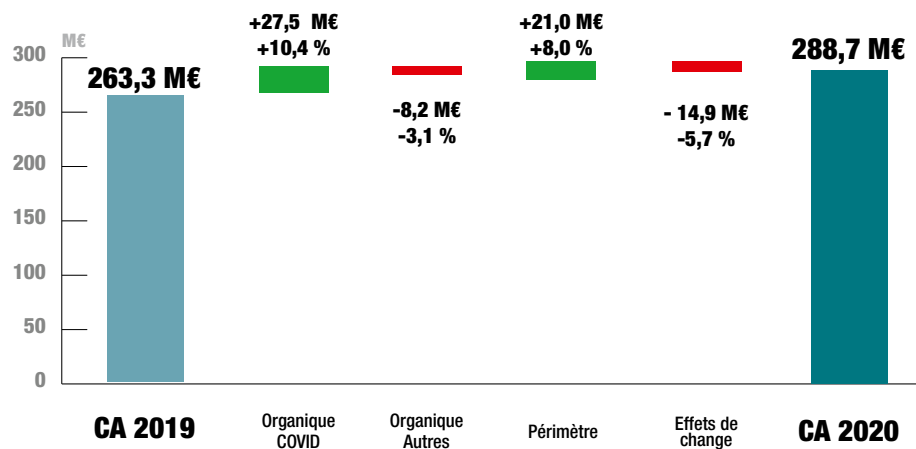
Cette dette court-terme a été réduite de façon significative entre 2011 et 2020.

Au cours des dernières années, la dette du Groupe DELTA PLUS a bénéficié de la capacité d'autofinancement générée ainsi que d'une amélioration significative du besoin en fonds de roulement (stocks et créances clients notamment).

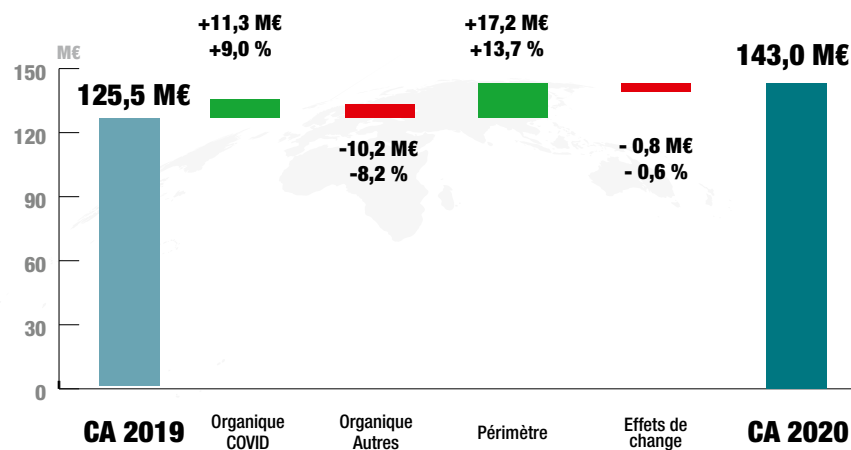
Au 31 décembre 2020, la part court terme de la dette nette représente 29,5 M€ (soit 35 % de l'endettement net du Groupe).

Elle s'élevait à 53,4 M€ à fin décembre 2011 (87 % du total de la dette nette du Groupe).

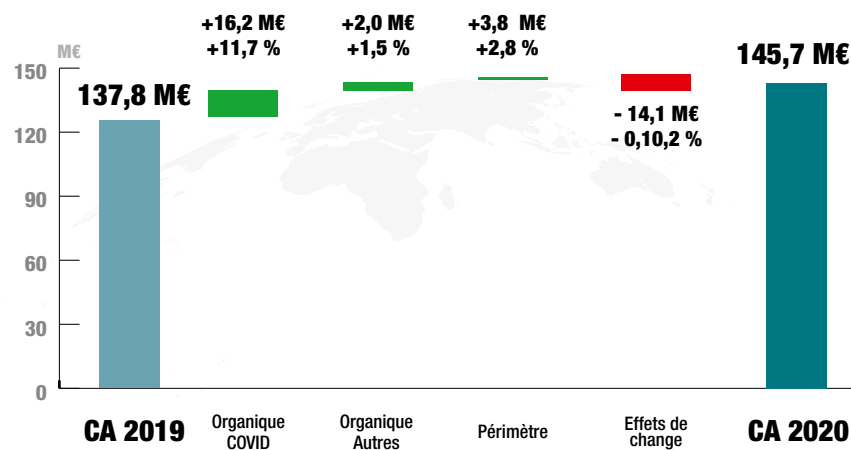
Pour plus de détails se reporter au paragraphe 4.1.1. Risque de liquidité page 147.



Évolution du Chiffre d'Affaires 2020 par rapport au Chiffres d'Affaires 2019



Europe (50 % du Chiffre d'Affaires consolidé en 2020 contre 48 % en 2019)



Hors Europe (50 % du Chiffre d'Affaires consolidé en 2020 contre 52 % en 2019)



5.3.

RESTRICTION(S) À L'UTILISATION DES CAPITAUX INFLUANT SENSIBLEMENT SUR LES OPÉRATIONS DE L'ÉMETTEUR

Compte-tenu de l'amélioration du ratio d'endettement Dette bancaire nette/Capitaux propres du Groupe sur la période de 2011 à 2019, DELTA PLUS GROUP dispose d'une marge de manœuvre confortable et ne subit aucune restriction quant à l'accès ou à l'utilisation de capitaux.

5.4.

SOURCES DE FINANCEMENT ATTENDUES

DELTA PLUS GROUP dispose, au 31 décembre 2020, de lignes de financement court terme lui permettant de financer son cycle d'exploitation (besoin en fonds de roulement).

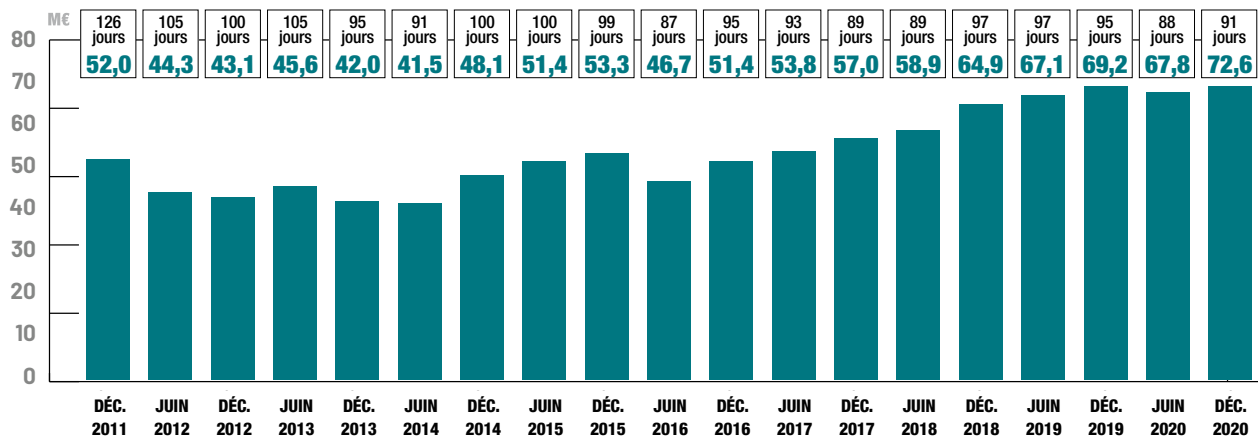
Les financements moyen terme en place ont été levés historiquement dans l'objectif de financer les opérations de croissance externe réalisées au cours des dernières années.

À ce jour, aucun nouveau financement moyen terme n'est envisagé en dehors des financements relatifs aux acquisitions des Sociétés ALSOLU (France) et ARTEX (Allemagne) finalisées début 2021. Au total ces nouveaux financements vont s'élever à 20 M€ environ.

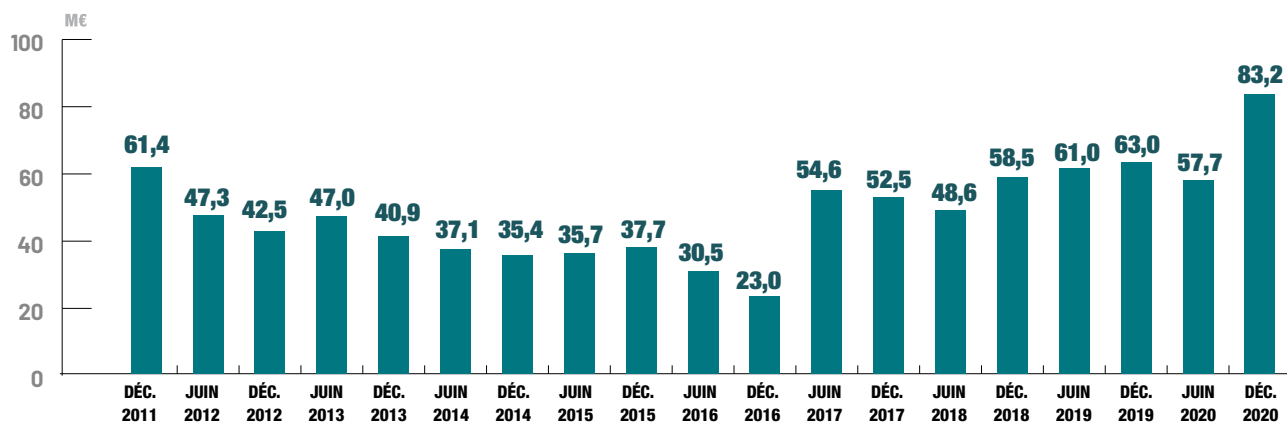
Pour plus de détails se reporter à la Note 4 Facteurs de risque, paragraphe 4.1.1. Risque de liquidité page 147.



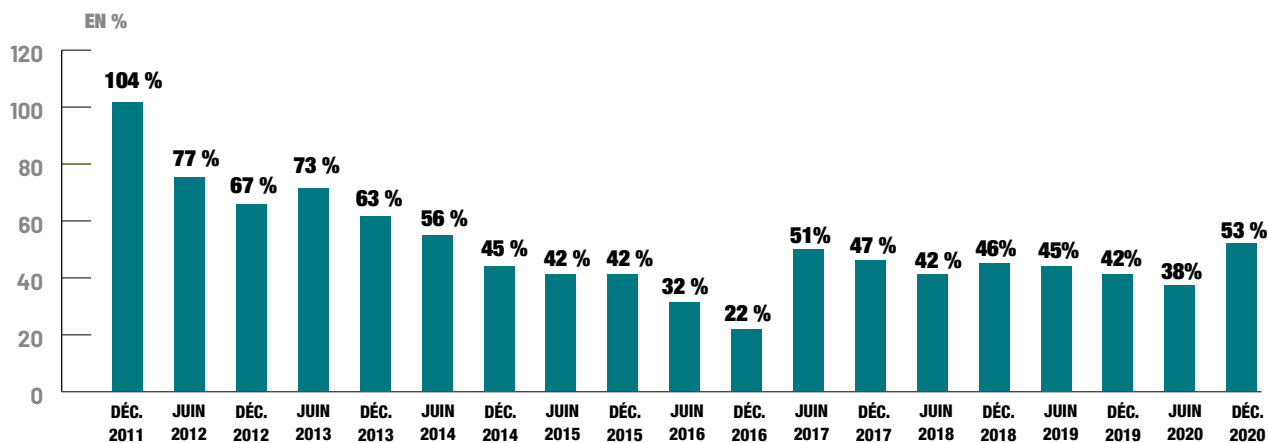
Stocks en M€ et en nombre de jours de ventes



Dettes bancaires nettes en M€



Dettes bancaires nettes / Capitaux propres





6.1.

INVESTISSEMENTS HISTORIQUES (en milliers d'euros)

L'ensemble des données chiffrées relatives aux immobilisations corporelles et incorporelles du Groupe DELTA PLUS, présentées sous forme de tableau, est consultable sous la Note 6 Commentaires sur le bilan et le compte de résultat page 156 et suivantes de l'Annexe aux comptes Consolidés.

Jusqu'à fin 2017, le Groupe DELTA PLUS n'était pas propriétaire de biens immobiliers significatifs, les principaux investissements réalisés étaient relatifs à l'outil industriel.

Le Groupe DELTA PLUS dispose de 13 usines dans le monde à fin 2020. Ces sites concentrent plus de 90 % des immobilisations corporelles du Groupe.

| TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES (USINES) AU 31/12/2020 | BRUT | NET |
|--|---------------|---------------|
| Chine | 15 834 | 9 091 |
| États-Unis | 11 333 | 5 362 |
| Argentine | 3 811 | 3 135 |
| Brésil | 2 947 | 1 778 |
| Italie | 12 915 | 1 581 |
| France | 5 471 | 1 473 |
| Inde | 3 478 | 1 364 |
| Middle-East | 1 217 | 106 |
| Canada | 1 336 | 77 |
| Autres (individuellement < 1M€) | 2 912 | 941 |
| TOTAL | 61 254 | 24 908 |

34

Les principaux investissements réalisés par le Groupe au cours des trois dernières années concernent :

- L'acquisition d'un bâtiment en Chine à usage de production et de stockage au cours du deuxième semestre 2018 ;
- L'acquisition d'un bâtiment en Argentine à usage de production et de stockage au cours du deuxième semestre 2018 ;
- L'acquisition de 100 % des titres des Sociétés D&S, DEGIL SAFETY PRODUCTS (INC) et ONTARIO GLOVE & SAFETY (au Canada) au cours du second semestre 2018 ;
- L'acquisition en 2019 du solde des actions (9 %) encore détenues par les actionnaires minoritaires historiques dans la Société DELTA PLUS CORP (anciennement ELVEX Corporation) aux USA ;
- L'acquisition de 100 % des titres de la Société ODCO en France au cours du second semestre 2019 ;
- L'acquisition de 100 % des titres de la Société BOOTS COMPANY détenant elle-même 100 % des titres de la Société ITALBOOT en Italie au cours du premier semestre 2020 ;
- L'acquisition du solde des actions (40 %) encore détenues par les actionnaires minoritaires

historiques dans la Société DELTA PLUS COLOMBIA (anciennement ASPRESEG) en Colombie au cours du premier semestre 2020 ;

- L'acquisition de 75 % des titres de la Société WHITE LAKE au Brésil, via la filiale DELTA PLUS BRASIL PARTICIPACOES, au cours du second semestre 2020 ;
- L'acquisition du solde des actions (49 %) encore détenues par les actionnaires minoritaires historiques dans la Société DELTA PLUS SYSTEMS NEDERLAND (anciennement VERTIC NEDERLAND) aux Pays Bas au cours du second semestre 2020 ;
- L'acquisition de 100 % des titres de la Société ERB INDUSTRIES aux USA, via la filiale DELTA PLUS CORP, au cours du second semestre 2020 ;

Au cours des exercices de la période couverte par les informations financières historiques, les acquisitions ci-dessus listées, sont les seules opérations représentant une immobilisation corporelle ou incorporelle présumée importante au sens de la Position-recommandation- DOC-2021-02 de l'AMF : (dans la mesure où elle représente une valeur supérieure à 20 % de la valeur des immobilisations corporelles ou incorporelles inscrites au bilan).

6.2.

INVESTISSEMENTS RÉALISÉS AU COURS DU DERNIER EXERCICE

Renvoi Partie III, Chapitre II, Note 8, page 185.

6.3.

INVESTISSEMENT RÉALISÉS DEPUIS LA CLÔTURE DU DERNIER EXERCICE

Renvoi Partie III, Chapitre II, Note 8, page 185.

6.4.

INVESTISSEMENTS À VENIR

Le Groupe entend, dans l'avenir, continuer sa diversification en focalisant ses investissements dans des zones à fort potentiel de croissance et sur des métiers à forte valeur ajoutée.

6.5.

RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Les activités de recherche et développement de nouveaux produits (ci-après « R&D ») sont réparties au sein du Groupe DELTA PLUS par famille de produits. Chaque « Business Unit » est responsable du développement de ses nouveautés. Certains travaux sont réalisés en totalité en interne, d'autres au contraire sont sous-traités.

Les familles de produits disposant de capacité de recherche et développement en interne sont les unités de produits des familles tête, antichute et pied.

Une trentaine de projets de R&D étaient en cours durant l'exercice 2020. Le Groupe centralise son activité de R&D qui est logée principalement au sein de six sociétés :

- DELTA PLUS GROUP (l'Émetteur);
- DELTA PLUS;
- DELTA PLUS SERVICES;
- FROMENT;
- DELTA PLUS SYSTEMS (anciennement VERTIC);
- DELTA PLUS CHINA.

Plus concrètement, concernant les dépenses de R&D au sein de ces six sociétés pour les exercices 2018 à 2020, les investissements ne sont pas considérés comme importants, au sens de la Position-recommandation - DOC-2021-02 de l'AMF, dans la mesure où ces dépenses (capitalisées ou passées en charges) ne sont pas supérieures à 5 % du Chiffre d'Affaires.

6.6.

BREVETS

L'activité R&D a amené le Groupe DELTA PLUS à procéder à différents dépôts de brevets.

À ce jour, quatre brevets ont été déposés pour des E.P.I. DELTA PLUS, un brevet sur un masque (déposé en France et en Chine) et trois autres brevets sur des produits antichute (déposés en France et en UE). Ces brevets sont directement détenus par DELTA PLUS GROUP.

Il existe également trente brevets en cours, pour des dispositifs antichute et autres systèmes de sécurisation contre les chutes de hauteur, développés par DELTA PLUS SYSTEMS (anciennement dénommée VERTIC). Ils concernent des inventions appliquées à la protection contre les chutes de hauteur et à la sécurisation. Ces brevets sont directement détenus par DELTA PLUS SYSTEMS.



NOTRE FABRICATION INTÉGRÉE

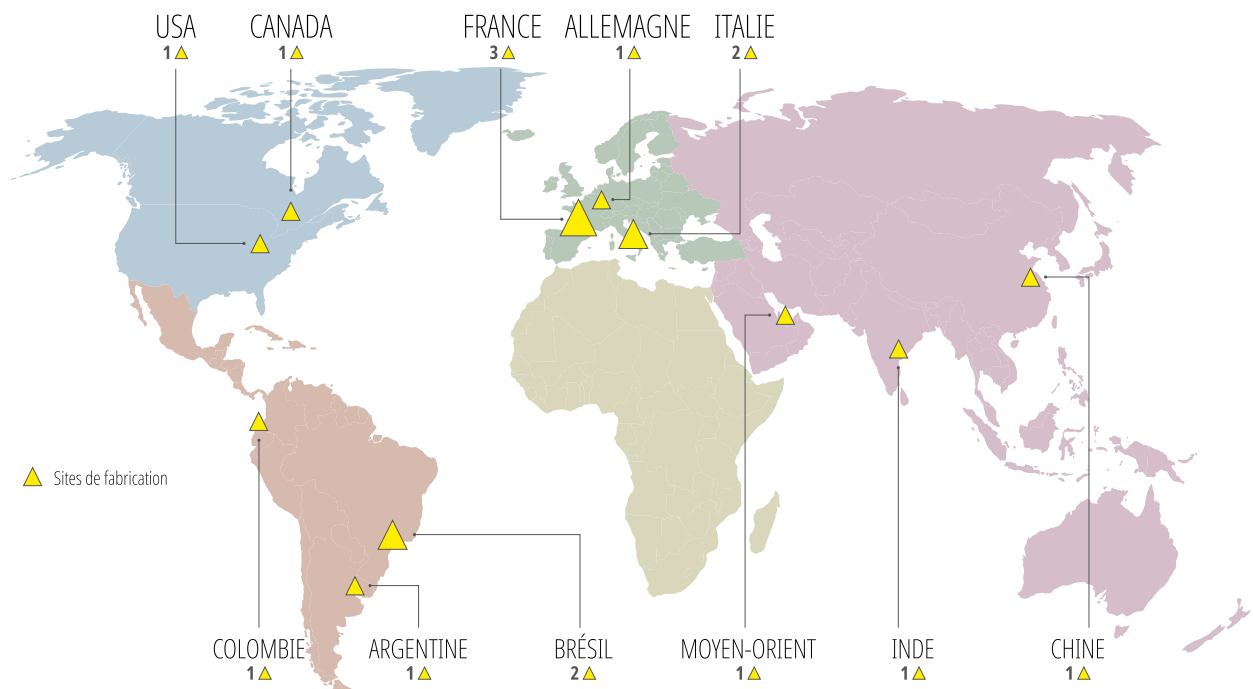
Une expertise de fabrication sur des produits à haute technicité sur nos 15 sites de production.

1500

articles de Protection Individuelle

8000

références



Protection de la tête

- **3 millions** de casques.
- **14 millions** de paires de lunettes.
- **70 millions** de masques.



Protection du corps

- **2 millions** de vêtements de travail.
- **1,4 millions** de vêtements techniques.
- **2,5 millions** de combinaisons jetables.



Protection des mains

- **50 millions** de paires de gants.



Protection des pieds

- **7,5 millions** de paires de chaussants de protection.



Protection antichute

- **150 000** harnais.
- **200 000** systèmes vendus.

YOUR
SAFETY
ATWORK



**RAPPORT DE GESTION
SUR LES COMPTES SOCIAUX
ET SUR LES COMPTES
CONSOLIDÉS ARRÊTÉS
AU 31 DÉCEMBRE 2020**



CHAPITRE I RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES SOCIAUX ET SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2020 PRÉSENTES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 18 JUIN 2021 ÉTABLI PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION



Chers actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire pour vous demander de statuer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

Assemblée à caractère ordinaire

- Examen du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes sociaux et sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020.
- Examen du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce.
- Examen des rapports spéciaux du Conseil d'Administration visés aux articles L. 225-184 et L. 225-197-4 du Code de Commerce.
- Examen du rapport spécial du Conseil d'Administration visé à l'article L. 225-37 alinéa 6 du Code de Commerce.
- Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020.
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020.
- Quitus aux Administrateurs.
- Affectation du résultat.
- Approbation des conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce et approbation du maintien en vigueur des conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce qui se sont poursuivies pendant l'exercice 2020.
- Renouvellement du mandat de M. Jérôme BENOIT en qualité d'Administrateur.
- Approbation des informations mentionnées à l'article L. 22-10-9 du Code de Commerce figurant dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise.
- Approbation des éléments de rémunération fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature dus ou attribués au Président Directeur Général au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.
- Approbation des éléments de rémunération fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature dus ou attribués au Directeur Général Délégué au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

- Approbation de la politique de rémunération des mandataires sociaux pour l'exercice 2021.
- Autorisation à consentir au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à l'émission d'obligations simples.
- Mandats des Commissaires aux Comptes titulaires et suppléants.
- Autorisation à donner au Conseil d'Administration à l'effet de faire racheter par la Société ses propres actions conformément aux dispositions des articles L. 22-10-62 du Code de Commerce.

Assemblée à caractère extraordinaire

- Examen du rapport spécial des Commissaires aux Comptes visé à l'article L. 22-10-62 du Code de Commerce.
- Autorisation à donner au Conseil d'Administration en vue de procéder à l'annulation des actions propres détenues par la Société conformément aux dispositions des articles L. 22-10-62 du Code de Commerce.
- Délégation de compétence à consentir au Conseil d'Administration à l'effet de procéder, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, à l'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société et/ou de titres de créance.
- Délégation de compétence à consentir au Conseil d'Administration à l'effet d'augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes.
- Délégation de compétence à consentir au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à une augmentation du capital social au profit des salariés dans le cadre des articles L. 225-129-6 du Code de Commerce et L. 3332-18 du Code du Travail, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires.

Tous les documents nécessaires à votre information ont été tenus à votre disposition au siège social, dans les conditions prévues par la législation et la réglementation en vigueur. Nous vous demandons de bien vouloir nous en donner acte.

Nous vous proposons donc d'examiner les comptes qui traduisent la situation de la Société et du Groupe DELTA PLUS à la clôture de l'exercice écoulé, de vous présenter l'évolution de la situation depuis cette clôture et d'envisager ses perspectives de développement. Vos Commissaires aux Comptes vous donneront dans leurs rapports toutes

informations quant à la régularité des comptes qui vous sont présentés.

Les méthodes de présentation et d'évaluation des comptes sociaux et consolidés ne comportent aucune modification par rapport à l'exercice précédent.

SECTION I : RAPPORT DE GESTION

1. ANALYSE DE L'ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ DELTA PLUS GROUP EN 2020

L'activité de la Société DELTA PLUS GROUP, Société mère du Groupe DELTA PLUS, est centrée sur son rôle de holding au profit de l'ensemble du Groupe DELTA PLUS.

1.1. Situation de la Société durant l'exercice écoulé

Les activités principales de la Société DELTA PLUS GROUP sont les suivantes :

- La propriété et la gestion des différentes filiales et participations ainsi que l'animation du Groupe DELTA PLUS, en particulier la définition de la politique générale, de la stratégie et des croissances externes du Groupe DELTA PLUS par la réalisation de prestations de services et de conseils en matière de Direction : administrative, juridique, comptable, financière, commerciale et immobilière ; ces activités étant rémunérées d'une part, par la facturation de prestations de services et d'autre part, par les distributions de dividendes opérées par certaines filiales ;
- La gestion centralisée d'une majeure partie de la trésorerie du Groupe DELTA PLUS en contrepartie de laquelle elle perçoit une partie des intérêts sur les financements réalisés ;
- La gestion de la communication financière et opérationnelle vis-à-vis des actionnaires, des investisseurs et du public ;
- La propriété, la gestion, l'exploitation, le développement et la mise à disposition des marques et autres titres de propriété intellectuelle déposés par DELTA PLUS GROUP ainsi que les produits du Groupe DELTA PLUS ; cette activité étant rémunérée sous forme de redevances ;

- La gestion des dossiers de normalisation des produits en conformité avec la législation européenne et l'obtention des homologations, rémunérée également sous forme de redevances.

La Société holding DELTA PLUS GROUP a poursuivi en 2020 son rôle d'animation du Groupe DELTA PLUS, rémunérée sous forme de prestations de services ou de royalties par ses différentes filiales.

1.2. Évolution prévisible de la situation de la Société en 2021

Les produits de la Société DELTA PLUS GROUP (royalties) progresseront au même rythme que le Chiffre d'Affaires du Groupe DELTA PLUS. Le résultat d'exploitation devrait être positif.

Le résultat net restera en grande partie constitué des dividendes perçus.

1.3. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice (renvoi Partie III, Chapitre II, Note 8, page 185)

1.4. Activités de la Société en matière de recherche et de développement

La politique innovante du Groupe DELTA PLUS s'est poursuivie en 2020, positionnant l'entreprise comme fabricant d'Équipements de Protection Individuelle (E.P.I.) à forte différenciation. Les concepts se veulent novateurs avec la volonté d'associer aux fonctions de protection (réglementaires) des fonctions de praticité, d'ergonomie et de confort. L'objectif poursuivi par le Groupe DELTA PLUS est de rendre plus agréable l'utilisation et le port des E.P.I.

S'appuyant sur son expérience unique, le Groupe DELTA PLUS recherche en permanence de nouvelles solutions techniques permettant d'améliorer ses différentes gammes de produits afin de satisfaire et anticiper les besoins de ses clients, tout en respectant les exigences réglementaires du règlement européen UE 2016/425 du 9 mars 2016 en vigueur depuis le 21 avril 2018.

Par mesure de prudence ces frais ne sont pas immobilisés comptablement.



1.5.

Analyse de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société

1.5.1. Examen du compte de résultat¹

Le résultat d'exploitation est à l'équilibre au 31 décembre 2020, en baisse de (0,2) M€ par rapport à 2019, en raison notamment de l'augmentation des dotations aux amortissements et provisions.

Le résultat financier est quant à lui en forte augmentation de +3,6 M€ à 17,4 M€ en 2020 (contre 13,8 M€ en 2019).

Les produits financiers de participation passent de 14,9 M€ en 2019 à 17,6 M€ en 2020 (+2,7 M€).

Les intérêts des emprunts auprès des établissements de crédit (1,0) M€ sont en légère hausse de 0,1 M€ par rapport à 2019. Les autres éléments financiers (écarts de change) sont en baisse, passant de 0,2 M€ en 2019 à (0,2) M€ en 2020 (-0,4 M€). Les produits d'intérêts sont en revanche en hausse de 0,4 M€ à 1,4 M€.

Les dotations/reprises sur provisions et autres charges impactant le résultat financier sont de (0,4) M€ en 2020 tandis qu'elles s'élevaient à (1,4) M€ en 2019.

Enfin, le résultat exceptionnel s'élève à (0,4) M€ au titre de l'exercice écoulé, contre (0,2) M€ au titre de l'exercice 2019.

Au total, le résultat net arrêté à 18,0 M€ est en hausse de +22 % (+4,4 M€) par rapport à l'exercice 2019, où il avait atteint 13,7 M€.

Cette hausse de 4,4 M€ provient principalement de l'augmentation du résultat financier de +3,6 M€ au cours de l'exercice 2020.

1.5.2. Intégration fiscale

Nous vous rappelons que la Société DELTA PLUS GROUP, qui détient directement ou indirectement plus de 95 % du capital social des Sociétés DELTA PLUS, DELTA PLUS SERVICES, FROMENT, DELTA PLUS SYSTEMS, ALPIC, DELTA PLUS BOOTS et DELTA PLUS SYSTEMS HOLDING a opté avec les Sociétés précitées pour le régime d'intégration fiscale mis en place par les articles 223 A et suivants du Code Général des Impôts.

Une convention d'intégration fiscale commune a été mise en place dans un souci de clarté, afin de définir la manière dont les charges d'impôts et les économies résultant de l'intégration sont réparties entre la Société DELTA PLUS GROUP et chacune des filiales intégrées.

La commune intention de la Société DELTA PLUS GROUP et des filiales intégrées réside dans le souhait que l'adoption de ce régime n'aboutisse pas à léser lesdites filiales, ni les éventuels associés minoritaires par rapport à la non adoption dudit régime. En conséquence les filiales intégrées supportent la même charge d'impôt qu'en l'absence d'option pour l'intégration fiscale.

1.5.3. Examen du bilan

L'activité des principales filiales de la Société DELTA PLUS GROUP au cours de l'année 2020 est décrite ci-après dans les commentaires afférents aux comptes consolidés.

L'actif immobilisé d'un montant net 219,5 M€ a augmenté de 59,5 M€ par rapport à l'exercice précédent, conséquence notamment des acquisitions réalisées en 2020 (BOOTS COMPANY, WHITE LAKE, ERB INDUSTRIES).

Les capitaux propres s'élèvent à 93,4 M€, en hausse de 13,2 M€, conséquence du résultat net de 2020.

L'endettement financier s'élève à 128,1 M€ à fin 2020, en augmentation de 49,9 M€ par rapport à 2019, les nouveaux emprunts bancaires souscrits afin de financer les opérations de croissance externes de l'exercice 2020 expliquent cette augmentation.

Les dettes fournisseurs et dettes diverses s'élèvent à 4,1 M€ à fin 2020, contre 5,3 M€ fin 2019.

1. Les chiffres présentés entre parenthèses correspondent à des valeurs négatives.

Conformément aux dispositions de de l'article L. 441-6-1 du Code de Commerce relatives à la publication des informations sur les délais de

paiement des fournisseurs et des clients, nous vous communiquons les informations suivantes :

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-4)*

| | ARTICLE D. 441 I.- 1° : FACTURES REÇUES NON RÉGLÉES À LA DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE DONT LE TERME EST ÉCHU | | | | | | ARTICLE D. 441 I.- 2° : FACTURES ÉMISES NON RÉGLÉES À LA DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE DONT LE TERME EST ÉCHU | | | | | |
|---|--|-----------------|------------------|------------------|---------------------|--|---|-----------------|------------------|------------------|---------------------|-----------------------------|
| | 0 jour (indicatif) | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1jour et plus) | 0 jour (indicatif) | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1jour et plus) |
| (A) Tranches de retard de paiement | | | | | | | | | | | | |
| Nombre de factures concernées | 25 | X | | | | 9 | 85 | X | | | | 244 |
| Montant total des factures concernées (TTC) | 648 756,33 | 2 999,36 | - | - | -19,60 | 2 979,76 | 3 676 707,46 | - | - | 84 645,46 | 998 446,20 | 1 083 091,66 |
| Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC) | 12,67 % | 0,06 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0,06 % | X | | | | | |
| Pourcentage du Chiffre d'Affaires de l'exercice (HT) | X | | | | | Ces factures correspondent à des facturations intragroupe hors périmètre du Chiffre d'Affaires de DELTA PLUS GROUP | | | | | | |
| (B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées | | | | | | | | | | | | |
| Nombre de factures exclues | Néant | | | | | Néant | | | | | | |
| Montant total des factures exclues (TTC) | Néant | | | | | Néant | | | | | | |
| (C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de Commerce) | | | | | | | | | | | | |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement | <input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels : Selon CGV des fournisseurs <input type="checkbox"/> Délais légaux : | | | | | <input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels : 30 jours fin de mois <input type="checkbox"/> Délais légaux : | | | | | | |

* Les factures reçues renseignées sont exclusivement celles de fournisseurs français. Les factures émises correspondent aux factures adressées aux filiales dans le cadre de relations intragroupe, ce qui explique les délais de paiement accordés importants.

Dans leur rapport général, les Commissaires aux Comptes mentionnent leurs observations sur la sincérité et la concordance desdites informations avec les comptes annuels.

1.6. Facteurs de risques

La Société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière, sur ses résultats ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs et considère qu'il n'y a pas d'autre risque significatif que ceux présentés et listés dans la Déclaration de Performance Extra Financière annexée au présent rapport et de la Note 4 de l'annexe des comptes consolidés présentée en page 147.



1.7. Conséquences sociales et environnementales de l'activité

Conformément aux dispositions de l'article L. 22-10-36 du Code de Commerce, nous vous communiquons les informations sur la manière dont la Société prend en compte les conséquences sociales et environnementales de son activité.

L'ensemble des aspects sociaux et environnementaux de l'activité de la Société DELTA PLUS GROUP est présenté page 80 : Déclaration de Performance Extra Financière que vous trouverez ci-joint.

Conformément aux dispositions de l'article R. 225-105-2 du Code de Commerce nous avons procédé à la nomination d'un Organisme Tiers Indépendant mandaté pour la vérification des informations sociales et environnementales devant figurer dans le présent rapport de gestion. L'avis rendu par cet Organisme Tiers Indépendant sur les informations relatives à la Responsabilité Sociale et Environnementale de la Société est reproduite en page 80.

1.8. Dividendes distribués au titre des trois derniers exercices

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à chaque action à titre de dividendes pour les trois (3) exercices précédents ont été les suivantes :

| EXERCICE SOCIAL | DIVIDENDES* | ABATTEMENT (ARTICLE 158 DU CGI) | MONTANT ÉLIGIBLE À L'ABATTEMENT |
|-----------------|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 31/12/2019 | 0,70 € | 40 % | NC |
| 31/12/2018 | 0,70 € | 40 % | NC |
| 31/12/2017 | 0,60 € | 40 % | NC |

* Retraité de la réalisation de division par deux du nominal de l'action en 2017.

1.9. Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 du Code Général des Impôts, nous vous informons que les comptes sociaux de l'exercice écoulé prennent en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal au sens des dispositions du point 4 de l'article 39 du même code, à savoir des amortissements non déductibles pour un montant de 39.082 €.

2. ANALYSE DE L'ACTIVITÉ DU GROUPE DELTA PLUS

2.1. Activité du Groupe (renvoi Partie I, Chapitre II, Aperçu des activités, page 12)

2.2. Stratégie du Groupe DELTA PLUS (renvoi Partie I, Chapitre II, 2.2.3., page 16)

2.3. Évolution prévisible de la situation du Groupe en 2021

Le Groupe s'est fixé comme objectif majeur en 2021 de réussir l'intégration en son sein des nouvelles filiales acquises en 2020 et en 2021.

Un autre enjeu pour le Groupe en 2021 sera de tirer profit du retour progressif à la normale attendu sur ses marchés historiques, tout en répondant à la demande qui reste forte en ce début d'année sur certains produits destinés à la protection contre la COVID-19.

DELTA PLUS GROUP démarre donc l'année 2021 avec une structure financière saine, et devrait enregistrer cette année encore une nouvelle croissance organique de son chiffre d'affaires en dépit d'un effet de base défavorable sur les ventes de produits COVID-19.

Le Groupe ambitionne par ailleurs d'atteindre un niveau de rentabilité opérationnelle courante supérieur à celui de 2019, l'année 2020 ne pouvant servir de référence compte-tenu de son caractère atypique. Le Groupe reste prudent et vigilant compte-tenu du contexte sanitaire et économique qui reste très incertain en ce début d'année.

2.4. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice (renvoi Partie III, Chapitre II, Note 8, page 185)

2.5. Analyse de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière du Groupe (périmètre de consolidation)

Les sociétés consolidées ainsi que les modifications du périmètre de consolidation intervenues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 figurent en page 153, en Note 5 de l'annexe aux comptes consolidés.

Les faits marquants de l'exercice 2020 sont présentés de façon détaillée en page 134, en Note 2 de l'annexe aux comptes consolidés.

2.5.1. Analyse du compte de résultat consolidé des activités poursuivies

Le Chiffre d'Affaires consolidé a augmenté de 9,6 % par rapport à l'exercice 2019, notamment grâce à une poursuite de la croissance du Chiffre d'Affaires sur les deux zones géographiques du Groupe et à l'impact positif des filiales ayant été récemment acquises et au Chiffre d'Affaires réalisé sur les produits « COVID-19 ».

La croissance organique du Chiffre d'Affaires, à périmètre et taux de change constants, ressort à +7,3 %.

En Europe, DELTA PLUS GROUP enregistre sur l'ensemble de l'année une croissance de +13,9 % de son Chiffre d'Affaires (+0,8 % à périmètre et taux de change constants) par rapport à 2019.

Le Chiffre d'Affaires de la zone Hors Europe s'affiche en hausse de +5,8 % par rapport à l'an dernier (+13,2 % à périmètre et taux de change constants).

Les acquisitions effectuées en fin d'année 2019 et en 2020 ont généré un impact de périmètre positif de 21,0 M€ (+8,0 %) sur le Chiffre d'Affaires.

Les fluctuations de l'Euro par rapport à la plupart des devises des pays émergents, notamment en Amérique du Sud, ont été plus significatives qu'en 2019, provoquant un effet de change défavorable de -14,9 M€ sur le Chiffre d'Affaires consolidé.

La marge opérationnelle atteint 15,0 % du Chiffre d'Affaires contre 13,7 % en 2019. Cette amélioration a été rendue possible par la défense efficace de nos marges et la maîtrise de nos coûts de structure dans ce contexte de croissance du Chiffre d'Affaires.

Le coût de l'endettement, à 1,9 M€, est en légère diminution de -0,3 M€ par rapport à 2019, reflétant la baisse des taux d'intérêt moyen auxquels se finance le Groupe. Les effets de change ont cette année un impact négatif de (2,1) M€ sur le résultat financier de l'exercice (cet impact était nul en 2019).

En conséquence, le résultat net consolidé des activités poursuivies croît de 7,8 %, et s'élève à un montant de 28,9 M€ au 31 décembre 2020, contre 26,8 M€ au 31 décembre 2019.

Le résultat net part du Groupe s'élève à 29.278K€ au 31 décembre 2020.

| COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 (1) | 31/12/2018 |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Chiffre d'Affaires (2) | 288 706 | 263 301 | 240 462 | 240 462 |
| Résultat opérationnel courant | 43 292 | 36 142 | 32 398 | 32 030 |
| % du Chiffre d'Affaires | 15,0 % | 13,7 % | 13,5 % | 13,3 % |
| Résultat opérationnel | 41 279 | 35 615 | 31 889 | 31 521 |
| Coût de l'endettement financier | (1 946) | (2 260) | (2 310) | (1 943) |
| Autres éléments financiers | (2 073) | 119 | (1 669) | (1 669) |
| Impôts | (8 349) | (6 668) | (6 611) | (6 611) |
| Résultat des activités destinées à la vente | - | - | 270 | 270 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 28 911 | 26 807 | 21 568 | 21 568 |
| Résultat net part du Groupe | 29 278 | 26 654 | 20 951 | 20 951 |

(1) Comptes ajustés selon IFRS 16.

(2) Impacté des effets de périmètre et de change.

2.5.2. Analyse du bilan consolidé

Sur le plan bilanciel, l'augmentation de l'actif (+63,6 M€) par rapport au bilan 2019 traduit l'accélération de l'activité du Groupe en 2020 :

- Acquisitions de BOOTS COMPANY, NETCO SAFETY, WHITE LAKE et ERB INDUSTRIES impactant les écarts d'acquisition, dont l'augmentation s'élève à +31,2 M€ ;
- Augmentation des disponibilités de +27,3 M€ (et des passifs financiers courants de +28,4 M€) conséquence de la mise en place du PGE en juin 2020 ;
- Au passif, les capitaux propres se sont renforcés (+6,3 M€ à 157,1 M€) sous l'effet d'un résultat net en forte augmentation et en dépit d'effets de change négatifs.

Les dettes financières nettes (avant IFRS16) s'élèvent à 83,7 M€. Elles sont en hausse de +18,0 M€ par rapport au 31 décembre 2019.

En particulier, la dette bancaire nette a augmenté de +20,2 M€ sur l'année pour s'élever à 83,2 M€ au 31 décembre 2020, conséquence des financements moyen-terme levés en cours d'année et destinés à financer les acquisitions réalisées en 2020.

En dépit de cette augmentation de la dette bancaire nette, les ratios d'endettement demeurent à des niveaux historiquement bas pour le Groupe : le gearing (dette bancaire nette/capitaux propres) s'est établi à 53 % (contre 42 % l'an dernier) tandis que le ratio de levier (dette bancaire nette/EBITDA) se maintient à 1,7 au 31 décembre 2020 (contre 1,6 l'an dernier).



2.6.

Indicateurs clés de performance (Renvoi Partie I, Chapitre V, page 29 et suivantes)

Les indicateurs clés de performance du Groupe sont présentés au Chapitre V « Information sur les tendances », page 29 et suivantes et dans la Déclaration de Performance Extra Financière reproduite page 80.

2.7.

Facteurs de risques

La Société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière, sur ses résultats ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs et considère qu'il n'y a pas d'autre risque significatif que ceux présentés et listés dans l'annexe des comptes consolidés sous la Note 4, page 147.

3.

PROCÉDURES DE CONTRÔLE INTERNE ET DE GESTION DES RISQUES RELATIVES À L'ÉLABORATION ET AU TRAITEMENT DE L'INFORMATION COMPTABLE ET FINANCIÈRE

3.1.

Procédures de gestion des risques et de contrôle interne mises en place par la Société

Le Groupe DELTA PLUS est composé d'une organisation centrale (historiquement basée en France, à APT) et de filiales opérationnelles implantées à travers le monde. Un des principes essentiels du Groupe DELTA PLUS est de privilégier la décentralisation en matière opérationnelle – du moins par pays d'implantation (filiale) et par métier (famille de produits) – tout en disposant de systèmes d'information permettant au holding du Groupe DELTA PLUS de garantir une information générale et financière de bonne qualité.

Le Groupe DELTA PLUS utilise d'ailleurs le guide de mise en œuvre du cadre de référence sur les dispositifs de gestion des risques et de contrôle interne pour les valeurs petites et moyennes (du 22 juillet 2010 et disponibles sur le site de l'AMF : www.amf-france.org). Plus précisément, les domaines et/ou processus appliqués concernent notamment les principes généraux de contrôle interne, le périmètre de la gestion des risques et du contrôle interne, les acteurs de la gestion des risques et du contrôle interne, le rôle des Commissaires aux Comptes mais surtout les processus de pilotage et d'élaboration de l'organisation comptable et financière.

a. La Gestion des risques

La gestion des risques de l'entreprise se définit ainsi comme un processus transversal à l'entreprise, mis en œuvre par le Conseil d'Administration, les dirigeants et le personnel de l'entreprise, à quelque niveau que ce soit, et destiné à être exploité pour l'élaboration de la stratégie. Il vise à donner en permanence une assurance raisonnable que :

- Les événements risquant potentiellement d'affecter l'organisation sont identifiés ;
- Les risques restent dans les limites du « Risk Appetite » (« appétence au risque », correspond au niveau de prise de risque accepté par l'entreprise dans le but d'accroître sa valeur) de l'entreprise, de manière à ce qu'ils soient maîtrisés ;
- La réalisation des objectifs de l'organisation n'est pas compromise.

En considération de ces différents éléments, la Société DELTA PLUS GROUP veille à l'existence de dispositifs de gestion des risques tant en son sein, qu'au sein de ses différentes filiales. La réalisation d'une cartographie des risques et la mise en œuvre de systèmes de contrôle ont pour but principal de réduire, voire annihiler l'impact négatif que pourrait avoir la survenance d'un événement quel qu'il soit.

Enfin, la Société DELTA PLUS GROUP limite aussi les risques d'opportunités manquées qui pourraient limiter l'atteinte des objectifs stratégiques définis par le Comité Exécutif.

b. La mise en œuvre des procédures par le service qualité

Le Groupe DELTA PLUS s'est doté d'un Service Qualité, cette fonction est centralisée au siège du Groupe DELTA PLUS. La Qualité rapporte fonctionnellement l'avancement de ses travaux au Comité de Pilotage Qualité et à la Direction Générale, qui en prennent connaissance et valident les missions et les travaux effectués. Il rapporte hiérarchiquement et administrativement à la Direction Générale qui fixe le cadre budgétaire et évalue annuellement les responsables de la fonction Qualité.

Le service est composé d'un Directeur référent en matière de Qualité et d'un Responsable Qualité.

Les objectifs de ce service sont les suivants :

- Assister la Direction Générale du Groupe DELTA PLUS, les Directeurs opérationnels et les Managers de « Market Units », dans leur gestion en leur fournissant des évaluations indépendantes des organisations, des procédures, des systèmes de management et de gestion courante.

- Évaluer correctement les risques clés auxquels leurs fonctions et/ou leur « Market Units » sont exposées et mettre en place des procédures opérationnelles et des procédures de contrôle efficaces et efficientes.
- Animer et veiller à la mise en place des procédures et des règles de fonctionnement, de suivi et de gestion définies en collaboration avec les Directions du Groupe DELTA PLUS.
- S'assurer du respect des procédures et des règles définies dans le cadre du fonctionnement du Groupe DELTA PLUS, appliquées à chacune des filiales, via notamment l'organisation d'audits internes.
- Accompagner les dirigeants dans l'amélioration continue des processus du Groupe DELTA PLUS, ainsi que dans la maîtrise des risques liés à son image et à sa pérennité.
- Mettre en œuvre et assurer un compte-rendu régulier des indicateurs de qualité au niveau du Groupe DELTA PLUS (taux de service clients, taux de services approvisionnement...).

La Qualité est appelée à intervenir sur l'ensemble du périmètre géographique du Groupe DELTA PLUS, ainsi que sur l'ensemble de ses processus opérationnels et fonctionnels.

Ses principales missions sont les suivantes :

- **L'assistance** : il s'agit de missions d'assistance accomplies :
 - Lors du déploiement des procédures instaurées au niveau du Groupe DELTA PLUS ;
 - Pour la facilitation et la constitution de groupes de travail fonctionnant en ateliers d'auto-évaluation des processus ;
 - Pour la mise en place de nouvelles organisations et procédures.
- **L'audit de Market Unit** : il s'agit d'audits consacrés à une seule entité dans le but d'évaluer globalement, au travers de quatre à six processus choisis, la qualité des systèmes de management et de gestion de la Market Unit.

La hiérarchie (Direction Générale et Directeurs Fonctionnels du Groupe DELTA PLUS) constitue la principale initiatrice de ces missions.

La mission et sa restitution sont effectuées en collaboration avec le responsable de l'entité auditée.

- **L'audit de processus** : il s'agit d'audits concentrés sur l'évaluation d'un seul processus, dans une ou plusieurs Market Units.

Les initiateurs de ce type de missions sont principalement les Directeurs Fonctionnels du Groupe DELTA PLUS.

Les principaux enjeux des audits tiennent à l'équilibre que tous les membres des équipes internes doivent maintenir entre d'une part, un rôle de type « régulier » (contrôles obligatoires, respect des règles, des procédures Groupe, des lois, de l'éthique) et d'autre part, un rôle de conseil où les auditeurs doivent faire bénéficier aux audités de leur regard externe, de leurs référentiels et des bonnes pratiques et des procédures du Groupe DELTA PLUS.

L'enjeu principal est de créer un climat sincère de coopération et d'échange, afin d'entraîner de véritables actions d'amélioration à l'issue du passage des auditeurs.

3.2.

Contrôle interne mis en place

Rappelons que le contrôle interne peut être défini comme le processus, mis en œuvre par le Conseil d'Administration, les dirigeants et le personnel d'une entreprise, destiné à fournir une assurance raisonnable quant à la réalisation des objectifs suivants :

- La fiabilité et la sincérité des informations comptables et financières ;
- La conformité aux lois et aux réglementations en vigueur ;
- La réalisation, la sécurisation et l'optimisation des opérations visant à atteindre des objectifs de performance, définis par les orientations données aux activités de l'entreprise par les organes sociaux.

a. Élaboration, qualité et contrôle de l'information financière

La Société DELTA PLUS GROUP a imposé, depuis de nombreuses années, à l'ensemble de ses filiales, une rigueur sur la qualité de l'information financière fournie.

Ainsi, un compte-rendu financier mensuel (produit par chacune des sociétés du Groupe DELTA PLUS) établi conformément au référentiel comptable du Groupe DELTA PLUS, assure un contrôle permanent du processus d'élaboration de l'information financière, et permet une préparation des deux consolidations annuelles dans les meilleures conditions possibles.

Les comptes rendus de chaque filiale sont examinés rigoureusement et font l'objet d'un commentaire personnellement adressé au Président Directeur Général, sous la responsabilité du Directeur Financier du Groupe DELTA PLUS.

Les normes comptables utilisées sont les normes IFRS.

Les processus concourant à l'élaboration de l'information financière sont décentralisés. Ils sont réalisés sous la responsabilité des Directeurs Financiers



de chaque filiale et soumis au double contrôle du Directeur Financier du Groupe DELTA PLUS (rattaché au siège social de DELTA PLUS GROUP SA) et des experts comptables.

Il est à préciser que la gestion uniforme des données comptables est renforcée par l'utilisation progressive d'un seul et même logiciel de gestion dans chacune des sociétés du Groupe DELTA PLUS. L'objectif est à terme de parvenir à une harmonisation complète du système, ce qui permettra un contrôle d'autant plus efficace de l'information financière émise au niveau de chaque société du Groupe DELTA PLUS.

La Société fait appel à son cabinet d'expertise comptable habituel (cabinet notamment en charge de l'élaboration des comptes consolidés et parfaitement informé du fonctionnement du Groupe DELTA PLUS), en parallèle des actions menées par le département Qualité, pour réaliser des tests supplémentaires sur la qualité de ses procédures.

L'audit des comptes est également assuré par un collège d'auditeurs, internes et externes, amenés à intervenir dans les locaux des sociétés du Groupe DELTA PLUS et à distance.

Toutes leurs observations sont réunies sur une note de synthèse qui est présentée semestriellement au Président Directeur Général à l'issue des travaux de consolidation.

Il est à préciser que le suivi des engagements hors bilan est assuré en binôme par la Trésorerie et le Service Juridique du Groupe DELTA PLUS, qui tiennent à jour un état récapitulatif. Ce tableau permet à la fois de rendre compte et de contrôler les différents événements de nature à modifier les engagements hors bilan.

Conformément à la loi française sur les sociétés commerciales, la certification des comptes consolidés et des comptes sociaux de la Société DELTA PLUS GROUP est effectuée par deux Commissaires aux Comptes qui procèdent à un examen conjoint de l'ensemble des comptes, des modalités de leur établissement et des procédures de contrôle interne du Groupe DELTA PLUS relatives à l'information financière.

b. La conformité aux lois et règlements

Cette préoccupation de conformité aux lois et règlements se traduit par la mise en place de recommandations et de points de contrôle dans le cadre d'une politique globale (reprise dans la lettre de politique générale qualité consultable par tous les collaborateurs) applicable à tous nos collaborateurs internes à travers le monde. Les principaux managers du Groupe DELTA PLUS veillent à son application rigoureuse.

Il s'agit d'un objectif majeur pour la Société DELTA PLUS GROUP, qui attache la plus grande importance au respect des lois et règlements qui lui sont localement applicables (tant à elle-même qu'à ses filiales), et tout particulièrement à la conformité aux lois et règlements applicables à son secteur d'activité.

C'est pourquoi le Groupe DELTA PLUS s'est doté d'un Service Juridique dont les objectifs principaux sont le respect des lois et des règlements localement applicables et la coordination juridique entre la Société mère et les filiales du Groupe DELTA PLUS.

Cette coordination passe par la mise en place de modèles de documents juridiques accessibles au niveau du Groupe DELTA PLUS (qu'il s'agisse de contrats, de procès-verbaux, de garanties) et par une centralisation de la rédaction et de la validation des documents juridiques émis par les différentes sociétés du Groupe DELTA PLUS.

Pour parfaire ce contrôle légal, au niveau de chaque filiale, un intervenant local valide le respect des lois et des règlements localement applicables et remonte l'information vers le Service Juridique, qui veille à la coordination juridique entre les filiales et la Société mère, et informe les opérationnels des services concernés par ces considérations légales.

La conformité légale des produits est également un enjeu majeur pour le Groupe DELTA PLUS qui suit de près les réglementations applicables aux E.P.I. (notice, étiquetage, tests...), l'entrée en vigueur de nouvelles normes et les certifications de produits.

Ce suivi centralisé est assuré par le service Marketing Technique qui veille scrupuleusement à l'application et au respect des impératifs de conformité des produits (notamment aux directives et normes européennes), en collaboration avec les chefs de produits.

c. La réalisation optimale des opérations et la prévention des risques opérationnels et financiers

La plupart des risques identifiés découlent de, ou sont liés à, la défaillance du système d'information reliant les filiales à la Société mère.

La Société DELTA PLUS GROUP a donc développé des méthodes propres, destinées à maîtriser les risques susceptibles d'affecter ses résultats, ses actifs, ses engagements.

Les principales méthodes sont les suivantes :

- Une organisation du Groupe DELTA PLUS autour de filiales autonomes ;
- Une communication permanente entre les managers ;
- Un compte-rendu mensuel financier et commercial systématique ;
- Un compte-rendu des indicateurs qualité au niveau du Groupe DELTA PLUS ;
- Des audits réguliers des filiales ;
- Des visites régulières de la Direction Générale dans chaque filiale ;
- Une politique d'assurance reposant sur des contrats d'assurance Groupe ;

- Une gestion centralisée de la trésorerie ;
- Un processus budgétaire rigoureux ;
- Une coordination juridique des filiales ;
- Un ERP (« Enterprise Resource Planning ») efficient et efficace, implanté sur la quasi-totalité du périmètre du Groupe DELTA PLUS, permettant une communication uniforme et efficace avec les filiales ;
- Un compte-rendu et une analyse récurrente des stocks et des créances de chaque entité du Groupe DELTA PLUS.

4. STRUCTURE DU CAPITAL SOCIAL DE DELTA PLUS GROUP

4.1. Montant du capital social

Au 31 décembre 2020 le capital était de 3.679.354 €, divisé en 7.358.708 actions de cinquante centimes d'euro (0,50 €) de valeur nominale chacune entièrement souscrites et réparties entre les actionnaires en proportion de leurs droits.

4.2. Répartition du capital au cours des trois derniers exercices

| ACTIONNAIRES | AU 31/12/2020 | | AU 31/12/2019 | | AU 31/12/2018 | |
|------------------------|------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|
| | NOMBRE DE TITRES | DÉTENTION CAPITALISTIQUE | NOMBRE DE TITRES | DÉTENTION CAPITALISTIQUE | NOMBRE DE TITRES | DÉTENTION CAPITALISTIQUE |
| Famille BENOIT (1)(2) | 653 588 | 8,88 % | 653 588 | 8,88 % | 652 748 | 8,87 % |
| J.B.P. SAS (1)(2) | 3 585 128 | 48,72 % | 3 585 128 | 48,72 % | 3 585 128 | 48,72 % |
| Sous total | 4 238 716 | 57,60 % | 4 238 716 | 57,60 % | 4 237 876 | 57,59 % |
| M. Ivo BOSCARDIN (2) | 670 000 | 9,11 % | 740 000 | 10,06 % | 740 000 | 10,06 % |
| ACTIONNARIAT NOMINATIF | 270 223 | 3,67 % | 128 981 | 1,75 % | 128 116 | 1,74 % |
| PUBLIC | 1 981 057 | 26,92 % | 2 049 572 | 27,85 % | 2 044 767 | 27,78 % |
| AUTODÉTENTION | 198 712 | 2,70 % | 201 439 | 2,74 % | 207 949 | 2,83 % |
| NOMBRE TOTAL | 7 358 708 | 100,00 % | 7 358 708 | 100,00 % | 7 358 708 | 100,00 % |

(1) La famille BENOIT et la Société J.B.P. SAS sont des actionnaires agissant de concert en vertu des présomptions légales de l'article L. 233-10 du Code de Commerce.

(2) Ces actionnaires sont les actionnaires historiques de l'Émetteur, ils dirigent également l'Émetteur : un représentant de chacun de ces actionnaires est membre du Conseil d'Administration de l'Émetteur. La Société J.B.P. SAS est un holding familial détenu par les membres de la famille BENOIT.

À la connaissance de l'Émetteur, aucune personne non membre d'un organe d'administration ou de Direction de la Société ne détient, directement ou indirectement, un pourcentage de capital ou de droit de vote au sein de l'Émetteur devant être notifié en vertu de la législation nationale applicable.

4.3. Titres non représentatifs du capital

Il n'existe pas d'actions non représentatives du capital. Au 31 décembre 2020, il n'existe plus aucun titre non représentatif du capital en circulation.



4.4.

Répartition des droits de vote de l'Émetteur

| ACTIONNAIRES | AU 31/12/2020 | | | | | | AU 31/12/2019 | | | | | |
|------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------------------|--|---|--|------------------|--------------------------|--------------------------------------|--|---|--|
| | Nombre de titres | Détention capitalistique | Nombre de droits de vote (théorique) | Pourcentage de droit de vote (théorique) | Droits de vote exerçables en Assemblée Générale | Pourcentage de droits de vote exerçables en Assemblée Générale | Nombre de titres | Détention capitalistique | Nombre de droits de vote (théorique) | Pourcentage de droit de vote (théorique) | Droits de vote exerçables en Assemblée Générale | Pourcentage de droits de vote exerçables en Assemblée Générale |
| Famille BENOIT (1)(2) | 653 588 | 8,88 % | 1 304 776 | 10,54 % | 1 304 776 | 10,71 % | 653 588 | 8,88 % | 1 274 776 | 10,28 % | 1 274 776 | 10,45 % |
| J.B.P. SAS (1)(2) | 3 585 128 | 48,72 % | 7 170 256 | 57,91 % | 7 170 256 | 58,86 % | 3 585 128 | 48,72 % | 7 170 256 | 57,80 % | 7 170 256 | 58,75 % |
| Sous total | 4 238 716 | 57,60 % | 8 475 032 | 68,45 % | 8 475 032 | 69,57 % | 4 238 716 | 57,60 % | 8 445 032 | 68,08 % | 8 445 032 | 69,20 % |
| M. Ivo BOSCARDIN (2) | 670 000 | 9,11 % | 1 340 000 | 10,82 % | 1 340 000 | 11,00 % | 740 000 | 10,06 % | 1 480 000 | 11,93 % | 1 480 000 | 12,13 % |
| ACTIONNARIAT NOMINATIF | 270 223 | 3,67 % | 386 678 | 3,12 % | 386 678 | 3,17 % | 128 981 | 1,75 % | 228 728 | 1,85 % | 228 728 | 1,87 % |
| PUBLIC | 1 981 057 | 26,92 % | 1 981 057 | 16,00 % | 1 981 057 | 16,26 % | 2 049 572 | 27,85 % | 2 049 572 | 16,52 % | 2 049 572 | 16,80 % |
| AUTODÉTENTION | 198 712 | 2,70 % | 198 712 | 1,61 % | 0 | 0,00 % | 201 439 | 2,74 % | 201 439 | 1,62 % | 0 | 0,00 % |
| NOMBRE TOTAL | 7 358 708 | 100,00 % | 12 381 479 | 100,00 % | 12 182 767 | 100,00 % | 7 358 708 | 100,00 % | 12 404 771 | 100,00 % | 12 203 332 | 100,00 % |

(1) La famille BENOIT et la Société J.B.P. SAS sont des actionnaires agissant de concert en vertu des présomptions légales de l'article L. 233-1 du Code de Commerce.

(2) Ces actionnaires sont les actionnaires historiques de l'Émetteur, ils dirigent également l'Émetteur : un représentant de chacun de ces actionnaires est membre du Conseil d'Administration de l'Émetteur. La Société J.B.P. SAS est un holding familial détenu par les membres de la famille BENOIT.

À la connaissance de l'Émetteur, il n'existe aucun autre actionnaire détenant directement ou indirectement, seul ou de concert, plus de 5 % du capital ou des droits de vote.

Suite à l'entrée en vigueur de la loi n° 2014-384 du 29 mars 2014, le Conseil d'Administration a soumis à l'Assemblée Générale la proposition de maintenir le droit de vote double après quatre années de détention des titres DELTA PLUS GROUP par un même actionnaire. Ceci a permis de déroger au dispositif légal entré en vigueur le 1^{er} avril 2014, prévoyant l'attribution d'un droit de vote double après deux années de détention des titres par un même actionnaire.

Les dispositions de l'article 32.3. des statuts de l'Émetteur prévoient ainsi que « les actions nominatives et entièrement libérées, détenues par le même actionnaire depuis au moins quatre ans et régulièrement inscrites sur le registre de la Société, disposeront d'un droit de vote double. Ce droit de vote double est accordé également dès leur émission aux actions nominatives nouvelles attribuées gratuitement aux actionnaires anciens à raison d'actions anciennes pour lesquelles ils bénéficient déjà de ce droit. »

Ces dispositions statutaires, relatives au droit de vote double attaché aux actions détenues par un même actionnaire depuis plus de quatre ans, sont applicables indistinctement à tous les actionnaires, sans considération de la qualité de majoritaire ou de minoritaire de l'actionnaire et sans considération du statut de dirigeant ou non de l'actionnaire.

Nous vous rappelons que l'état de la participation des salariés du Groupe au capital social au dernier jour de l'exercice correspondait à 0,30 % du capital.

La proportion du capital que représentent les actions détenues par le personnel de la Société et par le personnel des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L. 225-180 du Code de Commerce dans le cadre du plan d'épargne d'entreprise prévu par les articles L. 3312-1 et suivants du Code du Travail et par les salariés et anciens salariés dans le cadre des fonds communs de placement d'entreprise régis par le chapitre III de la loi n° 88-1201 du 23 décembre 1988 relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et portant création des fonds communs de créances est de 0 %.

4.5.

Contrôle de l'Émetteur

L'Émetteur est détenu, à hauteur de 57,60 % de son capital social, par la famille BENOIT et la Société JBP SAS (holding familial détenu par les membres de la famille BENOIT), actionnaires agissant de concert, qui détiennent 69,75 % des droits de vote exerçables à l'Assemblée Générale.

Des mesures visant à assurer que le contrôle de l'Émetteur n'est pas exercé de façon abusive ont été prises. Elles consistent en :

- La mise en place de comités pour accompagner le Conseil d'Administration dans l'exercice de ses missions ;
- La présence d'au moins un Administrateur indépendant au sein du Conseil d'Administration, et dans les comités ;
- Le suivi de l'application des règles de gouvernance édictées par le code de gouvernance Middlenext.

4.6.

Existence d'accord(s) pouvant entraîner un changement de contrôle de l'Émetteur

L'Émetteur n'a connaissance de l'existence d'aucun accord dont la mise en œuvre pourrait entraîner un changement de son contrôle.

4.7.

Part du capital détenue par les sociétés contrôlées

Les sociétés que l'Émetteur contrôle ne détiennent aucune part de notre capital.

4.8.

Opérations réalisées par la Société sur ses propres actions

En application de l'article L. 22-10-62 du Code de Commerce, nous vous rendons compte des opérations réalisées par la Société DELTA PLUS GROUP sur ses propres actions.

Nous vous rappelons que suivant délibérations de l'Assemblée Générale de la Société DELTA PLUS GROUP en date du 12 juin 2020, il a été décidé d'autoriser le Conseil d'Administration pour une durée de dix-huit (18) mois, avec faculté de subdéléguer au Président Directeur Général, à faire acheter par la Société ses propres actions dans les conditions suivantes :

- Pourcentage maximum d'actions pouvant être acquises : 10 % des actions
- Nombre maximal d'actions pouvant être acquises : 735.870 actions
- Prix d'achat global maximum : 88.304.400,00 €
- Prix d'achat unitaire maximum : 120,00 €
- Prix de vente unitaire minimum : 10,00 €

Sous réserve des ajustements liés aux éventuelles opérations sur le capital de la Société.

Au cours de l'exercice 2020, la Société DELTA PLUS GROUP a uniquement réalisé des opérations d'achat et de cession de titres en auto détention dans le cadre d'un contrat de liquidité conclu avec Louis Capital Market. Le bilan semestriel du contrat de liquidité est disponible sur le site de l'Émetteur : https://www.deltaplusgroup.com/fr_FR/actualites-financieres-informations-reglemtes.

La Société détenait, au 31 décembre 2020, 198.712 actions DELTA PLUS GROUP, d'une valeur nominale de 0,50 €, représentant 2,70 % de son capital social. La valeur moyenne du cours d'achat de ces actions s'élève à 29,62 €.

4.9.

Opérations réalisées sur les titres de la Société par les dirigeants

Conformément aux dispositions légales énoncées par le règlement général de l'AMF (art. 223-26), nous vous informons qu'au cours de l'exercice 2020, ont été réalisées les opérations (acquisition, cession, souscription ou échange) et transactions suivantes sur les actions de la Société par les dirigeants (ou les hauts responsables non dirigeants et par les personnes auxquelles ils sont étroitement liés) :

Achat(s)/Cession(s) d'actions réalisées par les dirigeants sur l'exercice 2020 :

Au cours de l'exercice 2020, Monsieur Ivo BOSCARDIN, Directeur Général Délégué de DELTA PLUS GROUP a cédé des actions, le détail des opérations est repris ci-dessous :

| DATE DE L'OPÉRATION | TYPE DE L'OPÉRATION POUR LE DIRIGEANT | VOLUME DE TITRES | MONTANT DE L'OPÉRATION |
|---------------------|---------------------------------------|------------------|------------------------|
| 09/01/2020 | Cession | 3 000 | 150 000 € |
| 20/01/2020 | Cession | 11 964 | 598 200 € |
| 06/08/2020 | Cession | 1 323 | 70 119 € |
| 26/10/2020 | Cession | 6 800 | 411 544 € |
| 20/11/2020 | Cession | 1 933 | 121 397 € |
| 25/11/2020 | Cession | 1 742 | 110 694 € |
| 27/11/2020 | Cession | 238 | 15 280 € |
| 03/12/2020 | Cession | 233 | 15 518 € |

Actions données en nantissement par les dirigeants sur l'exercice 2020 : Néant.

Exercice d'options d'achat d'actions réalisées par les dirigeants sur l'exercice 2020 : Néant.

4.10.

Options d'achat et de souscription d'actions

Conformément à l'article L. 225-184 du Code de Commerce, nous vous rendons compte des options de souscription d'actions et des options d'achat d'actions émises, consenties ou exercées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 dans un rapport spécial figurant en page 124.

4.11.

Attributions gratuites d'actions

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-197-4 alinéa 1 du Code de Commerce, nous vous communiquons dans un rapport spécial figurant en page 125, les informations relatives aux attributions gratuites d'actions au profit des mandataires et/ou salariés de notre Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.



SECTION II. RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

1. ORGANE CHOISI POUR LA DIRECTION GÉNÉRALE

La Direction Générale de la Société est assumée, sous sa responsabilité, soit par le Président du Conseil d'Administration, soit par une autre personne physique nommée par le Conseil d'Administration et portant le titre de Directeur Général.

Le Conseil d'Administration choisit entre ces deux modalités d'exercice de la Direction Générale dans les conditions de quorum et de majorité de délibération du Conseil d'Administration.

Les actionnaires et les tiers sont informés de ce choix dans des conditions réglementaires.

Lors de sa séance du 30 mars 2011, le Conseil d'Administration de l'Émetteur a décidé de nommer Monsieur Jérôme BENOIT aux fonctions de Président du Conseil d'Administration et Directeur Général de l'Émetteur, il n'a pas été fait le choix de dissocier les fonctions de Président du Conseil d'Administration de celles de Directeur Général.

2. LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'Administration :

2.1. Régime juridique

DELTA PLUS GROUP est une Société anonyme à Conseil d'Administration.

La Société relève du droit français, elle est soumise aux dispositions des articles L. 225-17 à L. 225-56, L. 22-10-2 à L. 22-10-73 et L. 225-94 à L. 225-257 du Code de Commerce.

2.2. Les membres du Conseil

Conformément aux dispositions légales et statutaires, le Conseil d'Administration est à ce jour, composé de trois membres, tous nommés pour six ans, par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.

Notons que notre Société a opté pour le maintien de la formule de l'unicité des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Président Directeur Général.

50

La composition du Conseil d'Administration pendant l'exercice 2020 était donc la suivante :

| NOM, PRÉNOM, ÂGE | DATE DE LA 1 ^{re} NOMINATION | INDÉPENDANCE | DATE ÉCHÉANCE DU MANDAT EN COURS | FONCTIONS PRINCIPALES DANS LA SOCIÉTÉ | FONCTIONS PRINCIPALES EXERCÉES EN DEHORS DE LA SOCIÉTÉ | NOMBRE D' ACTIONS DÉTENUES DANS LA SOCIÉTÉ AU 31.12.2020 |
|---|---------------------------------------|--------------|---|---|--|--|
| Jérôme BENOIT 38 ans (2) | 12 juin 2009 | | AG appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2020 | Président Directeur Général | Renvoi page 60 Annexe 2 - Rapport de gestion | 135 604 |
| Société JPB, représentée de façon permanente par Brigitte BENOIT 63 ans (2) | 20 juin 2011 | | AG appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2024 | Administrateur, Représentant permanent de la Société JBP SAS | Renvoi page 60 Annexe 2 - Rapport de gestion | 3 585 128 |
| Ivo BOSCARDIN 69 ans (1) | 21 août 1989 | | AG appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2024 | Directeur Général Délégué | Renvoi page 60 Annexe 2 - Rapport de gestion | 670 000 |

(1) Cet Administrateur est de nationalité étrangère, ce qui permet au Conseil d'Administration d'atteindre un objectif de diversification de la composition de ses membres.

(2) Ces Administrateurs sont liés par les liens de parenté : Mme Brigitte BENOIT est la mère de M. Jérôme BENOIT.

Les vérifications concernant le cumul des mandats ont été faites auprès des Administrateurs. Aucun d'entre eux ne détient un nombre de mandats excédant les limites visées par la loi.

Concernant la représentation équilibrée des hommes et des femmes au sein du Conseil d'Administration, telle que prescrite par l'article L. 22-10-3 du Code de Commerce une proportion minimale de

40 % d'Administrateurs de chaque sexe est applicable dans les sociétés anonymes cotées, étant précisé que, lorsque le conseil est composé de 8 membres au plus, l'écart entre le nombre d'Administrateurs de chaque sexe ne doit pas être supérieur à 2. Au 31 décembre 2020, sur trois Administrateurs que compte le Conseil d'Administration de la Société, l'un d'entre eux est une femme.

La Société DELTA PLUS GROUP SA se réfère au code de gouvernement d'entreprise Middlednext. Compte tenu de sa structure, de son appartenance

à la catégorie des Valeurs Moyennes et Petites (VaMP), et de la teneur du code de gouvernance Middlednext, le Conseil d'Administration a ce code depuis 2013.

Pour répondre à ses obligations légales, le Conseil d'Administration a choisi depuis 2013 de mettre en place une formation de Comité d'Audit au sein du Conseil d'Administration. Renvoi Partie V, Chapitre I, paragraphe 1.3.4, page 212.

Application des dix-neuf recommandations formulées par le Code de gouvernance Middlednext au sein de l'Émetteur :

| RECOMMANDATIONS (R) DU CODE MIDDLENEXT 2016 | APPLIQUÉE | NON APPLIQUÉE | COMMENTAIRE |
|---|-----------|---------------|---|
| R 1 : Déontologie des membres du conseil | X | | Règles incluses dans le règlement intérieur du Conseil d'Administration |
| R 2 : Conflits d'intérêts | X | | Mis en œuvre pour la première fois par le Conseil d'Administration en avril 2018 |
| R 3 : Composition du conseil - Présence de membres indépendants | | X | En attente de nomination d'un Administrateur indépendant par l'Assemblée Générale. |
| R 4 : Information des membres du conseil | X | | Communication des informations pertinentes aux Administrateurs une semaine avant les réunions du Conseil d'Administration |
| R 5 : Organisation des réunions du conseil et des comités | X | | Recommandation quant à la fréquence et l'organisation du Conseil d'Administration respectée |
| R 6 : Mise en place de comités | X | | Mise en place d'un Comité des Rémunérations |
| R 7 : Mise en place d'un règlement intérieur du conseil | X | | Règlement intérieur du conseil adopté en décembre 2013 |
| R 8 : Choix de chaque Administrateur | X | | Appliqué lors de la nomination ou du renouvellement de chaque Administrateur |
| R 9 : Durée des mandats des membres du conseil | X | | Appliquée |
| R 10 : Rémunération de l'Administrateur | X | | Appliquée |
| R 11 : Mise en place d'une évaluation des travaux du conseil | X | | Mis en œuvre lors de chaque réunion du Conseil d'Administration dont l'ordre du jour est l'arrêté des comptes annuels |
| R 12 : Relation avec les actionnaires | X | | Dans les 7 jours précédents l'Assemblée Générale, le Président Directeur Général s'entretient avec les principaux actionnaires représentant 68,8 % du capital |
| R 13 : Définition et transparence de la rémunération des dirigeants mandataires sociaux | X | | Appliquée et contrôlé par le Comité des Rémunérations avant d'être voté par le Conseil d'Administration |
| R 14 : Préparation de la succession des dirigeants | X | | Mis en œuvre pour la première fois par le Conseil d'Administration en avril 2018 qui vote annuellement une résolution à cet effet |
| R 15 : Cumul contrat de travail et mandat social | X | | Aucun cumul |
| R 16 : Indemnités de départ | X | | Aucune indemnité |
| R 17 : Régimes de retraite supplémentaires | X | | Aucun régime de retraite supplémentaire |
| R 18 : Stock-options et attribution gratuite d'actions | X | | Diversification depuis le plan d'attributions gratuites d'actions N° 4 |
| R 19 : Revue des points de vigilance | X | | Mis en œuvre pour la première fois par le Conseil d'Administration en avril 2018 qui vote annuellement une résolution sur ce thème |



2.3.

Informations concernant les mandataires sociaux

• Liste des mandats

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37-4 du Code de Commerce, nous vous indiquons en page 60, d'après les informations qui nous ont été communiquées, la liste des mandats ou fonctions exercées dans toute société, durant l'exercice écoulé, par chacun des mandataires sociaux.

• Politique de rémunération des mandataires sociaux

Conformément aux dispositions de l'article L. 22-10-34 du Code de Commerce et aux recommandations Middlednext sur les rémunérations des dirigeants mandataires sociaux des sociétés cotées, nous vous présentons ci-après le processus de décision suivi pour la détermination, la révision et la mise en œuvre de la Politique de rémunération des mandataires sociaux. Toutes les composantes de la rémunération fixe et variable des mandataires sociaux sont présentées en page 62 et suivantes.

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX*

| | |
|--|---|
| <p>Manière dont la politique de rémunération respecte l'intérêt social et contribue à la stratégie commerciale ainsi qu'à la pérennité de la Société :</p> | <p>Les rémunérations octroyées par la Société DELTA PLUS GROUP ne dépassent pas la capacité financière de la Société au regard des bénéfices, du capital social et du Chiffre d'Affaires qui ressortent de l'exercice clos. Elles n'ont aucun impact négatif sur l'évolution de la Société. De plus, nous veillons à fixer le montant des rémunérations en fonction du travail fourni par chaque dirigeant, mais aussi des caractéristiques propres à chaque dirigeant, à savoir ses compétences et ses qualités professionnelles.</p> |
| <p>Processus de décision suivi pour la détermination de la politique de rémunération, sa révision et sa mise en œuvre :</p> | <p>Rémunération fixe des dirigeants : Chaque année, au mois de décembre, le Conseil d'Administration détermine la partie fixe de la rémunération des dirigeants pour l'année suivante. Pour le Directeur Général Délégué, la partie fixe de la rémunération est déterminée et versée directement par la filiale DELTA PLUS SICUREX, détenue à 100 % par DELTA PLUS GROUP.</p> <p>Rémunération variable des dirigeants : Chaque année, au mois de décembre, le Conseil d'Administration détermine une rémunération variable cible des dirigeants pour l'année écoulée, selon les recommandations du Comité des Rémunérations, en fonction de critères de performance pour l'attribution de bonus qui récompensent la performance individuelle du mandataire. Pour tenir compte des performances réelles de l'entreprise et de l'intéressé, appréciés en fonction des comptes de l'exercice écoulé arrêtés par le Conseil d'Administration, des ratios et coefficients d'ajustements peuvent être appliqués par le Conseil d'Administration (selon les recommandations du Comité des Rémunérations) pour fixer la rémunération variable des dirigeants. Cette rémunération variable, proposée en considération des résultats atteints par l'intéressé, est soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale qui en vote le versement au cours du 1er semestre de l'année N+1. Pour le Directeur Général Délégué, la partie variable de la rémunération est, le cas échéant, déterminée et versée directement par la filiale DELTA PLUS SICUREX, détenue à 100 % par DELTA PLUS GROUP. Les indicateurs clés de performance extra-financière du Groupe DELTA PLUS venant d'être déterminés dans le cadre de la DPEF, nous n'avons pas encore appliqué ces indicateurs clé de performance à la méthode de détermination des éléments variables de la rémunération des dirigeants.</p> <p>Rémunération des Administrateurs : Pour les autres mandataires sociaux que sont les Administrateurs, un forfait journalier est déterminé par le Conseil d'Administration dont le montant est versé à l'Administrateur pour sa présence à un Conseil d'Administration.</p> |
| <p>Manière dont les conditions de rémunération et d'emploi des salariés de la Société sont prises en compte :</p> | <p>À l'issue des négociations annuelles obligatoires, un coefficient d'augmentation moyen à appliquer à l'ensemble des salariés des sociétés françaises implantées à APT est déterminé. Il est appliqué pour déterminer la rémunération de chacun pour l'année civile suivante. Depuis plusieurs années, ce coefficient d'augmentation est appliqué au Président Directeur Général pour la détermination de l'évolution de la rémunération fixe du dirigeant.</p> |

| | |
|---|--|
| Méthodes d'évaluation à appliquer pour déterminer dans quelle mesure il a été satisfait aux critères de performance prévus pour la rémunération variable et la rémunération en actions : | <p>Rémunération fixe des dirigeants : La méthode d'évaluation retenue pour le Président Directeur Général est la suivante : Rémunération fixe N = Rémunération fixe N-1 + (Coefficient d'augmentation × Rémunération fixe N-1). Pour le Directeur Général Délégué, la partie fixe de la rémunération est déterminée et versée directement par la filiale DELTA PLUS SICUREX, détenue à 100 % par DELTA PLUS GROUP.</p> <p>Rémunération variable des dirigeants : La méthode retenue pour le Président Directeur Général est la suivante : Rémunération variable cible N = Rémunération fixe N × 50 %, pour une performance du dirigeant évaluée à 100 % de l'objectif fixé dans le business plan et validé par le Conseil d'Administration. Pour le Directeur Général Délégué, la partie variable de la rémunération est, le cas échéant, déterminée et versée directement par la filiale DELTA PLUS SICUREX, détenue à 100 % par DELTA PLUS GROUP.</p> <p>Rémunération en actions des dirigeants : Il n'y a actuellement pas de rémunération en actions des dirigeants. Toute éventuelle décision de mettre en place ce type de rémunération pourra être actée et mise en œuvre par le Conseil d'Administration dans l'attente de son approbation par la prochaine Assemblée Générale.</p> |
| Les critères de répartition de la somme fixe annuelle allouée aux Administrateurs (ex-jetons de présence) : | Il est appliqué un forfait journalier pour la présence de chaque Administrateur à un Conseil d'Administration. Le principe est le versement d'un forfait journalier pour la présence à une réunion du Conseil d'Administration, sauf pour le Président Directeur Général, Directeur Général Délégué, et de la Société JBP Administrateur, qui sont rémunérés sous un autre format. |
| Description et explication de toutes les modifications substantielles de la politique de rémunération : | La politique de rémunération est appliquée de façon inchangée depuis 2013. |
| Modalités d'application des dispositions de la politique de rémunération aux mandataires sociaux nouvellement nommés ou dont le mandat est renouvelé, dans l'attente de l'approbation par l'Assemblée Générale : | En cas de nomination d'un nouveau mandataire social (Président Directeur Général, Directeur Général Délégué, Administrateur) les dispositions de la dernière politique de rémunération applicable aux mandataires sociaux votée en Assemblée Générale seront applicables dans l'attente de la prochaine approbation par l'Assemblée Générale. Il pourra éventuellement y avoir cumul de contrat de travail et de mandat social pour un Administrateur nouvellement nommé sur décision actée par le Conseil d'Administration régularisé par approbation par la prochaine Assemblée Générale. |
| Dérogations à l'application de la politique de rémunération, les conditions procédurales en vertu desquelles ces dérogations peuvent être appliquées et les éléments de la politique auxquels il peut être dérogé : | Aucune dérogation n'est prévue. |

* Aucune modification de la politique de rémunération n'est intervenue depuis le vote de la dernière Assemblée Générale de la Société le 12 juin 2020.

Nous vous indiquons, en page 62, les tableaux de synthèse des éléments de rémunérations totales (éléments fixes, variables et exceptionnels), y compris sous forme d'attribution de titres de capital, de titres de créances ou de titres donnant accès au capital ou à l'attribution de titres de créances et des avantages de toute nature, versés durant l'exercice écoulé à chaque mandataire social.

Nous vous indiquons également les engagements de toute nature pris par la Société au bénéfice de ses mandataires sociaux, correspondant à

des éléments de rémunération, des indemnités ou des avantages susceptibles d'être dus à raison de la prise, de la cessation ou du changement de ces fonctions ou postérieurement à celles-ci, ainsi que les modalités de détermination de ces engagements.

Nous vous invitons à vous prononcer sur la politique de rémunération des mandataires sociaux exposée dans le tableau ci-avant, conformément aux dispositions des articles L. 22-10-8, L. 22-10-9 et L. 22-10-34 du Code de Commerce.



2.4.

Conventions réglementées

En application des articles L. 225-38, L. 225-40-1 et R. 225-30 du Code de Commerce, nous vous indiquons ci-dessous, le détail des opérations pouvant être considérées comme des conventions réglementées. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, la Société DELTA PLUS GROUP (ci-après « DPG ») a réalisé les opérations suivantes :

Cautions et engagements donnés

Le Conseil d'Administration de DELTA PLUS GROUP, conformément aux dispositions de l'article L. 225-35 du Code de Commerce relatif aux cautions, avals ou garanties donnés par les sociétés autres que celles exploitant un établissement bancaire ou financier, a autorisé l'émission par DELTA PLUS GROUP de cautions, avals ou garanties à hauteur d'un plafond global de 100.000.000 d'euros, et cela aux conditions qu'il avisera et au mieux de l'intérêt social.

Au 31 décembre 2020 le montant global des garanties émises par DELTA PLUS GROUP au bénéfice des créanciers de ses filiales s'élevait à 56.067.661 euros.

Loyers

Compte tenu de la composition de l'actionnariat de la Société JBP (détenue par les membres de la famille BENOIT), nous vous informons du montant global des loyers versés par la Société DELTA PLUS GROUP à la Société JBP au cours de l'exercice 2020, auxquels s'ajoute le montant de la taxe foncière (pour 1.698,40 euros H.T).

En vertu d'un contrat de bail de sous location, conclu en date du 2 janvier 2018, le montant correspondant au loyer trimestriel dû par DELTA PLUS GROUP se porte à 6.730,00 euros HT (correspondant depuis lors à l'occupation directe par DELTA PLUS GROUP des locaux affectés). Soit un montant annuel de 26.920,00 euros HT au titre de l'exercice 2020.

Prestations de services

Compte tenu de la composition de l'actionnariat de la Société JBP (détenue par les membres de la famille BENOIT), nous vous informons également, pour l'exercice 2020, de la convention de prestations de services d'assistance rendue par JBP pour laquelle DELTA PLUS GROUP est redevable d'un montant annuel se portant à 530.000,00 euros HT.

Compte courant

Au titre de l'exercice 2020 le compte courant de la Société JBP dans les livres de la Société DELTA PLUS GROUP a produit 85.130,00 euros d'intérêts (ce montant est uniquement provisionné et non versé).

Mandat de Direction de filiales

Compte tenu de la composition de l'actionnariat de la Société JBP (détenue par les membres de la famille BENOIT), nous vous informons également, pour l'exercice 2020, des différents mandats de présidence exercés par JBP au sein des filiales de DELTA PLUS GROUP, dont chacune des filiales est respectivement redevable pour un montant global annuel se portant à 580.000,00 euros HT.

3.

CONDITIONS DE PRÉPARATION ET D'ORGANISATION DES TRAVAUX DU CONSEIL

3.1.

Fonctions du Conseil

Conformément aux statuts de la Société, le Conseil d'Administration détermine les orientations de l'activité de la Société et veille à leur mise en œuvre.

Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la Société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent.

Dans le cadre de sa mission courante, le Conseil d'Administration convoque l'Assemblée Générale des actionnaires et fixe son ordre du jour, nomme et révoque le Président, les Directeurs Généraux et Directeurs Généraux Délégués chargés de la Direction de l'entreprise, contrôle leur gestion, arrête les comptes annuels soumis à l'approbation annuelle de l'Assemblée Générale des actionnaires et rend compte de son activité dans le Rapport de Gestion annuel.

Dans le cadre des décisions et orientations stratégiques de la Société, il examine et décide de la réalisation et des modalités de mise en œuvre des opérations d'importance, éventuellement après étude du sujet par un comité *ad hoc*.

Enfin, le Conseil d'Administration prend toutes décisions et donne toutes autorisations à l'effet de :

- Cautionner et avaliser les engagements de tous tiers dans les conditions fixées par la loi ;
- Constituer des garanties à la sûreté des engagements pris, soit par la Société, soit par les filiales de la Société.

Les pouvoirs du Directeur Général et des Directeurs Généraux Délégués sont limités dans les domaines ci-dessus listés, le Conseil d'Administration plafonnant le montant maximum des cautions avals et garanties qu'ils peuvent octroyer.

3.2.

Compte-rendu d'activités 2020

En considération des conditions sanitaires particulières au cours de l'exercice 2020 dues à la pandémie de COVID-19, le Conseil d'Administration s'est réuni en visioconférence aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exigeait.

Au cours de l'exercice 2020, le Conseil d'Administration s'est réuni notamment :

- Pour examiner les comptes annuels ;
- Pour convoquer l'Assemblée Générale des actionnaires ;
- Pour examiner les comptes semestriels ;
- Pour autoriser la souscription à des Prêts Garantis par l'Etat (PGE) ;
- Pour examiner la stratégie du Groupe DELTA PLUS notamment pour autoriser la réalisation des opérations de croissance externe réalisées courant 2020 (ERB INDUSTRIES) et début 2021 (ALSOLU et ARTEX) ainsi que pour autoriser l'entrée en négociation pour de futurs projets de croissance externe et le (re)financement bancaire de ces projets ;
- Pour examiner les travaux réalisés par le Conseil d'Administration ;
- Pour statuer sur la rémunération des mandataires sociaux ;
- Pour autoriser l'émission de cautions avals et garanties.

Le taux de présence global des membres du Conseil d'Administration était de 100 %.

Les thèmes d'actualité relatifs à la marche des affaires, aux décisions relevant de la compétence du Conseil et aux grands projets du Groupe DELTA PLUS sont mis à l'ordre du jour de chaque séance du Conseil.

Les procès-verbaux sont tous réalisés par le Service Juridique du Groupe DELTA PLUS et reportés sur les registres du Conseil d'Administration.

3.3.

Rémunérations des membres du Conseil d'Administration

Le détail des rémunérations versées aux mandataires sociaux au cours de l'exercice 2020 figure à l'Annexe 3 du Rapport de Gestion de la Société reproduite en page 62 et suivantes.

Les Administrateurs à la fois mandataires sociaux de DELTA PLUS GROUP et de ses filiales ne perçoivent pas de sommes fixes annuelles allouées en raison de leur participation aux réunions du Conseil (anciennement « jetons de présence ») en supplément de la rémunération qu'ils perçoivent au titre des mandats sociaux qu'ils exercent dans les sociétés du Groupe DELTA PLUS.

Les modalités d'attribution des sommes fixes annuelles au bénéfice des Administrateurs non-salariés, sont décidées par l'Assemblée Générale annuelle des actionnaires, sur proposition du Conseil d'Administration. Le détail des versements desdites sommes fixes annuelles figure également à l'Annexe 3 du Rapport de Gestion de la Société.

4.

RÉCAPITULATIF DES DÉLÉGATIONS EN COURS DE VALIDITÉ ACCORDÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES DANS LE DOMAINE DES AUGMENTATIONS DE CAPITAL

Conformément aux dispositions des articles L. 225-129-1 à L. 225-129-5 du Code de Commerce, nous vous informons qu'aucune délégation de pouvoirs ou de compétence en matière d'augmentation de capital n'a été utilisée au cours de l'exercice écoulé.

DÉLÉGATIONS DE POUVOIR CONSENTIES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION DANS LE DOMAINE DES AUGMENTATIONS DE CAPITAL

Nature des délégations consenties

Utilisations éventuelles desdites délégations par le Conseil d'Administration au 31/12/2020

Assemblée Générale ordinaire et extraordinaire du 9 juin 2017

• Délégation dans le cadre notamment des articles L. 225-177, L. 22-10-56 et L. 225-180 du Code de Commerce, à consentir, en une ou plusieurs fois, au bénéfice des mandataires et/ou de membres du personnel salarié ou de certains d'entre eux de la société DELTA PLUS GROUP et des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L. 225-180 du Code de Commerce, des options donnant droit à l'achat d'actions de la société DELTA PLUS GROUP d'une valeur nominale de 1 € chacune, provenant des rachats effectués par celle-ci dans les conditions prévues par la loi, dans la limite de 10 % du capital social.
Cette délégation a été consentie pour une durée de trente-huit (38) mois à compter du 9 juin 2017. (Délégation renouvelée le 12 juin 2020)

Néant

Assemblée Générale ordinaire et extraordinaire du 15 juin 2018

• Délégation en vertu des articles L. 225-129-6 du Code de Commerce et L. 3332-18 et suivants du Code du Travail, à l'effet d'augmenter le capital social, en une seule fois, à concurrence d'un montant maximal égal à 3 % du capital soit 110.380 €, par la création et l'émission d'au plus 113.794 actions nouvelles et ce, dans les conditions fixées par les dispositions légales précitées.
Cette délégation a été consentie pour une durée de vingt-six (26) mois à compter du 15 juin 2018.
• Délégation en vertu des articles L. 225-129, L. 225-129-2, L. 225-136, L. 22-10-52 et L. 228-91 du Code de Commerce, à l'effet de décider, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, l'émission, réservée dans le cadre d'un placement privé au sens de l'article L. 411-2 II du Code Monétaire et Financier, dans la limite de vingt pour cent (20 %) du capital de la Société soit 735.870 €, par an, d'actions, titres de capital ou titres ou valeurs mobilières, donnant accès ou pouvant donner accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance, dont la souscription pourra être opérée soit en espèces, soit par compensation de créances, étant précisé que la présente délégation pourra permettre une ou plusieurs émissions en application de l'article L. 228-93 du Code de Commerce.
Cette délégation a été consentie pour une durée de vingt-six (26) mois à compter du 15 juin 2018.

Néant

Assemblée Générale ordinaire et extraordinaire du 7 juin 2019

• Délégation en vertu des articles L.225-197-1 à L.225-197-5, L. 22-10-59 et L. 22-10-60 du Code de Commerce, à l'effet d'augmenter le capital social, en une ou plusieurs fois et sur sa seule décision, pour un montant qui ne pourra excéder 10 % du capital social, soit 367.935 € par l'émission de 735 870 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,50 € chacune, et à attribuer aux mandataires sociaux et/ou salariés de la société ou de filiales et de réaliser ces opérations de rachat ou d'émission et d'attribution gratuite, l'augmentation de capital interviendra par incorporation et prélèvement des sommes nécessaires sur une réserve spéciale d'un montant correspondant qui sera constituée à cet effet.
Cette délégation a été consentie pour une durée de trente-huit (38) mois à compter du 7 juin 2019.
• Délégation en vertu des articles L. 225-129-6 du Code de Commerce et L. 3332-18 et suivants du Code du Travail, à l'effet d'augmenter le capital social, en une seule fois, à concurrence d'un montant maximal égal à 3 % du capital soit 110.380 €, par la création et l'émission d'au plus 227.588 actions nouvelles et ce, dans les conditions fixées par les dispositions légales précitées.
Cette délégation a été consentie pour une durée de vingt-six (26) mois à compter du 7 juin 2019.
• Délégation en vertu de l'article L. 225-129-2 du Code de Commerce à l'effet de décider, en une ou plusieurs fois, dans la proportion et aux époques que le Conseil d'Administration déterminera, une ou plusieurs augmentations de capital par voie d'incorporation au capital de primes, réserves ou bénéfices sous forme d'attribution d'actions gratuites ou d'élévation de la valeur nominale des actions existantes. Le capital social ne pourra être augmenté, dans le cadre de la présente délégation, d'un montant supérieur à 2.000.000 € de valeur nominale.
Cette délégation a été consentie pour une durée de vingt-six (26) mois à compter du 7 juin 2019.
• Délégation conformément à l'article L. 225-129-2 du Code de Commerce, à l'effet de décider, en une ou plusieurs fois, dans la proportion et aux époques que le Conseil d'Administration déterminera, l'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant, immédiatement et/ou à terme, accès au capital de la société et/ou droit à l'attribution de titres de créance étant précisé que le capital social ne pourra être augmenté immédiatement et/ou à terme, d'un montant supérieur à 2.000.000 € de valeur nominale, et le montant global d'émission des valeurs mobilières donnant, immédiatement et/ou à terme, accès au capital de la société et/ou droit à l'attribution de titres de créance ne pourra être supérieur à 80.000.000 €.
Cette délégation a été consentie pour une durée de vingt-six (26) mois à compter du 7 juin 2019.

Néant

Assemblée Générale ordinaire et extraordinaire du 12 juin 2020

• Délégation dans le cadre notamment des articles L. 225-177, L. 22-10-56 et L. 225-180 du Code de Commerce, à consentir, en une ou plusieurs fois, au bénéfice des mandataires et/ou de membres du personnel salarié ou de certains d'entre eux de la société DELTA PLUS GROUP et des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L. 225-180 du Code de Commerce, des options donnant droit à l'achat d'actions de la société DELTA PLUS GROUP d'une valeur nominale de 0,50 € chacune, provenant des rachats effectués par celle-ci dans les conditions prévues par la loi, dans la limite de 10 % du capital social.
Cette délégation a été consentie pour une durée de trente-huit (38) mois à compter du 12 juin 2020.
• Délégation en vertu des articles L. 225-129, L. 225-129-2, L. 225-136, L. 22-10-52 et L. 228-91 du Code de Commerce, à l'effet de décider, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, l'émission, réservée dans le cadre d'un placement privé au sens de l'article L. 411-2 II du Code Monétaire et Financier, dans la limite de vingt pour cent (20 %) du capital de la Société soit 735.870 €, par an, d'actions, titres de capital ou titres ou valeurs mobilières, donnant accès ou pouvant donner accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance, dont la souscription pourra être opérée soit en espèces, soit par compensation de créances, étant précisé que la présente délégation pourra permettre une ou plusieurs émissions en application de l'article L. 228-93 du Code de Commerce.
Cette délégation a été consentie pour une durée de vingt-six (26) mois à compter du 12 juin 2020.

Néant

5. ÉLÉMENTS SUSCEPTIBLES D'AVOIR UNE INCIDENCE EN CAS D'OFFRE PUBLIQUE

Néant.

SECTION III : PRÉSENTATION DES RÉSOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Les modalités de participation à l'Assemblée Générale sont consultables en page 75 à la suite du texte des résolutions.

1.

APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020 – PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes sociaux de la Société DELTA PLUS GROUP tels qu'ils vous ont été présentés avec toutes les opérations qu'ils traduisent et qui, nous vous le rappelons, font ressortir un bénéfice de 18.048.577,69 €.

Nous proposons que le dividende par action s'élève à 1,00 € et qu'il soit mis en paiement dans les délais légaux.

Par conséquent, nous vous proposons d'affecter ce bénéfice de la manière suivante :

- Distribution de dividendes,
pour un montant maximum de : 7.358.708,00 €
- Le solde au compte
« Report à Nouveau » : 10.689.869,69 €

Soit une distribution de dividendes d'un montant de 7.358.708,00 € (sur la base d'un nombre d'actions composant le capital social au 31 décembre 2020 égal à 7.358.708).

Le montant global des dividendes non versés des actions détenues par la Société DELTA PLUS GROUP au moment de la mise en paiement sera affecté au compte « Report à Nouveau ».

Conformément aux dispositions des articles 243 bis et 117 quater du Code général des Impôts, il est précisé qu'en matière d'impôt sur le revenu, le montant brut distribué aux associés personnes physiques est soumis, à titre d'acompte, à un prélèvement forfaitaire à la source, obligatoire et non libératoire de l'impôt, de 12,80 %, sous réserve des cas de dispense sollicitée selon les modalités prévues par l'article 242 quater du même code.

Ce prélèvement forfaitaire s'impute sur l'impôt sur le revenu dû à raison des revenus auxquels il s'est appliqué et déterminé dans les conditions fixées au 1 de l'article 200 A du Code général des Impôts. Si le prélèvement forfaitaire non libératoire est supérieur à l'impôt dû, le surplus est restitué.

À titre de dérogation aux dispositions du 1 de l'article 200 A précité, il est précisé que, sur option expresse et irrévocable du contribuable, les sommes attribuées peuvent, le cas échéant, être retenues dans l'assiette du revenu net global défini à l'article 158 du même code.

Par ailleurs et en application des dispositions des articles L. 136-7 et L. 136-8 du Code de la Sécurité Sociale et sous réserve des dispositions de l'article L. 131-6 du même code, le montant brut des dividendes fait également l'objet d'un prélèvement à la source d'un taux global de 17,20 % au titre de la Contribution Sociale Généralisée, de la contribution au remboursement de la dette sociale et du prélèvement de solidarité.

L'ensemble de ces prélèvements fiscaux et sociaux est versé au Trésor Public avant le 15 du mois qui suit la mise en paiement du dividende.

2.

APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2020

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes consolidés tels qu'ils vous ont été présentés avec toutes les opérations qu'ils traduisent et qui, nous vous le rappelons, font ressortir un Résultat Net Consolidé de 28.911 K€ dont un Résultat Net Part du Groupe de 29.278 K€.

3.

APPROBATION DES CONVENTIONS ENTRANT DANS LE CHAMPS D'APPLICATION DE L'ARTICLE L. 225-38 DU CODE DE COMMERCE

Vous aurez à vous prononcer sur l'approbation des conventions réglementées, énumérées précédemment, conclues ou maintenues au cours de l'exercice 2020.

4.

RENOUVELLEMENT DU MANDAT D'UN ADMINISTRATEUR

Nous vous rappelons que suivant délibérations en date du 17 juin 2015, l'Assemblée Générale a procédé à la nomination de Monsieur Jérôme BENOIT aux fonctions d'Administrateur, pour un mandat d'une durée de six ans, jusqu'à la date de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes clos le 31 décembre 2020.

Ainsi, nous vous invitons à vous prononcer sur le renouvellement du mandat d'Administrateur de Monsieur Jérôme BENOIT qui arrive à son terme, pour le renouveler dans ses fonctions pour une nouvelle période de six (6) années, soit jusqu'à l'assemblée qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

5.

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

Nous vous indiquons en page 52, le processus de décision suivi pour la détermination, la révision et la mise en œuvre de la Politique de rémunération

des mandataires sociaux. Toutes les composantes de la rémunération fixe et variable des mandataires sociaux sont présentées en page 62. Nous vous invitons à vous prononcer sur ladite politique de rémunération des dirigeants conformément aux dispositions des articles L. 22-10-8, L. 22-10-9 et L. 22-10-34 du Code de Commerce, ainsi que sur les modalités de versement des éléments de rémunération variables des dirigeants.

6.

MONTANT DE LA RÉMUNÉRATION FIXE À VERSER AU PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL ET AU DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ

Nous vous demandons d'approuver le montant de la rémunération fixe globale du Président Directeur Général au titre de l'exercice 2020, fixé conformément à la politique de rémunération, pour un montant annuel brut de 221 K€. Il est rappelé qu'une partie de la rémunération fixe du Président Directeur Général (environ 30 %) est payée via le Holding JBP.

Nous vous demandons d'approuver le montant de la rémunération globale du Directeur Général Délégué au titre de l'exercice 2020, fixé conformément à la politique de rémunération, pour un montant de 149 K€. Il est rappelé que la rémunération globale du Directeur Général Délégué est intégralement payée via la Société DELTA PLUS SICUREX, filiale à 100 % de DELTA PLUS GROUP.

7.

MONTANT DE LA RÉMUNÉRATION VARIABLE À VERSER AU PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL

Vous aurez à vous prononcer sur le montant de la rémunération variable à verser au Président Directeur Général au titre de l'exercice 2020 que nous vous proposons de fixer à 131 K€.

8.

AUTORISATION DE LA SOCIÉTÉ DE PROCÉDER À L'ÉMISSION D'OBLIGATION SIMPLES

Nous vous invitons à vous prononcer sur l'autorisation à donner au Conseil d'Administration, avec faculté de subdéléguer au Président Directeur Général sur le fondement des dispositions de l'article L. 228-40 du Code de Commerce, en vue de procéder, en une ou plusieurs fois, à la création et à l'émission, en France ou à l'étranger, d'obligations dans les proportions, aux époques et dans les conditions qu'il jugera appropriées, à hauteur d'un montant maximum de cinquante millions d'euros (50.000.000 €) ou de la contre-valeur en devise de ce montant.

Cette autorisation serait valable pour une durée de douze (12) mois, soit jusqu'au 18 juin 2022 (inclus).

Le Conseil d'Administration rendrait compte aux actionnaires de l'utilisation de cette autorisation lors de l'Assemblée Générale annuelle. Nous vous informons qu'aucune utilisation de cette autorisation n'a été faite par le Conseil d'Administration au cours de l'exercice écoulé.

9.

RENOUVELLEMENT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nous vous rappelons que les mandats de TALENZARES Audit et VERAN ET ASSOCIÉS, Commissaires aux Comptes titulaires et de Jean-Pierre LAMPERTI et de Paul-Louis CESTIER, Commissaires aux Comptes suppléants arrivent à expiration.

Nous vous proposons de les renouveler pour une durée de six (6) années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice social devant se clore le 31 décembre 2026.

10.

AUTORISATION DE LA SOCIÉTÉ DE RACHETER EN BOURSE ET D'ANNULER SES PROPRES ACTIONS CONFORMÉMENT AUX DISPOSITIONS DES ARTICLES L. 22-10-61 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE

Nous vous invitons à autoriser le Conseil d'Administration, avec faculté de subdéléguer au Président Directeur Général, à faire acheter par la Société ses propres actions conformément aux dispositions des articles L. 22-10-61 et suivants du Code de Commerce et dans les conditions et les limites proposées dans le texte des projets de résolutions joint au présent rapport.

Le pourcentage maximum d'actions qui pourrait être détenu serait fixé à 10 % des actions composant le capital social de la Société.

Le Conseil d'Administration serait également autorisé à procéder à l'annulation de tout ou partie des actions propres détenues par la Société, en une ou plusieurs fois, dans la limite de 10 % du capital par période de vingt-quatre (24) mois.

Ces autorisations seraient consenties pour une durée de dix-huit (18) mois à compter de la présente Assemblée et se substitueraient à celle octroyée par l'Assemblée Générale en date du 12 juin 2020.

Le Conseil d'Administration informerait le cas échéant les actionnaires de toutes les opérations réalisées en application desdites autorisations lors de l'Assemblée Générale annuelle.

11.

**DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE
À CONSENTIR AU CONSEIL
D'ADMINISTRATION EN VUE DE PROCÉDER
À L'ÉMISSION, AVEC MAINTIEN DU DROIT
PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION DES
ACTIONNAIRES, D' ACTIONS ORDINAIRES
ET/OU DE VALEURS MOBILIÈRES
DONNANT, IMMÉDIATEMENT ET/OU
À TERME, ACCÈS AU CAPITAL DE LA
SOCIÉTÉ ET/OU DROIT À L'ATTRIBUTION
DE TITRES DE CRÉANCE**

Nous vous demandons de vous prononcer sur l'octroi d'une délégation globale de compétence au Conseil d'Administration en vue de décider et réaliser l'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant, immédiatement et/ou à terme, accès au capital de la Société et/ou droit à l'attribution de titres de créance.

L'octroi d'une telle délégation permettrait au Conseil d'Administration de bénéficier, dans les limites et le cadre fixés par l'Assemblée Générale, de la souplesse et de la réactivité nécessaires pour procéder, au moment et selon les modalités qui seront opportunes, aux levées de fonds nécessaires au développement de la Société DELTA PLUS GROUP et au financement de ses investissements.

Cette délégation de compétence serait consentie en application des dispositions de l'article L. 225-129-2 du Code de Commerce pour une durée maximum de vingt-six (26) mois à compter de la décision de l'Assemblée, dans les conditions et les limites proposées dans le texte des projets de résolutions joint au présent rapport, et se substituerait à celle octroyée par l'Assemblée Générale du 7 juin 2019.

Nous vous rendrons compte le cas échéant de l'utilisation de cette délégation dans les conditions prévues par la loi et les règlements.

12.

**DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE
À CONSENTIR AU CONSEIL
D'ADMINISTRATION À L'EFFET
D'AUGMENTER LE CAPITAL SOCIAL
PAR INCORPORATION DE RÉSERVES,
BÉNÉFICES OU PRIMES**

Nous vous demandons de vous prononcer sur l'octroi d'une délégation globale de compétence au Conseil d'Administration en vue de décider, en une ou plusieurs fois, dans la proportion et aux époques qu'il déterminera, une ou plusieurs augmentations de capital par voie d'incorporation au capital de primes, réserves ou bénéfices sous forme

d'attribution d'actions gratuites ou d'élévation de la valeur nominale des actions existantes.

Cette délégation de compétence serait consentie en application des dispositions de l'article L. 225-129-2 du Code de Commerce à hauteur d'un montant maximum de deux millions d'euros (2.000.000,00 €) pour une durée maximum de vingt-six (26) mois à compter de la décision de l'Assemblée, dans les conditions et les limites proposées dans le texte des projets de résolutions joint au présent rapport, et se substituerait à celle octroyée par l'Assemblée Générale du 7 juin 2019.

Nous vous rendrons compte le cas échéant de l'utilisation de cette délégation dans les conditions prévues par la loi et les règlements.

13.

**DÉCISIONS À PRENDRE DANS LE CADRE
DES ARTICLES L. 225-129-6 DU CODE
DE COMMERCE ET L. 3332-18 DU CODE
DU TRAVAIL**

Nous vous rappelons que l'article L. 225-129-6 du Code de Commerce dispose que toute Assemblée Générale décidant une augmentation de capital par apport en numéraire doit se prononcer sur un projet de résolution tendant à réaliser une augmentation de capital réservée aux salariés de la Société et des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L. 225-180 du Code de Commerce, adhérents à un plan d'épargne entreprise et/ou à un plan partenarial d'épargne salariale volontaire, effectuée dans les conditions prévues à l'article L. 3332-18 et suivants du Code du Travail.

En conséquence, nous vous invitons, en application des articles L. 225-129-6 du Code de Commerce et L. 3332-18 du Code du Travail, à autoriser le Conseil d'Administration sur sa seule décision, à augmenter le capital social au profit des salariés, en une seule fois, à concurrence d'un montant maximal égal à 3 % du capital, dans les conditions et les limites proposées dans le texte des projets de résolutions joint au présent rapport et à supprimer le droit préférentiel de souscription réservé aux actionnaires ainsi qu'à attribuer le droit de souscription aux actions nouvelles à émettre au profit des salariés de la Société et des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L. 225-180 du Code de Commerce.

CONCLUSION

En conclusion, nous espérons que les résolutions qui vous sont proposées recevront votre agrément et que vous voudrez bien donner à votre Conseil d'Administration quitus de sa gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Le Conseil d'Administration

CHAPITRE II ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION

1. ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

(Renvoi à la Note 5.1 de l'Annexe aux comptes consolidés, page 153).

2. LISTE DES MANDATS (Article L. 225-37-4 du Code de Commerce)

| ADMINISTRATEURS | DÉNOMINATIONS SOCIALES DES SOCIÉTÉS | MANDAT SOCIAL |
|--|---|---|
| Jérôme BENOIT | DELTA PLUS GROUP SA | Président du Conseil d'Administration & Directeur Général |
| | FINANCIÈRE J5 SARL | Gérant |
| | BJG SCI | Co-Gérant |
| | JBP SAS | Directeur Général |
| | ALLSAFE FZE | Directeur Général |
| | ASPRESEG, renommée DELTA PLUS COLOMBIA | Directeur |
| | BOOTS COMPANY | Directeur |
| | DEGIL SAFETY | Directeur |
| | DELTA PLUS CESKA REPUBLIKA SRO | Gérant |
| | DELTA PLUS CENTROAMERICA | Directeur |
| | DELTA PLUS CHINA CO. LTD | Directeur |
| | DELTA PLUS CROATIA D.O.O. | Administrateur |
| | DELTA PLUS HELLAS SARL | Co-gérant |
| | DELTA PLUS IBERIA SAU | Gérant |
| | DELTA PLUS INDIA PRIVATE LTD | Administrateur |
| | DELTA PLUS MAGYARORSZAG K.FT | Gérant |
| | DELTA PLUS MIDDLE EAST FZE | Directeur Général |
| | DELTA PLUS PERÙ SAC | Président |
| | DELTA PLUS PHILIPPINES | Président |
| | DELTA PLUS POLSKA SP.Z.O.O. | Directeur Général |
| | DELTA PLUS POLSKA SERWIS SP.Z.O.O. | Directeur Général |
| | DELTA PLUS ROMANIA SRL | Administrateur |
| | DELTA PLUS SLOVENSKO S.R.O | Gérant |
| | DELTA PLUS UKRAÏNA | Administrateur |
| | DELTA PLUS(UK) LDT | Directeur |
| | DELTA PLUS PERSONEL GIYIM VE İŞ GÜVENLİĞİ EKIPMANLARI SANAYI VE TİCARET LIMITED ŞİRKETİ | Gérant |
| | DELTA PLUS BENELUX | Administrateur délégué |
| | DELTA PLUS CORP | Directeur |
| | ERB INDUSTRIES | Directeur |
| | ESLINGAR SA | Directeur |
| | ITALBOOT | Directeur |
| | ONTARIO GLOVE & SAFETY | Directeur |
| | DELTA PLUS SYSTEMS NEDERLAND BV | Directeur |
| WUJIANG PINGWANG PRIVATE INDUSTRIAL TRADING CO.LTD | Administrateur | |
| WUJIANG SINO-EUROPEAN INDUSTRIAL PARK CO.LTD | Administrateur | |
| WUJIANG APT ENTERPRISE MANAGEMENT SERVICE CO.LTD | Administrateur | |

| ADMINISTRATEURS | DÉNOMINATIONS SOCIALES DES SOCIÉTÉS | MANDAT SOCIAL |
|-----------------|-------------------------------------|----------------|
| JBP | DELTA PLUS GROUP SA | Administrateur |
| | DELTA ARGENTINA | Présidente |
| | DELTA PLUS SAS | Présidente |
| | DELTA PLUS SERVICES SAS | Présidente |
| | FROMENT SAS | Présidente |
| | DELTA PLUS SYSTEMS HOLDING | Présidente |
| | BPI SAS | Présidente |

| | | |
|----------------------|--|--|
| Ivo BOSCARDIN | DELTA PLUS GROUP SA | Administrateur & Directeur Général Délégué |
| | BOOTS COMPANY | Directeur |
| | DELTA PLUS SICUREX SRL | Gérant |
| | DELTA PLUS PÉROU | Administrateur |
| | WUJIANG SINO-EUROPEAN INDUSTRIAL PARK CO LTD | Administrateur |
| | DELTA PLUS CHINA CO., LTD | Directeur |
| | DELTA PLUS (UK) LTD | Directeur |
| | ITALBOOT | Directeur |





3. RÉMUNÉRATIONS DES DIRIGEANTS

Conformément aux dispositions des articles 22-10-8, L. 22-10-9, L. 225-100, L. 22-10-34 et R. 22-10-14 du Code de Commerce et aux recommandations Middlednext sur les rémunérations des dirigeants mandataires sociaux des sociétés cotées, nous vous présentons ci-après les principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables aux dirigeants, en raison de leurs mandats, ainsi que les tableaux de synthèse des éléments de rémunérations totale (éléments fixes, variables et exceptionnels), y compris sous forme d'attribution de titres de capital, de titres de créances ou de titres donnant accès au capital ou à l'attribution de titres de créances et des avantages de toute nature, versés durant l'exercice écoulé à chaque mandataire social.

Le tableau ci-dessous présente une synthèse des éléments de rémunération des dirigeants mandataires sociaux. Ces éléments de rémunération sont repris de manière plus détaillée dans les tableaux suivants.

Ils visent les rémunérations et les avantages de toute nature dus aux dirigeants mandataires sociaux par la Société, les sociétés contrôlées, au sens de l'article L. 233-16 du Code de Commerce, par la Société dans laquelle le mandat est exercé, les sociétés contrôlées par la Société qui contrôle la Société dans laquelle le mandat est exercé, au sens de l'article L. 233-16 du Code de Commerce, et la Société qui contrôle au sens du même article, la Société dans laquelle le mandat est exercé.

TABLEAU DE SYNTHÈSE DES RÉMUNÉRATIONS ET DES OPTIONS ET ACTIONS ATTRIBUÉES À CHAQUE DIRIGEANT MANDATAIRE SOCIAL

| M. BENOIT JÉRÔME, Président Directeur Général et Administrateur | EXERCICE N | EXERCICE N-1 |
|---|---------------------|---------------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Rémunérations dues au titre de l'exercice | 331.620,40 € | 344.620,40 € |
| Valorisation des rémunérations variables pluriannuelles attribuées au cours de l'exercice | - | - |
| Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice | - | - |
| Valorisation des actions attribuées gratuitement | 31.200,00 € | 33.521,60 € |
| TOTAL | 362.820,40 € | 378.142,00 € |

| M. BOSCARDIN IVO, Directeur Général Délégué et Administrateur | EXERCICE N | EXERCICE N-1 |
|---|---------------------|---------------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Rémunérations dues au titre de l'exercice | 149.000,00 € | 249.000,00 € |
| Valorisation des rémunérations variables pluriannuelles attribuées au cours de l'exercice | - | - |
| Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice | - | - |
| Valorisation des actions attribuées gratuitement | - | - |
| TOTAL | 149.000,00 € | 249.000,00 € |

Les éléments de rémunération fournis dans le tableau ci-dessous le sont sur une base brute avant impôt.

| TABLEAU RÉCAPITULATIF DES RÉMUNÉRATIONS DE CHAQUE DIRIGEANT MANDATAIRE SOCIAL | | | | |
|--|--|---------------------|--|---------------------|
| M. BENOIT JÉRÔME, Président Directeur Général et Administrateur | EXERCICE N | | EXERCICE N-1 | |
| | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
| | Montants dus | Montants versés | Montants dus | Montants versés |
| Rémunération fixe ¹ | 218.360,40 € | 204.789,40 € | 218.360,40 € | 238.289,40 € |
| Rémunération variable annuelle | 105.905,00 € | 105.905,00 € | 119.000,00 € | 119.000,00 € |
| Rémunération variable pluriannuelle | 31.200,00 € | 31.200,00 € | 33.521,60 € | 33.521,60 € |
| Rémunération exceptionnelle | | | | |
| Sommes fixes annuelles allouées en raison de sa participation aux réunions (anciennement « jetons de présence ») | - | - | - | - |
| Avantages en nature | voiture de fonction, défraiement de repas : 7.260,00 € | | voiture de fonction, défraiement de repas : 7.260,00 € | |
| TOTAL | 362.725,40 € | 349.154,40 € | 378.142,00 € | 398.071,00 € |

| M. BOSCARDIN IVO, Directeur Général Délégué & Administrateur | EXERCICE N | | EXERCICE N-1 | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
| | Montants dus | Montants versés | Montants dus | Montants versés |
| Rémunération fixe ² | 149.000,00 € | 149.000,00 € | 249.000,00 € | 249.000,00 € |
| Rémunération variable annuelle | - | - | - | - |
| Rémunération variable pluriannuelle | - | - | - | - |
| Rémunération exceptionnelle | - | - | - | - |
| Sommes fixes annuelles allouées en raison de sa participation aux réunions (anciennement « jetons de présence ») | - | - | - | - |
| Avantages en nature | aucun avantage | | aucun avantage | |
| TOTAL | 149.000,00 € | 149.000,00 € | 249.000,00 € | 249.000,00 € |

L'explication de la manière dont la rémunération totale respecte la politique de rémunération adoptée, y compris la manière dont elle contribue aux performances à long terme de la Société, et de la manière dont les critères de performance ont été appliqués est énoncée en page 52.

Il n'a pas été fait utilisation de la possibilité de demander la restitution d'une rémunération variable, suite à un vote favorable de la politique de rémunération par la dernière Assemblée Générale des actionnaires le 12 juin 2020.

Pour le Président du Conseil d'Administration, le Directeur Général et chaque Directeur Général Délégué dans les SA à Conseil d'Administration et pour les membres du directoire ou le Directeur Général unique dans les SA à directoire, les ratios

entre le niveau de la rémunération de chacun de ces dirigeants et, d'une part, la rémunération moyenne sur une base équivalent temps plein des salariés de la Société autres que les mandataires sociaux, d'autre part, la rémunération médiane sur une base équivalent temps plein des salariés de la Société autres que les mandataires sociaux.

L'évolution annuelle de la rémunération, des performances de la Société, de la rémunération moyenne sur une base « équivalent temps plein » des salariés de la Société, autres que les dirigeants, et des ratios mentionnés ci-après, au cours des cinq exercices les plus récents au moins, présentés ensemble et d'une manière qui permette la comparaison.

1. Une partie de la rémunération fixe (environ 30 %) est payée via le Holding JBP. Elle est refacturée à DELTA PLUS GROUP. En 2020, une avance sur salaire a été faite au Président Directeur Général.

2. La rémunération fixe est payée via la Société DELTA PLUS SICUREX, filiale à 100 % de DELTA PLUS GROUP.



Les ratios ci-dessous ont été calculés sur la base des rémunérations fixes et variables versées aux dirigeants de la Société DELTA PLUS GROUP au cours des exercices mentionnés.

| RATIO D'ÉQUITÉ ENTRE LE NIVEAU DE LA RÉMUNÉRATION DU PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL, ET DU DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉS ET LA RÉMUNÉRATION MOYENNE ET MÉDIANE DES SALARIÉS DE LA SOCIÉTÉ DELTA PLUS GROUP | | | | | |
|--|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| M. BENOIT JÉRÔME, Président Directeur Général et Administrateur | EXERCICE N | EXERCICE N-1 | EXERCICE N-2 | EXERCICE N-3 | EXERCICE N-4 |
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Ratio avec rémunération moyenne | 3,23 | 2,71 | 3,08 | 3,05 | 2,67 |
| Ratio avec rémunération médiane | 3,05 | 2,65 | 2,98 | 2,95 | 2,54 |
| M. BOSCARDIN IVO, Directeur Général Délégué et Administrateur | EXERCICE N | EXERCICE N-1 | EXERCICE N-2 | EXERCICE N-3 | EXERCICE N-4 |
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Ratio avec rémunération moyenne | 1,32 | 1,78 | 1,96 | 1,99 | 1,91 |
| Ratio avec rémunération médiane | 1,24 | 1,74 | 1,90 | 1,93 | 1,81 |

Éléments d'explication des ratios : Les mandataires ont été inchangés au cours de la totalité des exercices 2016, 2017, 2018, 2019 et 2020. Le ratio a été calculé sur la base de leurs rémunérations cumulées versées au titre des périodes concernées. Pour le Président Directeur Général, le ratio est calculé sur la base de la rémunération globale du Président Directeur Général qui comprend également la partie de la rémunération fixe (environ 30 %) payée via le

Holding JBP. Pour le Directeur Général Délégué le ratio est calculé sur la base de la rémunération fixe payée par Société DELTA PLUS SICUREX, filiale à 100 % de DELTA PLUS GROUP.

Les ratios présentés le sont conformément aux dispositions de l'Ordonnance n° 2019-1234 du 27 novembre 2019.

64

| TABLEAU SUR LES SOMMES FIXES ANNUELLES ET AUTRES RÉMUNÉRATIONS PERÇUES PAR LES MANDATAIRES SOCIAUX NON DIRIGEANTS | | | | |
|---|--------------|-----------------|--------------|-----------------|
| M. MATHIEU, Administrateur* | EXERCICE N | | EXERCICE N-1 | |
| | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
| | Montants dus | Montants versés | Montants dus | Montants versés |
| Sommes fixes annuelles allouées en raison de sa participation aux réunions (anciennement « jetons de présence ») | - | - | 6.000,00 € | 6.000,00 € |
| Autres rémunérations (rémunération exceptionnelle pour mission spéciale) | - | - | 25.000,00 € | 25.000,00 € |
| Mme BENOIT, Représentant permanent de la Société JBP, Administrateur | EXERCICE N | | EXERCICE N-1 | |
| | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
| | Montants dus | Montants versés | Montants dus | Montants versés |
| Sommes fixes annuelles allouées en raison de sa participation aux réunions (anciennement « jetons de présence ») | - | - | - | - |
| Autres rémunérations | - | - | - | - |

* M. Bruno Mathieu a démissionné de son mandat le 16 décembre 2019.

**OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU D'ACHAT D'ACTIONS ATTRIBUÉES DURANT L'EXERCICE
À CHAQUE DIRIGEANT MANDATAIRE SOCIAL PAR L'ÉMETTEUR ET PAR TOUTE SOCIÉTÉ DU GROUPE DELTA PLUS**

| Nom du dirigeant mandataire social | N° et date du plan | Nature des options (Achat ou Souscription) | Valorisation des options selon la méthode retenue pour les comptes consolidés | Nombre d'options | Prix d'exercice | Période d'exercice |
|------------------------------------|--------------------|--|---|------------------|-----------------|--------------------|
| NÉANT | | | | | | |

OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU D'ACHAT D'ACTIONS LEVÉES DURANT L'EXERCICE PAR CHAQUE DIRIGEANT MANDATAIRE SOCIAL

| Nom du dirigeant mandataire social | N° et date du plan | Nombre d'options | Prix d'exercice |
|------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|
| NÉANT | | | |

ACTIONS ATTRIBUÉES GRATUITEMENT À CHAQUE MANDATAIRE SOCIAL

| Actions attribuées gratuitement par l'Assemblée Générale des actionnaires durant l'exercice 2016 à chaque mandataire social par l'Émetteur et par toute Société du Groupe (liste nominative) | N° du plan | Nombre d'actions attribuées durant l'exercice 2016 | Valorisation des options selon la méthode retenue pour les comptes consolidés | Date d'acquisition | Date de disponibilité | Condition de performance |
|--|------------|--|---|--------------------|--|--|
| Jérôme BENOIT | 4 | 1.600 | 33.521,60 € | 20.06.2017 | Échelonnée sur trois années : 480 au 20/06/2017 560 au 20/06/2018 560 au 20/06/2019 | Si les critères de performance liés aux résultats de l'entreprise sont atteints durant les périodes d'acquisition respectives des droits |
| Actions attribuées gratuitement par l'Assemblée Générale des actionnaires durant l'exercice 2019 à chaque mandataire social par l'Émetteur et par toute Société du Groupe (liste nominative) | N° du plan | Nombre d'actions attribuées durant l'exercice 2020 | Valorisation des options selon la méthode retenue pour les comptes consolidés | Date d'acquisition | Date de disponibilité | Condition de performance |
| Jérôme BENOIT | 5 | 500 | 31.200,00 € | 11.12.2021 | Échelonnée sur trois années : 150 au 11/12/2021 175 au 11/12/2022 175 au 11/12/2023 | Si les critères de performance liés aux résultats de l'entreprise sont atteints durant les périodes d'acquisition respectives des droits |



HISTORIQUE DES ATTRIBUTIONS D'OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU D'ACHAT D'ACTIONS

Information sur les options de souscription ou d'achat

| | Plan N° 1 | Plan N° 2 | Plan N° 3 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Date d'Assemblée Générale et plans | NÉANT | NÉANT | NÉANT |
| Date de Conseil d'Administration | NÉANT | NÉANT | NÉANT |

OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU D'ACHAT D'ACTIONS CONSENTIES AUX DIX PREMIERS SALARIÉS NON MANDATAIRES SOCIAUX ATTRIBUTAIRES ET OPTIONS LEVÉES PAR CES DERNIERS

| | Nombre total d'options attribuées/d'actions souscrites ou achetées | Prix | Plan N° 1 | Plan N° 2 | Plan N° 3 |
|---|--|-------|-----------|-----------|-----------|
| Options consenties, durant l'exercice, par l'Émetteur et toute société comprise dans le périmètre d'attribution des options, aux dix salariés de l'Émetteur et de toute société comprise dans ce périmètre, dont le nombre d'options ainsi consenties est le plus élevé (information globale) | | NÉANT | | | |
| Options détenues sur l'Émetteur et les sociétés visées précédemment, levées, durant l'exercice, par les dix salariés de l'Émetteur et de ses sociétés dont le nombre d'options ainsi achetées ou souscrites est le plus élevé (information globale) | | NÉANT | | | |

HISTORIQUE DES ATTRIBUTIONS GRATUITES D'ACTIONS

Information sur les actions attribuées gratuitement

| | 15/06/2012 | 17/06/2016 | 07/06/2019 |
|---|------------|--|--|
| Date d'Assemblée Générale et plans | Plan N° 3 | Plan N° 4 | Plan N° 5 |
| Date de Conseil d'Administration | 07/12/2012 | 20/06/2016 | 11/12/2020 |
| Nombre total d'actions attribuées gratuitement | 7.000 | 11.200 | 3.750 |
| <i>Dont le nombre pouvant être attribuées aux mandataires sociaux :</i> | | | |
| M. Jérôme BENOIT | 4.000 | 1.600 | 500 |
| M. Ivo BOSCARDIN | - | - | - |
| Mme Brigitte BENOIT | - | - | - |
| Date d'acquisition des actions | 07/12/2014 | Échelonnée sur trois années : 480 au 20/06/2017 560 au 20/06/2018 560 au 20/06/2019 | Échelonnée sur trois années : 150 au 11/12/2021 175 au 11/12/2022 175 au 11/12/2023 |
| Date de fin de période de conservation | 07/12/2016 | Échelonnée sur trois années : 480 au 20/06/2019 560 au 20/06/2020 560 au 20/06/2021 | Échelonnée sur trois années : 150 au 11/12/2023 175 au 11/12/2024 175 au 11/12/2025 |
| Nombre d'actions souscrites au 31 décembre 2020 | 7.000 | 1.600 | 500 |
| Nombre cumulé d'actions annulées ou caduques | - | - | - |
| Actions attribuées gratuitement restantes en fin d'exercice | - | - | - |

La livraison définitive des attributions d'actions gratuites à M. Jérôme BENOIT a été conditionnée par une obligation de performance du bénéficiaire : le nombre d'actions à livrer au bénéficiaire à l'issue de

la période d'acquisition n'est définitivement acquis que si les critères de performance liés aux résultats de l'entreprise sont atteints durant la période de deux ans d'acquisition des droits.

| DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX | CONTRAT DE TRAVAIL | | INDEMNITÉS OU AVANTAGES DUS OU SUSCEPTIBLES D'ÊTRE DUS À RAISON DE LA CESSATION OU DU CHANGEMENT DE FONCTIONS | | INDEMNITÉS RELATIVES À UNE CLAUSE DE NON CONCURRENCE | |
|---|--------------------|-----|---|-----|--|-----|
| | Oui | Non | Oui | Non | Oui | Non |
| M. BENOIT Jérôme, Président Directeur Général et Administrateur début de mandat : 30/03/2011 | | X | | X | | X |
| M. BOSCARDIN, Directeur Général Délégué & Administrateur début de mandat : 21/08/1989 | | X | | X | | X |





4.

TABLEAU DES RÉSULTATS (ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES) DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| NATURE DES INDICATIONS | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| I. Situation financière en fin d'exercice : | | | | | |
| a) Capital social. | 3.679.354 | 3.679.354 | 3.679.354 | 3.679.354 | 3.679.354 |
| b) Nombre d'actions émises. | 7.358.708 | 7.358.708 | 7.358.708 | 7.358.708 | 3.679.354 |
| c) Nombre d'obligations convertibles en actions. | - | - | - | - | - |
| II. Résultat global des opérations effectives : | | | | | |
| a) Chiffre d'Affaires hors taxe. | 1.335.985 | 1.322.536 | 1.399.277 | 1.335.252 | 1.743.582 |
| b) Bénéfices avant impôt, amortissements et provisions. | 17.869.414 | 15.536.374 | 11.183.226 | 15.917.862 | 12.029.117 |
| c) Impôts sur les bénéfices. | (988.931) | 99.968 | (595.132) | (397.132) | 38.193 |
| d) Bénéfices après impôts, amortissements et provisions. | 18 048 578 | 13.670.665 | 11.713.812 | 12.217.952 | 9.013.086 |
| e) Montant des bénéfices distribués (1). | 5.151.096 | 5.151.096 | 4.415.225 | 4.231.257 | 3.127.451 |
| III. Résultat des opérations réduit à une seule action (2) : | | | | | |
| a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements et provisions. | 2,56 | 2,10 | 1,60 | 2,22 | 3,26 |
| b) Bénéfice après impôt, amortissements et provisions. | 2,45 | 1,86 | 1,59 | 1,66 | 2,45 |
| c) Dividende versé à chaque action (1)(2). | 0,70 | 0,70 | 0,60 | 0,57 | 0,85 |
| IV. Personnel : | | | | | |
| a) Nombre de salariés. | 6 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| b) Montant de la masse salariale. | 1.100.385 | 951.137 | 800.657 | 885.156 | 686.480 |
| c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres, etc.). | 472.535 | 402.395 | 303.415 | 438.408 | 259.069 |

(1) Montant des bénéfices distribués au cours de l'exercice sur proposition du Conseil d'Administration et voté par l'Assemblée Générale des actionnaires.

(2) Le nombre d'actions en circulation a doublé au cours de l'exercice 2017, suite à la réalisation d'une division par deux du nominal de l'action.

5.

TEXTE DES RÉSOLUTIONS ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 18 JUIN 2021

ORDRE DU JOUR

Assemblée à caractère ordinaire

- Examen du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes sociaux et sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020.
- Examen du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce.
- Examen des rapports spéciaux du Conseil d'Administration visés aux articles L. 225-184 et L. 225-197-4 du Code de Commerce.
- Examen du rapport spécial du Conseil d'Administration visé à l'article L. 225-37 alinéa 6 du Code de Commerce.
- Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020.
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020.
- Quitus aux Administrateurs.
- Affectation du résultat.
- Approbation des conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce et approbation du maintien en vigueur des conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce qui se sont poursuivies pendant l'exercice 2020.
- Renouvellement du mandat de M. Jérôme BENOIT en qualité d'Administrateur.
- Approbation des informations mentionnées à l'article L. 22-10-9 du Code de Commerce figurant dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise.
- Approbation des éléments de rémunération fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature dus ou attribués au Président Directeur Général au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.
- Approbation des éléments de rémunération fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature dus ou attribués au Directeur Général Délégué au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.
- Approbation de la politique de rémunération des mandataires sociaux pour l'exercice 2021.

- Autorisation à consentir au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à l'émission d'obligations simples.
- Mandats des Commissaires aux Comptes titulaires et suppléants.
- Autorisation à donner au Conseil d'Administration à l'effet de faire racheter par la Société ses propres actions conformément aux dispositions des articles L. 22-10-62 du Code de Commerce.

Assemblée à caractère extraordinaire

- Examen du rapport spécial des Commissaires aux Comptes visé à l'article L. 22-10-62 du Code de Commerce.
- Autorisation à donner au Conseil d'Administration en vue de procéder à l'annulation des actions propres détenues par la Société conformément aux dispositions des articles L. 22-10-62 du Code de Commerce.
- Délégation de compétence à consentir au Conseil d'Administration à l'effet de procéder, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, à l'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société et/ou de titres de créance.
- Délégation de compétence à consentir au Conseil d'Administration à l'effet d'augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices ou primes.
- Délégation de compétence à consentir au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à une augmentation du capital social au profit des salariés dans le cadre des articles L. 225-129-6 du Code de Commerce et L. 3332-18 du Code du Travail, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires.



PREMIÈRE RÉSOLUTION

(Résolution à caractère ordinaire)

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des Rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2020 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports, faisant ressortir un bénéfice de 18.048.577,69 €.

Conformément aux dispositions de l'article 223 du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal au sens des dispositions de l'article 39-4 du même code pour un montant de 39.082 €.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

(Résolution à caractère ordinaire)

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes consolidés du Groupe DELTA PLUS arrêtés à la date du 31 décembre 2020 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports, faisant apparaître un Résultat Net Consolidé de 28.911 K€ dont un Résultat Net Part du Groupe de 29.278 K€.

TROISIÈME RÉSOLUTION

(Résolution à caractère ordinaire)

L'Assemblée Générale donne aux Administrateurs quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

QUATRIÈME RÉSOLUTION

(Résolution à caractère ordinaire)

L'Assemblée Générale décide de distribuer un dividende d'un montant de 1,00€ par action et d'affecter ainsi le bénéfice de 18.048.577,69€ de la manière suivante :

- Distribution de dividendes, pour un montant maximum de : 7.358.708,00 €
- Le solde au compte « Report à Nouveau » : 10.689.869,69 €

Soit une distribution de dividendes d'un montant de 7.358.708,00 € (sur la base d'un nombre d'actions composant le capital social au 31 décembre 2020 égal à 7.358.708).

Le montant global des dividendes non versés des actions détenues par la Société DELTA PLUS GROUP au moment de la mise en paiement sera affecté au compte « Report à Nouveau ».

Le dividende distribué sera mis en paiement à l'issue de l'Assemblée dans les délais légaux.

Conformément aux dispositions des articles 243 bis et 117 quater du Code Général des Impôts, il est précisé qu'en matière d'impôt sur le revenu, le montant brut distribué aux associés personnes physiques est soumis, à titre d'acompte, à un prélèvement forfaitaire à la source, obligatoire et non libératoire de l'impôt, de 12,80 %, sous réserve des cas de dispense sollicitée selon les modalités prévues par l'article 242 quater du même code.

Ce prélèvement forfaitaire s'impute sur l'impôt sur le revenu dû à raison des revenus auxquels il s'est appliqué et déterminé dans les conditions fixées au 1 de l'article 200 A du Code Général des Impôts. Si le prélèvement forfaitaire non libératoire est supérieur à l'impôt dû, le surplus est restitué.

À titre de dérogation aux dispositions du 1 de l'article 200 A précité, il est précisé que, sur option expresse et irrévocable du contribuable, les sommes attribuées peuvent, le cas échéant, être retenues dans l'assiette du revenu net global défini à l'article 158 du même code.

Par ailleurs, et en application des dispositions des articles L. 136-7 et L. 136-8 du Code de la Sécurité Sociale et sous réserve des dispositions de l'article L. 131-6 du même code, le montant brut des dividendes fait également l'objet d'un prélèvement à la source d'un taux global de 17,20 % au titre de la Contribution Sociale Généralisée, de la contribution au remboursement de la dette sociale et du prélèvement de solidarité.

L'ensemble de ces prélèvements fiscaux et sociaux est versé au Trésor Public avant le 15 du mois qui suit la mise en paiement du dividende.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à chaque action à titre de dividendes pour les trois (3) exercices précédents ont été les suivantes :

| EXERCICE SOCIAL CLOS LE : | DIVIDENDES* | ABATTEMENT (article 158 du CGI) | MONTANT ÉLIGIBLE À L'ABATTEMENT |
|---------------------------|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 31/12/2019 | 0,70 € | 40 % | NC |
| 31/12/2018 | 0,70 € | 40 % | NC |
| 31/12/2017 | 0,60 € | 40 % | NC |

* Retraité de la réalisation de division par deux du nominal de l'action en 2017.

CINQUIÈME RÉOLUTION

(Résolution à caractère ordinaire)

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes relatif aux conventions relevant des articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce, prend acte des conclusions dudit Rapport Spécial et approuve les conventions qui y sont mentionnées.

SIXIÈME RÉOLUTION

(Résolution à caractère ordinaire)

L'Assemblée Générale, constatant que le mandat d'Administrateur de Monsieur Jérôme BENOIT arrive à son terme, décide de le renouveler dans ses fonctions pour une nouvelle période de six (6) années, soit jusqu'à l'assemblée qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026, en qualité d'Administrateur et Président du Conseil d'Administration de DELTA PLUS GROUP.

Montant de la Rémunération Annuelle : les mêmes règles de fixation de la rémunération du Président demeureront applicables en vertu de la politique de rémunération des dirigeants déjà en vigueur.

SEPTIÈME RÉOLUTION

(Résolution à caractère ordinaire)

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport sur le gouvernement d'entreprise visé à l'article L. 22-10-20 du Code de Commerce, approuve, en application de l'article L. 22-10-34 I. du Code de Commerce, les informations mentionnées à l'article L. 22-10-9 I. du Code de Commerce, tels que décrits dans ledit rapport.

HUITIÈME RÉOLUTION

(Résolution à caractère ordinaire)

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport sur le gouvernement d'entreprise établi conformément à l'article L. 225-37 du Code de Commerce, approuve, en application de l'article L. 22-10-34 II. du Code de Commerce, les éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ou attribués au titre du même exercice au Président Directeur Général, tels que décrits dans ledit rapport.

Pour rappel, le montant de la rémunération fixe globale du Président Directeur Général au titre de l'exercice 2020, fixé conformément à la politique de rémunération, à la somme annuelle brute de 218 K€. Il est rappelé qu'une partie de la rémunération fixe du Président Directeur Général (environ 30 %) est versée

via la Holding JBP. La rémunération variable annuelle du Président Directeur Général, d'un montant global de 131 K€, lui sera versée à l'issue de la présente Assemblée et au plus tard le 30 juin 2021.

NEUVIÈME RÉOLUTION

(Résolution à caractère ordinaire)

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport sur le gouvernement d'entreprise établi conformément à l'article L. 225-37 du Code de Commerce, approuve, en application de l'article L. 22-10-34 II. du Code de Commerce, les éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ou attribués au titre du même exercice au Directeur Général Délégué, tels que décrits dans ledit rapport.

Pour rappel le montant de la rémunération fixe globale du Directeur Général Délégué au titre de l'exercice 2020, fixé conformément à la politique de rémunération, correspond à la somme de 149 K€. Il est rappelé que la rémunération fixe du Directeur Général Délégué est intégralement versée via la Société DELTA PLUS SICUREX, filiale à 100 % de DELTA PLUS GROUP.

DIXIÈME RÉOLUTION

(Résolution à caractère ordinaire)

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du Rapport du Conseil d'Administration et conformément aux dispositions des articles L. 22-10-8, L. 22-10-9 et L. 22-10-34 du Code de Commerce, approuve la Politique de rémunération des dirigeants et mandataires sociaux qui lui a été présentée en ce compris le processus de décision suivi pour la détermination, la révision et la mise en œuvre de la Politique de rémunération des mandataires sociaux Président Directeur Général, au Directeur Général Délégué et Administrateurs en raison de leurs mandats respectifs, pour l'exercice 2021 tels que détaillés dans ledit rapport.

ONZIÈME RÉOLUTION

(Résolution à caractère ordinaire)

Conformément aux dispositions de l'article L. 228-40 du Code de Commerce et de l'article 33 des statuts de la Société, l'Assemblée Générale Ordinaire autorise le Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation à un ou plusieurs de ses membres, au Directeur Général ou, en accord avec ce dernier, à un ou plusieurs Directeurs Généraux Délégués de la Société, à procéder, en une ou plusieurs fois, à la création et à l'émission, en France ou à l'étranger, d'obligations dans les proportions, aux époques et dans les conditions qu'il jugera appropriées.



La présente autorisation est donnée à hauteur d'un montant maximum de cinquante millions d'euros (50.000.000 €) ou de la contre-valeur en devise de ce montant. Pour les émissions en devises, l'imputation sur le montant de la délégation susvisée s'effectuera sur la base du cours de ladite devise au jour de l'émission considérée.

Cette autorisation est valable pour une durée de douze (12) mois, soit jusqu'au 18 juin 2022 (inclus).

Le Conseil d'Administration rendra compte aux actionnaires de l'utilisation de cette autorisation dans les conditions prévues par les lois et règlements.

DOUZIÈME RÉSOLUTION

(Résolution à caractère extraordinaire)

L'Assemblée Générale prend acte que les mandats de TALENZ-ARES Audit et VERAN ET ASSOCIÉS, Commissaires aux Comptes titulaires et de Jean-Pierre LAMPERTI et de Paul-Louis CESTIER, Commissaires aux Comptes suppléants arrivent à expiration au terme de la présente assemblée et décide de les renouveler pour une durée de six (6) exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice social devant se clore le 31 décembre 2026.

TREIZIÈME RÉSOLUTION

(Résolution à caractère extraordinaire)

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du Rapport du Conseil d'Administration, autorise le Conseil d'Administration, avec faculté de subdéléguer au Président Directeur Général, à faire acheter par la Société ses propres actions conformément aux dispositions des articles L. 22-10-62 et suivants du Code de Commerce, de l'article L. 451-3 du Code Monétaire et Financier, du Règlement Européen n° 596/2014 en date du 16 avril 2014, des Règlements Européens délégués 2016/908 du 26 février 2016 et 2016/1052 du 8 mars 2016, des articles 241-1 et suivants du Règlement Général de l'AMF, de l'instruction AMF 2017-03 du 2 février 2017, de la décision AMF 2011-07 et de la position-recommandation AMF 2017-04 du 2 février 2017, et ceci, dans les conditions suivantes :

- Pourcentage maximum d'actions pouvant être acquises : 10 % des actions
- Nombre maximal d'actions pouvant être acquises : 735.870 actions
- Prix d'achat global maximum : 88.304.400,00 €
- Prix d'achat unitaire maximum : 120,00 €
- Prix de vente unitaire minimum : 10,00 €

Sous réserve des ajustements liés aux éventuelles opérations sur le capital de la Société.

Cette autorisation est donnée pour permettre à la Société de procéder, par ordre de priorité décroissant, à :

- L'attribution d'actions, dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi, à des salariés et/ou mandataires sociaux dans le cadre d'un plan d'options d'achat et/ou de souscriptions d'actions, d'attributions gratuites d'actions et/ou d'épargne entreprise ;
- L'animation du marché secondaire ou de la liquidité du titre par un prestataire de service d'investissement au travers d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie établie par l'AFEI (Association Française des Entreprises d'Investissement) reconnue par l'Autorité des Marchés Financiers ;
- La conservation et la remise ultérieure d'actions à titre d'échange ou de paiement dans le cadre d'opérations de croissance externe, étant précisé que le nombre d'actions acquises à cette fin ne pourra excéder 5 % du nombre d'actions composant le capital social ;
- L'annulation d'actions, sous réserve de l'adoption de la résolution à caractère extraordinaire suivante ;
- L'attribution d'actions aux titulaires de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société lors de l'exercice qu'ils feront des droits attachés à ces titres ;
- Plus généralement, la réalisation de toute opération admise en tant que pratique de marché par la législation et la réglementation en vigueur et/ou par l'AMF.

Les opérations décrites ci-dessus pourront être réalisées par tout moyen, conformément à la législation et la réglementation en vigueur.

La présente autorisation est consentie pour une durée de dix-huit (18) mois à compter de la présente Assemblée et se substitue à celle octroyée par l'Assemblée Générale en date du 12 juin 2020.

Dans ce cadre et sous ces limites, l'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Conseil d'Administration, avec faculté de subdéléguer au Président Directeur Général, à l'effet de :

- Décider de procéder ou non à la réalisation des opérations décrites ci-dessus ;
- Établir et publier le(s) descriptif(s) préalable(s) du ou des programme(s) de rachat d'actions propres ;
- Mettre en œuvre le(s) dit(s) programme(s), et en particulier passer tous ordres de bourse et conclure tout accord en vue de leur réalisation conformément à la réglementation boursière en vigueur ;

- Effectuer toutes déclarations auprès de l'Autorité des Marchés Financiers et de tout autre organisme et accomplir toutes formalités y afférentes ;
- Et de manière générale, faire ce qui sera nécessaire pour mettre en œuvre la présente autorisation.

Le Conseil d'Administration informera les actionnaires de toutes les opérations réalisées en application de la présente autorisation lors de l'Assemblée Générale annuelle.

QUATORZIÈME RÉOLUTION

(Résolution à caractère extraordinaire)

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, sous condition suspensive de l'adoption de la résolution précédente, autorise le Conseil d'Administration à procéder à l'annulation de tout ou partie des actions propres détenues par la Société, en une ou plusieurs fois, dans la limite de 10 % du capital par période de vingt-quatre (24) mois.

La présente autorisation est consentie pour une durée de dix-huit (18) mois à compter de la présente Assemblée et se substitue à celle octroyée par l'Assemblée Générale en date du 12 juin 2020.

Dans ce cadre et sous ces limites, l'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Conseil d'Administration à l'effet de :

- Décider de procéder ou non à l'annulation de tout ou partie des actions propres ;
- Réduire corrélativement le capital social ;
- Imputer la différence entre la valeur de rachat des actions propres annulées et leur valeur nominale sur les primes et réserves disponibles de son choix ;
- Et de manière générale, faire ce qui sera nécessaire.

L'Assemblée Générale donne également tous pouvoirs au Conseil d'Administration, avec faculté de subdéléguer au Président Directeur Général, à l'effet de modifier les statuts, effectuer toutes déclarations et accomplir toutes formalités y afférentes.

QUINZIÈME RÉOLUTION

(Résolution à caractère extraordinaire)

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et conformément aux dispositions de l'article L 225-129-2 du Code de Commerce :

- Délègue au Conseil d'Administration toutes compétences pour décider, en une ou plusieurs fois, dans la proportion et aux époques qu'il déterminera, l'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'actions ordinaires

et/ou de valeurs mobilières donnant, immédiatement et/ou à terme, accès au capital de la Société et/ou droit à l'attribution de titres de créance ;

- Décide que le capital social ne pourra être augmenté dans le cadre de la présente délégation, immédiatement et/ou à terme, d'un montant supérieur à 2.000.000 € de valeur nominale, montant auquel s'ajoutera le cas échéant le montant de la valeur nominale des actions à émettre en supplément pour préserver les droits des porteurs de valeurs mobilières donnant accès au capital conformément à la loi ;
- Décide que le montant global d'émission des valeurs mobilières donnant, immédiatement et/ou à terme, accès au capital de la Société et/ou droit à l'attribution de titres de créance ne pourra être supérieur à 80.000.000 €.

La présente délégation de compétence emporte également la faculté pour le Conseil d'Administration d'instituer, le cas échéant, un droit de souscription à titre réductible pour les titres de capital nouveaux, non souscrits à titre irréductible, qui sera attribué aux titulaires de droits de souscription qui auront souscrit un nombre de titres supérieur à celui qu'ils pouvaient souscrire à titre irréductible et ce, proportionnellement au nombre de leurs droits de souscription et dans la limite de leurs demandes.

Si les souscriptions à titre irréductible et, le cas échéant, à titre réductible, n'ont pas absorbé la totalité de l'augmentation de capital, le Conseil d'Administration pourra utiliser dans l'ordre qu'il détermine les facultés suivantes ou certaines d'entre elles seulement :

- Limiter le montant de l'augmentation de capital au montant des souscriptions recueillies à condition que celui-ci atteigne les trois quarts (3/4) au moins de l'augmentation de capital ;
- Répartir librement, totalement ou partiellement, les actions non souscrites au profit des personnes de son choix ;
- Offrir au public, totalement ou partiellement, les actions non souscrites.

La présente autorisation est consentie pour une durée de vingt-six (26) mois à compter de la présente Assemblée et se substitue à celle octroyée par l'Assemblée Générale en date du 7 juin 2019.

Dans ce cadre et sous ces limites, l'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Conseil d'Administration, avec faculté de subdéléguer au Président Directeur Général, à l'effet de :

- Décider et réaliser une ou plusieurs émissions de titres qui lui paraîtront opportunes et fixer notamment :
 - Les dates, conditions et modalités de l'émission ;



- La forme, les caractéristiques et la date de jouissance des titres à émettre ;
- Le montant de l'émission ;
- Le prix de souscription.
- Constaté la réalisation des augmentations de capital résultant de chaque émission ;
- Imputer les frais engendrés par les émissions de titres sur le montant des primes d'émission y afférentes ;
- Procéder aux modifications corrélatives des statuts ;
- Effectuer toutes déclarations et accomplir toutes formalités y afférentes ;
- Et de manière générale, faire ce qui sera nécessaire.

Le Conseil d'Administration rendra compte aux actionnaires de l'utilisation de ces délégations dans les conditions prévues par la loi et les règlements.

SEIZIÈME RÉSOLUTION

(Résolution à caractère extraordinaire)

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et conformément aux dispositions de l'article L. 225-129-2 du Code de Commerce :

- Délègue au Conseil d'Administration toutes compétences pour décider, en une ou plusieurs fois, dans la proportion et aux époques qu'il déterminera, une ou plusieurs augmentations de capital par voie d'incorporation au capital de primes, réserves ou bénéfices sous forme d'attribution d'actions gratuites ou d'élévation de la valeur nominale des actions existantes ;
- Décide que le capital social ne pourra être augmenté, dans le cadre de la présente délégation, d'un montant supérieur à 2.000.000 € de valeur nominale.

La présente autorisation est consentie pour une durée de vingt-six (26) mois à compter de la présente assemblée et se substitue à celle octroyée par l'Assemblée Générale en date du 7 juin 2019.

Dans ce cadre et sous ces limites, l'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Conseil d'Administration, avec faculté de subdéléguer au Président Directeur Général, à l'effet de :

- décider et réaliser une ou plusieurs augmentations de capital qui lui paraîtront opportunes et fixer notamment les dates, conditions, modalités et le montant de l'augmentation de capital ;
- constater la réalisation des augmentations de capital ;
- procéder aux modifications corrélatives des statuts ;

- effectuer toutes déclarations et accomplir toutes formalités y afférentes ;
- Et de manière générale, faire ce qui sera nécessaire.

Le Conseil d'Administration rendra compte aux actionnaires de l'utilisation de cette délégation de compétence dans les conditions prévues par la loi et les règlements.

DIX-SEPTIÈME RÉSOLUTION

(Résolution à caractère extraordinaire)

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration, et du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, statuant en application des articles L. 225-129-6 du Code de Commerce et L. 3332-18 et suivants du Code du Travail, sous condition suspensive de l'adoption de la résolution ci-après, délègue au Conseil d'Administration toutes compétences pour décider d'augmenter le capital social, en une seule fois, à concurrence d'un montant maximal égal à 3 % du capital, par la création et l'émission d'au plus 227.588 actions nouvelles et ce, dans les conditions fixées par les dispositions légales précitées.

La présente autorisation est consentie pour une durée de vingt-six (26) mois à compter de la présente assemblée et se substitue à celle octroyée par l'Assemblée Générale en date du 12 juin 2020.

Dans ce cadre et sous ces limites, l'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Conseil d'Administration aux fins de procéder ou non à l'augmentation de capital ainsi autorisée, déterminer l'époque de réalisation de cette augmentation de capital, ainsi que ses conditions et modalités de réalisation, notamment déterminer le prix d'émission des actions nouvelles conformément aux dispositions des articles L. 3332-18 et suivants du Code du Travail, leur mode et les délais de libération, les délais de souscription.

Le Conseil d'Administration jouira de tous les pouvoirs nécessaires pour décider et exécuter tous actes, prendre toutes mesures et accomplir toutes formalités nécessaires en vue de la réalisation de l'opération d'augmentation de capital ainsi autorisée, apporter aux statuts de la Société toutes modifications nécessitées par la réalisation de cette augmentation de capital dans le cadre de l'autorisation qui vient de lui être conférée.

DIX-HUITIÈME RÉSOLUTION

(Résolution à caractère extraordinaire)

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, et conformément

à l'article L. 225-138 du Code de Commerce, décide la suppression du droit préférentiel de souscription réservé aux actionnaires et l'attribution du droit de souscription aux 227.588 actions nouvelles à émettre dans les conditions définies par la résolution qui précède, au profit des salariés de la Société et des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L. 225-180 du Code de Commerce, adhérant à un plan d'épargne entreprise et/ou à un plan partenarial d'épargne salariale volontaire qui seraient mis en place au sein de la Société.

MODALITÉS DE PARTICIPATION À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Tout actionnaire, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède, pourra prendre part à cette assemblée.

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-106 et L. 22-10-39 du Code de Commerce, tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée Générale par un autre actionnaire, par son conjoint, par le partenaire avec lequel il a conclu un pacte civil de solidarité ou par toute autre personne physique ou morale de son choix.

Conformément aux dispositions de l'article R. 22-10-28 du Code de Commerce, il est justifié du droit de participer à l'Assemblée Générale par l'enregistrement comptable des titres au nom de l'actionnaire ou de l'intermédiaire habilité, au deuxième jour ouvré précédant l'assemblée à zéro heure, heure de Paris, soit dans les comptes de titres nominatifs tenus par la Société, soit dans les comptes de titres au porteur tenus par un intermédiaire habilité.

L'inscription ou l'enregistrement comptable des titres dans les comptes de titres au porteur tenus par l'intermédiaire habilité est constaté par une attestation de participation délivrée par ce dernier en annexe au formulaire de vote à distance ou de procuration ou à la demande de carte d'admission établie au nom de l'actionnaire ou pour le compte de l'actionnaire représenté par l'intermédiaire inscrit. Une attestation sera également délivrée à l'actionnaire souhaitant participer physiquement à l'assemblée et qui n'aura pas reçu sa carte d'admission le deuxième jour ouvré précédant l'assemblée à zéro heure, heure de Paris.

Les actionnaires désirant assister physiquement à l'Assemblée Générale pourront demander une carte d'admission de la façon suivante :

- Pour les actionnaires nominatifs : demande adressée au siège social de la Société, par courrier à ZAC La Peyrolière, BP 140, 84405 APT Cedex, par télécopie au +33 (0)4 90 74 06 03 ou par email à relation.investisseur@deltaplus.fr.

- Pour les actionnaires au porteur : demande adressée à l'intermédiaire habilité qui assure la gestion du compte titres.

Conformément à l'article R. 22-10-28 du Code de Commerce, seuls seront admis à assister à l'assemblée, s'y faire représenter ou voter à distance, les actionnaires qui auront au préalable justifié de la propriété de leurs actions au deuxième jour ouvré précédant l'assemblée à zéro heure, heure de Paris dans les conditions mentionnées ci-dessus.

Lorsque l'actionnaire a déjà exprimé son vote à distance, envoyé un pouvoir ou demandé sa carte d'admission ou une attestation de participation dans les conditions mentionnées ci-dessus, il ne peut plus choisir un autre mode de participation à l'assemblée.

Conformément aux dispositions de l'article R. 22-10-24 du Code de Commerce, la notification de la désignation et de la révocation d'un mandataire peut également être effectuée par voie électronique, selon les modalités suivantes : l'actionnaire devra envoyer un email à l'adresse relation.investisseur@deltaplus.fr. Cet email devra obligatoirement contenir les informations suivantes : nom, prénom, adresse du mandant, ainsi que les nom, prénom et si possible adresse du mandataire. L'actionnaire au porteur ou au nominatif administré devra obligatoirement demander à son intermédiaire financier qui assure la gestion de son compte titre d'envoyer une confirmation écrite au siège social de la Société par courrier à ZAC La Peyrolière, BP 140, 84405 APT Cedex, par télécopie au +33 (0)4 90 74 06 03, ou par email à relation.investisseur@deltaplus.fr.

Afin que les désignations ou révocations de mandats exprimées par voie électronique puissent être valablement prises en compte, les confirmations devront être réceptionnées au plus tard la veille de l'assemblée, à 15 h 00 (heure de Paris). Les désignations ou révocations de mandats exprimées par voie papier devront être réceptionnées au plus tard trois (3) jours calendaires avant la date de l'Assemblée.

Il n'est pas prévu de vote à distance par des moyens électroniques de télécommunication pour cette assemblée et de ce fait, aucun site visé à l'article R. 225-61 du Code de Commerce ne sera aménagé à cette fin.

L'actionnaire qui a déjà exprimé son vote à distance, envoyé un pouvoir ou demandé sa carte d'admission ou une attestation de participation dans les conditions mentionnées ci-dessus peut à tout moment céder tout ou partie de ses actions. Cependant, si la cession intervient avant le deuxième jour ouvré



précédant l'assemblée à zéro heure, heure de Paris, la Société invalidera ou modifiera en conséquence, selon le cas, le vote exprimé à distance, le pouvoir, la carte d'admission ou l'attestation de participation. À cette fin, l'intermédiaire habilité notifiera la cession à la Société ou à son mandataire et lui transmettra les informations nécessaires. Aucune cession ni aucune autre opération réalisée après le deuxième jour ouvré précédant l'assemblée à zéro heure, heure de Paris, quel que soit le moyen utilisé, ne sera notifiée par l'intermédiaire habilité ou prise en considération par la Société, nonobstant toute convention contraire.

Les actionnaires qui souhaitent voter par correspondance peuvent demander, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception devant parvenir au siège social, six (6) jours au moins avant la date de l'assemblée, que leur soit adressé un formulaire de vote par correspondance ; les votes par correspondance ou par procuration ne seront pris en considération que si le formulaire, dûment complété et signé et incluant l'attestation de participation, est retourné au siège social trois (3) jours au moins avant la date de la réunion.

L'actionnaire ayant voté par correspondance n'aura plus la possibilité de participer directement à l'assemblée ou de s'y faire représenter.

Chaque actionnaire a la faculté d'adresser au Conseil d'Administration les questions écrites de son choix. Les questions doivent être envoyées au siège social de la Société à ZAC La Peyrolière, BP 140, 84405 APT Cedex par lettre recommandée avec demande d'avis de réception adressée au Président du Conseil d'Administration. Cet envoi doit être réalisé au plus tard le quatrième jour ouvré précédant la date de l'Assemblée Générale.

Elles doivent être accompagnées d'une attestation d'inscription en compte qui justifie de la qualité d'actionnaire du demandeur.

Tous les documents et informations prévues à l'article R. 22-10-23 du Code de Commerce peuvent être consultés sur le site de la Société https://www.deltaplusgroup.com/fr_FR/actualites-financieres-informations-reglementees à compter du vingt et unième jour précédant l'assemblée.

Les demandes d'inscription de points ou de projets de résolutions à l'ordre du jour, par les actionnaires remplissant les conditions réglementaires, doivent parvenir à la Société, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception adressée au siège social de la Société, à ZAC La Peyrolière, BP 140, 84405 APT Cedex ou à l'adresse électronique suivante : relation.investisseur@deltaplus.fr au plus tard le vingt-cinquième jour précédant l'assemblée, et être accompagnés d'une attestation d'inscription en compte qui justifie de la fraction du capital exigée par l'article R. 225-71 du Code de Commerce.

Les demandes d'inscription de points à l'ordre du jour doivent être motivées. Les demandes d'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour doivent être accompagnées du texte des projets de résolutions qui peuvent être assortis d'un bref exposé des motifs et le cas échéant des renseignements prévus à l'article R. 225-83 alinéa 5 du Code de Commerce (proposition de nomination d'Administrateurs).

En outre, l'examen par l'assemblée de points ou de projets de résolutions déposés par les actionnaires est subordonné à la transmission par les auteurs de la demande d'une nouvelle attestation justifiant de l'enregistrement comptable des titres dans les mêmes conditions au deuxième jour ouvré précédant l'assemblée à zéro heure, heure de Paris.

Conformément à la loi, tous les documents qui doivent être communiqués à l'Assemblée Générale seront tenus, dans les délais légaux, à la disposition des actionnaires, au siège social.

Cet avis tiendra lieu d'avis de convocation, sous réserve qu'il n'y ait pas de modification apportée à l'ordre du jour ou au texte des projets de résolutions.

La Société pourra adapter les modalités de participation à l'Assemblée Générale en fonction de l'évolution de la situation sanitaire.

Le Conseil d'Administration



RESPONSABILITE SOCIETALE

Nous voulons que nos collaborateurs aient les moyens de s'épanouir dans leur travail, en bonne santé et en toute sécurité.



Comment ? Développer



Pourquoi ? Améliorer

- Les taux de fréquence et de gravité des accidents du travail
 - Le taux d'absentéisme
- La satisfaction sur les formations
- L'accès à la couverture sociale



PEOPLE*



PLANET**

Nous voulons conduire notre développement économique en limitant son impact sur les générations futures.

Impact sur le changement climatique

Gestion des déchets

Maitrise des ressources énergétiques

Comment ? Mesurer

L'engagement de nos partenaires de transport dans la démarche

Pourquoi ? Réduire

- Notre Empreinte Carbone



Fort de 10 ans d'engagement, nous intensifions notre action pour améliorer notre impact sociétal et préserver l'environnement. En complément, **nous avons obtenu la certification ISO 14001 niveau 1 en 2018.**

ET ENVIRONNEMENTALE

ISO 14001

Nous voulons que notre activité se développe dans un cadre sécurisé, éthique et responsable.

Protection des ressources internes

Acteurs locaux

Loyauté des pratiques

Fournisseurs

SUSTAINABLE ECONOMY***

Comment ?
S'investir dans

L'utilisation raisonnée des ressources matérielles

Implication des fournisseurs dans notre démarche

Un soutien économique à des initiatives locales

Un code de bonne conduite anticorruption

Pourquoi ?
Veiller à

- La protection de nos ressources matérielles
- L'adhésion de nos fournisseurs à la démarche
- La loyauté des pratiques des parties prenantes
- Notre impact positif sur l'économie locale

Nos émissions de déchets

Notre consommation énergétique

Partenaire Worldskills depuis 2007
world skills
France
PROUD OFFICIAL PARTNER



6. DÉCLARATION DE PERFORMANCE EXTRA FINANCIÈRE

I. INTRODUCTION

L'identité du Groupe est fondée sur une culture d'entreprise familiale, son cœur de métier est la protection de l'homme au travail. En parallèle de son développement international et de son élévation vers un statut de fabricant, notre Groupe a dû, très tôt, mettre en œuvre de bonnes pratiques et suivre leur application et leur déploiement. Très vite, trois grands axes de suivi sont apparus, un suivi en matière sociale, un suivi en matière environnementale et un suivi en matière d'éthique des affaires.

Fort de ces valeurs identitaires, le Groupe DELTA PLUS s'est engagé, depuis plus de dix ans, dans une démarche globale de responsabilité sociale couvrant ces trois axes principaux : « People » pour la partie sociale, « Planet » pour la partie environnementale et « l'Économie Durable » pour la partie sociétale. Pour parfaire cette approche, la Direction Générale du Groupe a initié en 2017 une large réflexion autour de la Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE).

Cette initiative a permis l'aboutissement d'un plan d'action RSE 2018-2023 sur le périmètre du Groupe, définissant douze objectifs à atteindre à horizon 2023. Ces objectifs sont travaillés sous format de projets, avec des points d'étapes annuels pour suivre leur avancement. Nous souhaitons inscrire l'empreinte RSE de DELTA PLUS dans son environnement direct à travers des initiatives ciblées. Nous vous présentons ci-après l'ensemble des informations sur la manière dont notre Société prend en compte les conséquences sociales et environnementales de son activité, ainsi que les effets de cette activité au regard du respect des droits de l'homme et de la lutte contre la corruption.

Cette restitution s'appuie sur l'analyse des principaux risques et opportunités auxquels notre Groupe est exposé en raison de ses activités. Elle présente une brève description des plans d'actions adoptés au niveau de la Société mère DELTA PLUS GROUP, dans une optique de rayonnement dans l'ensemble du Groupe, et des mesures prises pour prévenir, identifier et atténuer la survenance des risques. Elle présente enfin l'ensemble des méthodes de suivi adoptées pour améliorer notre performance extra-financière et les résultats de ces actions en 2020.

II. MODÈLE D'AFFAIRE DE L'ENTREPRISE

Renvoi à la Partie I : Présentation du Groupe DELTA PLUS, Chapitre II : Aperçu des activités (page 12).

III. LA POLITIQUE RSE ET SON PILOTAGE

La Direction Générale donne chaque année sa politique d'orientation Qualité et Environnement pour l'année suivante. Dans ce cadre, le Président Directeur Général de DELTA PLUS GROUP donne les axes de travail à tous les processus dont le processus RSE.

La mise en œuvre de la RSE est basée sur la méthodologie de la certification ISO 9001 et fait partie intégrante de l'organisation établie pour celle-ci, au même titre que la certification ISO 14001. Le Mapping Qualité-Environnement-RSE permet de visualiser l'interaction qui existe entre ces 3 démarches au sein de notre organisation.

La RSE DELTA PLUS est organisée de la manière suivante :

- Un comité de pilotage composé du DAF, du DRH, du directeur Achats et du directeur Qualité et Environnement. Chaque membre du comité de pilotage coache plusieurs équipes projets ;
- Les équipes projets sont composées d'un chef de projet et d'équipiers et reçoivent les directions à suivre de leur coach qui est membre du comité de pilotage.

Le comité de pilotage RSE se réunit environ 4 fois par an (\pm en fonction des besoins).

Cette réunion a pour objet de :

- Piloter les actions à mener afin de répondre à la politique du PDG ;
- Vérifier la conformité au décret RSE.

L'ordre du jour peut comprendre les sujets suivants :

- Décision sur des projets d'amélioration qui seront menés ainsi que des groupes de travail associés et bilan de l'état d'avancement à chacune des réunions ;
- Définition des équipes projets pour collecter ou améliorer les processus de mesure et de consolidation des informations au niveau du Groupe ;
- Déploiements géographiques ;
- Définition d'indicateurs pertinents par thèmes et leur périmètre ;
- Définition de la fréquence de collecte des infos ;
- Revue des indicateurs, des cibles, des résultats et plans d'action si nécessaire ;
- Validation de documents.

Un document sous format Google sert à la préparation et au compte-rendu des comités de pilotage : il comporte l'ordre du jour, une mise à jour de l'avancement des projets et une liste d'actions pour le comité suivant.

IV. LES DIFFÉRENTS THÈMES

Thèmes sociaux

L'ensemble des thèmes sociaux suivis par DELTA PLUS GROUP, dans une optique de rayonnement dans l'ensemble du Groupe, les politiques et les procédures mises en œuvre pour prévenir, identifier et atténuer la survenance des risques sociaux sont développés dans la partie « PEOPLE ».

Certains thèmes sociaux, ne représentent pas d'enjeu particulier pour notre Groupe et leur homogénéisation n'apporterait pas de solution globale pertinente. C'est le cas notamment pour les sujets suivants :

- L'organisation du dialogue social et le bilan des accords collectifs, n'est pas uniforme au niveau du Groupe DELTA PLUS. L'organisation du dialogue social au sein de chaque filiale dépend de différents paramètres (effectif, réglementation localement applicable...). Globalement, peu de filiales ont conclu des accords collectifs. Cependant, notre Groupe n'ayant jamais connu de conflits sociaux, nous considérons que cette thématique ne représente pas d'enjeu particulier pour DELTA PLUS.
- L'égalité de traitement et les mesures prises en faveur de l'insertion des personnes handicapées et les politiques de lutte contre les discriminations. Même si l'ensemble de nos filiales reconnaît, sans distinction, tant aux hommes qu'aux femmes la possibilité de postuler à toutes les offres d'emplois à pourvoir (à l'exception des filiales implantées en Inde et aux E.A.U. qui appliquent des us et coutumes locaux ne le permettant pas) certains types de postes restent cependant bien moins occupés par des femmes, notamment les postes de manutention. L'insertion des personnes handicapées en entreprise est suivie filiale par filiale en considération des législations localement applicables, plutôt disparates. Le Groupe DELTA PLUS n'a pas mis en place de système de suivi global des données relatives à l'insertion des personnes handicapées ou à l'égalité de traitement. Le suivi et la consolidation de telles données ne serait pas pertinente compte tenu des disparités entre les différentes lois locales et des différences de mise en œuvre dans les pays dans lesquels notre Groupe est présent.

Thèmes environnementaux

Les thèmes environnementaux choisis pour la RSE 2020 sont des thèmes découlant de l'analyse des risques environnementaux effectuée dans le cadre de la certification ISO 14001 du siège social. Cette certification ISO 14001 est encadrée par des processus et procédures Qualité sous contrôle de la certification ISO 9001-2015 et les 4 thèmes sont déclinés en gestion de projet.

Le comité de pilotage Environnement se réunit 3 à 4 fois par an et comprend le directeur Qualité du Groupe, le directeur d'Exploitation, le responsable Qualité et les différents pilotes et intervenants des groupes projets.

L'ordre du jour peut comprendre les sujets suivants :

- Les changements à l'analyse environnementale ou à l'analyse réglementaire ;
- Les audits internes de ces thèmes, les non-conformités ou améliorations le cas échéant ;
- Le bilan d'avancement des projets choisis suite à l'analyse environnementale.

L'enregistrement des comités de pilotage est conservé sur un PowerPoint en format Google.

Les avancements sur l'environnement sont aussi partagés en Comité de Pilotage Qualité par une fiche processus ou une fiche Projet et en comité de pilotage RSE.

Concernant l'analyse des risques environnementaux, elle s'est appuyée sur la méthodologie d'identification des activités, des procédés de fabrication, des produits et des services du siège social et a déterminé pour chacun de ces aspects un impact environnemental qui a été pesé et, par conséquent, identifié comme significatif ou pas.

Les impacts significatifs identifiés ont été classés en 4 types entraînant la création des 4 projets étiquetés « PLANET »

- MAÎTRISE DES RESSOURCES
- GESTION DES DÉCHETS
- IMPACT SUR LE CHANGEMENT CLIMATIQUE
- IMPACT ENVIRONNEMENTAL DU CYCLE DE VIE PRODUIT

En 2020, au 2^e semestre, nous avons commencé à déployer la démarche RSE des projets planet sur les filiales pertinentes du Groupe que sont :

- La Chine
- L'Inde
- La Pologne
- DP SYSTEMS

Ces filiales sont en effet les plus grosses filiales de production et de logistique du Groupe.



Thèmes liés à l'économie durable

L'ensemble des thèmes liés à l'économie durable, adopté au niveau du Groupe, les politiques et les procédures mises en œuvre pour prévenir, identifier et atténuer la survenance des risques relatifs à l'économie durable sont développés dans la partie : « SUSTAINABLE BUSINESS ».

Certains thèmes sociétaux, en revanche, ne présentent pas d'enjeu particulier pour notre Groupe et leur suivi ne nous a pas paru pertinent au regard des spécificités de notre Groupe. C'est le cas notamment du sujet suivant :

- Les mesures prises en faveur de la santé et de la sécurité des consommateurs, en ce que notre activité, et plus particulièrement nos produits, sont soumis à une réglementation stricte et vectrice de sécurité pour les consommateurs (produits normés, soumis à une réglementation locale spécifique tel que le règlement du 9 mars 2016 (UE) 2016/425 du parlement européen et du conseil, en Union Européenne). Il ne nous a pas paru nécessaire de mettre en place des mesures supplémentaires pour suivre la performance de notre entreprise en matière de sécurité du consommateur.

À l'inverse, certains risques listés communément comme :

- Les risques de nature alimentaire (précarité alimentaire, gaspillage alimentaire, alimentation responsable, équitable et durable ;
- Le respect du bien-être animal ;

n'ont pas été couverts par un thème car ils sont considérés comme très éloignés de potentiels impacts de notre activité économique.





SYNTHÈSE DES INDICATEURS DES POLITIQUES DE LA RSE DELTA PLUS 2020



| | | THÈME | (POLITIQUE) |
|----------------------------|----|--|--|
| PEOPLE | 1 | Sécurité au travail | Faire de la maîtrise des accidents du travail une composante essentielle du bien être au travail |
| | 2 | Formation et développement des compétences | Développer l'adaptation continue de nos équipes par la montée en compétences clés |
| | 3 | Santé et protection des salariés | Définir et appliquer des principes communs de couverture sociale |
| | 4 | Gestion du temps de présence et de nos ressources | Utiliser l'absentéisme et le Turnover comme baromètres d'engagement des salariés au travail pour surveiller et agir si besoin |
| PLANET | 5 | Gestion des déchets | Maîtriser les quantités, les types et filières de recyclage de déchets des usines et des plateformes logistiques pertinentes |
| | 6 | Impact sur le changement climatique | Établir un bilan carbone sur les sites des usines et plateformes logistiques pertinentes |
| | 7 | Maîtrise des ressources | Maîtriser et surveiller les consommations d'énergies ou utilités de nos usines et plateformes logistiques majeures |
| | 8 | Impact Environnemental du cycle de vie produit | Inclure une démarche systématique d'évaluation des possibilités d'éco conception lors du développement produit - transformer 15 % du portefeuille en produits à composants recyclés ou recyclables |
| SUSTAINABLE ECONOMY | 9 | Loyauté des pratiques | Conduire nos activités dans le respect des règles éthiques |
| | 10 | Implication des fournisseurs dans notre démarche | Travailler avec nos fournisseurs préférentiels sur les thématiques RSE du Groupe pour qu'elles deviennent des critères d'évaluation en 2023 |
| | 11 | Protection des ressources internes immatérielles | Protéger nos marques et nos données sensibles de façon durable |
| | 12 | Soutien à des initiatives locales | Soutenir les acteurs locaux dans les zones où nous sommes implantés au travers d'initiatives locales ciblées |

| DESCRIPTION KPI | OBJECTIFS 2023 | PÉRIMÈTRE 2020 | SCOPE FINAL |
|--|--|--|--|
| Taux de fréquence | <8 | GRUPE | GRUPE |
| Taux de gravite | <1 | GRUPE | GRUPE |
| Taux de formation de la population de référence (population soumise à évaluation Groupe) | 100 % des collaborateurs en France formés au moins une fois tous les 6 ans. 30 % des collaborateurs éligibles aux EAE et présent sur les 6 dernières années auront eu au moins 1 formation d'ici 2023. | GRUPE | GRUPE |
| Taux de conformité à la législation locale | 100 % | GRUPE | GRUPE |
| Taux de couverture Santé & un autre thème | 100 % | GRUPE | GRUPE |
| % de couverture aux 6 thèmes (en nb de filiales et nb d'employés) | Taux de couverture à 100 % d'un troisième thème | GRUPE | GRUPE |
| Taux d'absenteisme | inf 3 % | GRUPE | GRUPE |
| Turnover | < 15 % | GRUPE | GRUPE |
| Taux de recyclage de nos déchets | > 80 % | FRANCE | France / DP SYSTEMS / Pologne/ Chine / Inde |
| Nombre de tonnes de cartons achetés pour 1 M€ de FL | < 0.37 T/ M€ FL | FRANCE | France / DP SYSTEMS / Pologne/ Chine / Inde |
| Nombre de tonnes de cartons rejetés pour 1 M€ de FL | < 0.45 T/ M€ FL | FRANCE | France / DP SYSTEMS / Pologne/ Chine / Inde |
| Émissions de GES en tonnes de CO ₂ par K€ de flux | 0,030 T/ K€ | France / Pologne | France / Pologne/ Chine |
| Massification des imports | >= 60 % | France / Pologne | France / Pologne / DP SYSTEMS |
| Mesure des consommations Électricité, fuel, gaz, eau | Baisser ou maintenir à volume fabriqué/transporté identique | France / Pologne/ Chine / Inde / DP SYSTEMS pour l'électricité | France / Pologne/ Chine / Inde / DP SYSTEMS pour toutes les ressources sélectionnées |
| % de matière recyclée ou réutilisable sur le CA | 15 % | 61 % du périmètre Groupe | GRUPE |
| % des collaborateurs ayant connaissance du plan anti-corruption | 100 % | GRUPE | GRUPE |
| % des personnes exposées qui ont passé et réussi le test E-Learning | 100 % | GRUPE | GRUPE |
| % de dénonciation (alertes notifiées) suivies et traitées | 100 % | GRUPE | GRUPE |
| Taux de Couverture des thématiques avec les fournisseurs sélectionnés | 100 % des critères d'évaluation couverts et prêts à être évalués | 42 % en valeur des achats externes | 40 % en valeur des achats externes |
| Taux de conformité des fournisseurs | 90 % | 42 % en valeur des achats externes | 40 % en valeur des achats externes |
| Taux de couverture de la marque DELTA PLUS | "100 % couverts où nous avons une filiale mise en place d'une procédure Groupe pour structurer les pays d'opportunité" | GRUPE | GRUPE |
| Taux de sécurisation des données informatiques critiques | 100 % | FRANCE | GRUPE |
| Nombre de filiales menant au moins une action | nombre en 2023 > 2020 | GRUPE | GRUPE |
| Nombre d'actions locales en faveur de l'environnement | nombre en 2023 > 2020 | GRUPE | GRUPE |



V. PRÉSENTATION DES PROJETS PAR THÈME

« PEOPLE » – LES ENGAGEMENTS DE DELTA PLUS GROUP ENVERS SES COLLABORATEURS

SANTÉ ET SECURITÉ AU TRAVAIL

La prévention des accidents du travail est une composante majeure de la politique RSE du Groupe DELTA PLUS.

Elle répond à la volonté de maîtriser les risques humains sur la santé des salariés et leur intégrité physique, elle minimise le risque financier réglementaire (suivant la législation du pays), elle cadre le risque pénal en France notamment au travers de l'évaluation des risques, elle prémunit contre le risque opérationnel de manque de personnel formé lors d'arrêts de travail.

L'opportunité que nous avons choisie d'exploiter est de prendre la législation française comme référence (le Code du Travail français est un des environnements réglementaires les plus sévères) pour définir un processus exigeant à appliquer au Groupe en totalité.

LA POLITIQUE : Faire de la maîtrise des accidents du travail une composante essentielle du bien-être au travail et pour cela viser d'ici 2023 le zéro accident.

DELTA PLUS cherche à satisfaire à minima aux exigences réglementaires des pays dans lesquels elle s'est implantée et veut conduire au-delà de l'aspect réglementaire un état des lieux mensuel de l'accidentalité du Groupe, une surveillance des ratios de performance sur des objectifs définis et attendus, un pilotage central de la politique de prévention locale.

Le suivi de cette politique est confié au département Ressources Humaines (RH) du Groupe et implique suivant le type de filiale le département RH de la filiale et les managers opérationnels.

Chaque mois, les résultats sécurité sont présentés et commentés en Comité de Direction, au siège social.

Un groupe de travail constitué de deux membres du Comité de Direction, de membres du Comité Social et Économique (CSE) français, du responsable du développement RH, du juriste en droit social, travaille sur la Construction du pilotage de la Santé et Sécurité au Travail au travers d'un process complet de gestion de la santé et sécurité, sur la base des exigences réglementaires françaises pour donner un cadre ambitieux à la politique du Groupe, notamment en matière de prévention. Le pilotage doit permettre de déployer des actions concrètes lorsque les résultats d'une filiale ne sont pas dans les objectifs.

La DRH du Groupe qui mène cette démarche de déploiement, a créé un outil de communication interne, une plateforme de partage d'information appelée HR Community qui, en 2018/2019, a permis de structurer les remontées de données permettant de construire les KPIs et les descentes d'information permettant aux filiales de construire des informations pertinentes et homogènes.

Les engagements de la Direction se sont matérialisés en 2019 par le partage mensuel systématique des 2 KPI dont la surveillance en Comité de Direction a permis de dresser un état des lieux pertinent par filiale et d'augmenter la conscience de tous vis-à-vis de ce thème.

Impact de la COVID-19

En France, l'impact de la crise sanitaire de la COVID-19 s'est traduit, lors du premier confinement, par du chômage partiel, et une augmentation des arrêts maladies pour garde d'enfants à cette même période. Sur le second semestre, le déploiement du télétravail couplé à la réouverture des écoles, a permis de retrouver des taux d'absentéisme « standards ».

À l'international, la fermeture des usines de certaines filiales a limité le risque d'accidents.

Les Actions Concrètes

- En 2018, la démarche s'était surtout concentrée sur la construction d'indicateurs mensuels par filiale, par type de personnel, par type d'accident, pour pouvoir faire un état des lieux pertinent, mensuel et annuel de l'accidentalité du Groupe. Les indicateurs choisis sont tirés de la législation française et il a été décidé de les décliner sur toutes les filiales de façon systématique pour obtenir des indicateurs Groupe. Ces indicateurs sont le Taux de Fréquence (TF) et le Taux de Gravité (TG).
- En 2019, la démarche s'est concentrée sur la fiabilisation des informations, sur la demande d'informations qualitatives permettant des analyses et sur la validation des tableaux de bord indispensables au pilotage des thèmes RH.
- En 2020, nous avons commencé à surveiller au plus près les indicateurs afin de comprendre les résultats obtenus et avoir un détail plus poussé en provenance des filiales et ce de manière systématique.

Suivant les taux et si ces derniers montraient un niveau au-dessous des attentes, alors, il a été demandé aux filiales un éclairage sur les causes et sur le plan d'action mis en œuvre.

En parallèle, le groupe de travail RSE a travaillé à l'élaboration d'une procédure explicitant l'organisation, les rôles, les outils, les mesures et les attendus d'une bonne politique de prévention des

risques permettant de construire des conditions de travail adéquates à la sécurité et à la santé. Ce groupe construit un processus complet qui indique, quels sont les rôles et responsabilités obligatoires, comment établir l'évaluation des risques dans une filiale, quels sont les outils nécessaires, comment les utiliser (fiches de poste, analyse des causes...) et comment devrait se faire le pilotage des actions curatives, correctives et préventives. Ce processus complet devra être passé en revue lors d'une application complète sur le périmètre français et pourra ensuite être partagé avec les filiales qui en auraient besoin à cause de leurs résultats en deçà des attendus.

Pour piloter la politique, le Comité de Direction dispose depuis 2019 des tableaux de bord permettant de surveiller les 2 KPI et de vérifier qu'ils atteignent l'objectif. S'ils ne l'atteignent pas, la raison de la dérive est identifiée et mise en avant par filiale ou par nature d'accident. Les performances attendues ont été calquées à la recommandation générale française qui préconise un TF < 8 et un TG < 1.

Pour affiner les analyses, les indicateurs font un focus particulier sur les filiales dites de production (c'est-à-dire qui comportent au moins un site de production) car les accidents se concentrent sur ces filiales.

Les Indicateurs d'État

| EFFECTIFS ET ACCIDENTS DU TRAVAIL | 2018 | 2019 | 2020 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| EFFECTIFS MOYENS DU GROUPE | | | |
| PERMANENTS | 1 921 | 1 968 | 2 053 |
| INTERIMAIRES (ETP) | 533 | 497 | 506 |
| TOTAL | 2 454 | 2 465 | 2 559 |
| NOMBRE D'HEURES TRAVILLEES | 5 190 250 | 5 279 013 | 5 418 152 |
| ACCIDENTS DU TRAVAIL (*) | | | |
| NOMBRE (*) | 64 | 48 | 43 |
| JOURS D'ARRÊT | 718 | 863 | 417 |

(*) Selon définition française pour le calcul du taux de fréquence et de gravité, sont comptabilisés, les accidents ayant provoqué au minimum 1 jour d'arrêt de travail.

De façon générale, les filiales de production concentrent 75 % des effectifs Équivalent Temps

Plein (ETP) permanents et intérimaires et 88 % des accidents en 2020.

| REPRÉSENTATIVITÉ ACCIDENTS DU TRAVAIL SELON LA POPULATION | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| EFFECTIFS MOYENS DU GROUPE | | | |
| POPULATION DE PRODUCTION | 2 113 | 1 940 | 1 908 |
| POPULATION AUTRE | 340 | 525 | 651 |
| TOTAL | 2 453 | 2 465 | 2 559 |
| % POPULATION DE PRODUCTION | 86 % | 79 % | 75 % |
| ACCIDENTS DU TRAVAIL EN NOMBRE (*) | | | |
| POPULATION DE PRODUCTION | 61 | 46 | 38 |
| POPULATION AUTRE | 3 | 2 | 5 |
| TOTAL | 64 | 48 | 43 |
| % POPULATION DE PRODUCTION | 95 % | 96 % | 88 % |

(*) Selon définition française pour le calcul du Taux de fréquence et de gravité.

L'attention est donc naturellement portée sur les filiales de production dans les KPI individuels, les autres filiales sont suivies collectivement.



Les KPIs individuels : Taux de fréquence et Taux de Gravité

| TF & TG FILIALES : KPI'S | | | 2018 | | 2019 | | 2020 | | VARIATION | |
|--------------------------|-----------|----------------|-----------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|-----------|----|
| FILIALES | # AT | % ETP mondiaux | TF < 8 | TG < 1 | TF < 8 | TG < 1 | TF < 8 | TG < 1 | TF | TG |
| ARGENTINE | 8 | 5 % | 75 | 0,49 | 47 | 0,70 | 29 | 0,20 | ↘ | ↘ |
| DP SYSTEMS | 4 | 4 % | 38 | 0,54 | 30 | 0,47 | 17 | 0,31 | ↘ | ↘ |
| BRÉSIL | 8 | 13 % | 10 | 0,15 | 16 | 0,08 | 14 | 0,15 | ↘ | ↗ |
| FRANCE | 1 | 7 % | 19 | 0,27 | 6 | 0,04 | 3 | 0,11 | ↘ | ↗ |
| CHINE | 15 | 26 % | 8 | 0,15 | 8 | 0,19 | 13 | 0,12 | ↗ | ↘ |
| AUTRES FILIALES | 0 | 20 % | 4 | 0,03 | 2 | 0,02 | 0 | 0,00 | ↘ | ↘ |
| AUTRES PRODUCTIONS | 7 | 24 % | 1,0 | 0,01 | 3 | 0,13 | 8 | 0,03 | ↗ | ↘ |
| TOTAL GROUPE | 43 | 100 % | 12 | 0,14 | 9 | 0,16 | 8 | 0,08 | ↘ | ↘ |

Sur 2020, il apparaît, une véritable amélioration tant au niveau de la fréquence que de la gravité au niveau du Groupe.

Globalement, l'évolution entre 2019 et 2020 est favorable,

- La fréquence des accidents a sensiblement diminué pour rejoindre l'objectif fixé (8).
- La gravité s'est quant à elle véritablement améliorée puisque au global nous sommes passés de 0,16 à 0,08.

En 2020, 43 accidents (selon la définition du Code du Travail français) ont été constatés dans tout le Groupe contre 48 en 2019.

L'Argentine est en forte baisse puisque la filiale compte 8 accidents en 2020 contre 14 en 2019 et la Chine a une augmentation du nombre d'accidents, nous comptons 9 accidents en 2019 vs 15 accidents en 2020.

Nous avons également une baisse significative des accidents (toutes filiales confondues) sur le nombre d'accidents de trajet qui passent de 12 à 5 cette année, lié au confinement.

Les 38 accidents du travail concernent à 51,6 % la main.

Sur les filiales détenant un taux de fréquence élevé, un plan d'action a été mis en place visant à prévenir les accidents après investigation des causalités à visée d'un déploiement de mesures correctives, cela concerne l'Argentine, DP SYSTEMS et le Brésil.

Conclusion : Objectifs et plan d'action

- Nous nous fixons de finaliser la procédure Groupe à déployer sur les différentes filiales en appliquant à minima les obligations locales et en intégrant nos standards.
- Nous souhaitons mettre en place un Groupe de référents locaux dédiés à la sécurité sur chaque filiale pour construire et déployer cette politique. Ces représentants seront intégrés à l'équipe projet.

- Enfin, nous souhaitons continuer la surveillance des indicateurs auprès de chaque filiale et systématiser le recueil des données et plan d'action à mettre en place.

FORMATION ET DÉVELOPPEMENT DES COMPÉTENCES

Les collaborateurs restent la richesse première de l'entreprise DELTA PLUS. Les savoirs et savoir-faire permettent à l'entreprise de continuer sa croissance et de viser des objectifs de développement toujours plus ambitieux.

Un nombre important de départs volontaires des collaborateurs, et de ce fait de leurs connaissances et compétences, constituerait un risque important pour la Société et sa pérennité. L'adaptation constante de ces compétences à l'évolution de l'environnement professionnel et de marché dans lequel nous évoluons est un enjeu majeur également.

Afin de réduire ce risque et de contribuer à l'enrichissement professionnel et personnel des femmes et hommes qui œuvrent quotidiennement pour le Groupe, DELTA PLUS a choisi de mettre l'accent sur une politique de Formation et de Développement internationale.

LA POLITIQUE : Développer l'adaptation continue de nos équipes par la montée en compétences clés et garantir un accès pour tous à la formation.

La Direction de DELTA PLUS met au centre de ses préoccupations l'enrichissement professionnel de ses salariés, et par là-même vise à mettre à leur disposition un panel d'outils de formation et de développement leur permettant de progresser. Plusieurs paramètres contributifs à cette thématique sont suivis tel que l'accès à la formation, l'évaluation des performances et les plans d'actions associés à l'atteinte d'objectifs individuels. En la

matière, l'environnement législatif français est très structuré ce qui permet un suivi et une obligation de moyens et de résultats sur le volet du développement des compétences. Cette base législative inspire DELTA PLUS à travers le monde pour la mise en place d'un environnement propice au développement de ses collaborateurs.

L'objectif d'ici 2023, au-delà d'aider au développement des compétences de nos collaborateurs, est de leur garantir un minimum d'une formation tous les 6 ans, les personnes concernées étant celles soumises à l'évaluation annuelle mise en place par le Groupe. Cela concerne tout le monde hormis les effectifs production et entrepôt hors Europe qui ont généralement des formations lors de leurs intégrations. Chaque filiale est indépendante sur cette organisation.

Au travers de la mise en place d'orientations stratégiques de formation, de procédures de suivi et d'un cycle annuel d'évaluation, la Direction RH Groupe établit le cadre à respecter par l'ensemble des filiales. Par l'intermédiaire d'un fichier de suivi spécifique RH, les indicateurs sont étudiés par l'équipe RH dédiée (Direction RH et Responsable développement RH) pour chaque pays et donnent lieu le cas échéant à une revue de la procédure ou à un suivi particulier dans le pays concerné.

La population RH est sensibilisée régulièrement aux nouveautés et aux temps forts « Formation et Développement » par l'intermédiaire de communiqués mails et sur sa plateforme de partage d'information dédiée « HR Community ».

Impact de la COVID-19

La crise sanitaire de la COVID-19 a entraîné un mode « dégradé » sur certains processus Groupe.

Nous avons donc adapté nos outils aux besoins de nos collaborateurs notamment en digitalisant les modules

de formation éligibles aux e-learning (produits sur les 5 familles, anti-corruption, langues...) qui a doublé en termes de connexion sur le premier semestre.

Le déroulement des campagnes des entretiens annuels a pu être maintenu avec une revue du calendrier pour permettre de s'adapter aux contraintes organisationnelles induites par les confinements.

Les Actions Concrètes

- En 2020, nous poursuivons le suivi des orientations des formations sur les filiales. Pour rappel, en 2019 nous avons partagé pour la première fois des orientations de formation Groupe, nous avons continué à instaurer ce principe, les filiales avaient pour objectif de suivre les recommandations et nous en avons effectué le suivi au travers des fichiers de partages.
- Le suivi du nombre d'heures de formations dispensées au sein du Groupe nous permettant de nous assurer la continuité de cette pratique importante pour le développement de ses collaborateurs a été également effectué.
- En parallèle, nous avons également continué de déployer les revues d'entretien de performance auprès des filiales. Par cet intermédiaire, nous sommes aussi en mesure d'extraire les besoins de formation exprimés par les collaborateurs et de les partager avec les RH locaux, pour permettre une collecte et un arbitrage facilité.
- Nous avons commencé à déployer le référentiel métier sur certaines filiales (Argentine, Chine, Pologne, UK), c'est une démarche initiée en 2019 sur la France ayant pour objectif de cartographier, valoriser les savoir et savoir-faire de l'entreprise.

Cet outil nous permet également d'identifier des passerelles entre les postes et de faciliter la projection sur des mobilités internes.

| FORMATION ET DÉVELOPPEMENT | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|--------|--------|--------|
| Heures de formations réalisées dans le Groupe | 10 294 | 13 605 | 11 126 |
| Nombre de personnes éligibles aux EAE France | 211 | 224 | 296 |
| % d'entretiens annuels réalisés en France | 96 % | 97 % | 97 % |
| Nombre de personnes éligibles aux EAE International | 333 | 399 | 451 |
| % d'entretiens d'évaluation réalisé pour les filiales (hors production et logistique) | 75 % | 79 % | 86 % |

- Nous comptons aujourd'hui 2 053 collaborateurs dans le monde pour un total de 11 126 heures de formations réalisées. Une différence notable si on considère 2019, cet écart s'explique principalement avec l'impact de la COVID, en effet, cette période n'a pas été propice à la réalisation de bon nombre de formations initialement prévues au

sein du Groupe. Cependant le nombre d'heures a doublé sur le Brésil en 2020 (1653 heures contre 3 054) étant donné un effectif plus important et par conséquent des formations d'intégration et de sécurité qui sont venues s'ajouter de manière proportionnelle.



• Le cycle d'évaluation annuel n'a cependant pas influé cette année sur la France ainsi que sur les filiales qui ont également mis l'accent sur cette passation 86 % en 2020 vs 79 % d'évaluations réalisées en 2019. Pour les filiales du Groupe, cet outil d'évaluation est utilisé pour tous les collaborateurs à l'exception des personnels de production et logistique sur nos filiales d'Asie et d'Amérique du Sud, qui font l'objet d'un processus local.

• Le nombre de personnes éligibles aux EAE évolue au fil du nombre des acquisitions. En effet, sur la France, 32 % de personnes sont soumises au processus d'évaluation annuelle et sur les filiales 13 % supplémentaires.

L'année 2020 n'a donc pas bousculé les procédures au regard de cet outil qui reste important dans notre système de gestion des collaborateurs. Il aura permis de renforcer les échanges avec le management, l'accompagnement, la fixation des objectifs à venir durant cette période.

Les KPIs

| % DE FORMATIONS EFFECTUÉES (EFFECTIF EAE) : KPI'S | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|------|------|------|
| % de collaborateurs évalué ayant reçu au moins une formation dans l'année | 25 % | 29 % | 15 % |
| FR : % de collaborateurs évalué ayant reçu au moins une formation dans l'année | 57 % | 51 % | 32 % |
| WW : % de collaborateurs évalué ayant reçu au moins une formation dans l'année | 15 % | 16 % | 4 % |

France :

En 2020, nous constatons une diminution significative du nombre de personnes formées.

• Les organismes de formations ne pouvant plus se déplacer sur site et un grand nombre de formations annulées ne permettant pas aux collaborateurs de se déplacer.

Par ailleurs, le souhait d'organisation pour les collaborateurs de DELTA à visée de les protéger durant cette crise, nous avons préféré dans l'absolu annuler et reporter les formations sur 2021.

International :

• Sur l'année 2020, la situation sanitaire n'a pas permis aux filiales de poursuivre les ambitions initiales en termes de formation notamment dans les pays qui habituellement y ont recours, tel que par exemple l'Italie, la Croatie, les Philippines. Nous avons également eu le cas de filiales en phase de mise en place de formations mais qui ont également été freinées par la situation sanitaire (exemple : USA).

Conclusion : Objectifs et plan d'action

- En France, nous souhaitons engager une internationalisation des formations conduite d'engins (exception faite pour le CACES 5) pour maintenir le taux de service à l'entrepôt ;
- Nous allons continuer à déployer le référentiel métier sur d'autres filiales ;
- Continuer à être sponsor de notre dispositif interne au travers de ce que nous avons nommé le « Tremplin DELTA » ;

- Nous ambitionnons de continuer à promouvoir le e learning et motiver également les webinars pour nos collaborateurs ainsi que pour l'externe (France et International) ;
- À travers le monde, poursuivre le partage des formations stratégiques qui découlent des orientations business et les accompagner dans le choix des orientations de formation afin de poursuivre la montée en compétence des collaborateurs et ce sur les mêmes axes que le Groupe ;
- Augmenter le nombre de personnes formées au sein de la population soumise à l'évaluation Groupe et nous rapprocher d'un ratio de stagiaire équivalent à la France.

SANTÉ ET PROTECTION SOCIALE DES SALARIÉS

Le Groupe DELTA PLUS s'est engagé dans une approche responsable vis-à-vis de ses collaborateurs, il veille à l'accès au droit à la santé pour tous.

Le risque majeur pour un salarié sans protection sociale est de devoir faire face à des dépenses importantes (maladie, maternité), ou à une diminution sensible de ses revenus habituels (chômage, vieillesse).

Ces situations sont susceptibles de mettre en danger la sécurité sociale, financière et économique de l'individu ou de sa famille, provoquant une baisse de ses ressources ou une hausse de ses dépenses.

Ce risque social pourra également affecter l'entreprise. Il est susceptible de mettre en danger sa performance économique et financière en raison d'un absentéisme accru et d'un taux de service dégradé.

Pour l'entreprise, l'absence de protection sociale fait également courir un risque de non compétitivité par rapport à des sociétés environnantes qui proposent une couverture sociale.

DELTA PLUS et ses collaborateurs sont d'accord pour affirmer que la santé contribue à la performance de l'entreprise.

LA POLITIQUE : Définir et appliquer des principes communs de couverture sociale chez DELTA PLUS. L'objectif 2023 est de couvrir à 100 % le thème santé, le thème invalidité et un autre thème (à déterminer).

Le respect des principes fondamentaux énoncés dans la Déclaration universelle des Droits de l'Homme des Nations Unies et des conventions de l'Organisation Internationale du Travail est indiscutable au sein du Groupe. Aucune tolérance n'est admise en la matière vis à vis des collaborateurs du Groupe (toutes les formes de travail illégal, forcé ou obligatoire, en particulier le travail des enfants, la discrimination en matière d'embauche et d'emploi, et la restriction de la liberté d'association et du droit de négociation collective, l'esclavage moderne et le trafic d'êtres humains). C'est un acquis indiscutable.

La politique du Groupe DELTA PLUS n'est cependant pas de rester sur ses acquis, la Direction a estimé essentiel de promouvoir le droit à la santé pour tous en s'assurant que chaque salarié du Groupe bénéficie d'une protection sociale.

Elle souhaite proposer une solution adaptée à leurs besoins avec un accompagnement et une protection sociale de qualité leur garantissant un accès à la santé, sans sélection, sans discrimination et sans exclusion quels que soient leur âge, leur état de santé ou leur niveau de revenu.

Le suivi de cette politique a été confié à un groupe de travail en interne, composé de deux personnes (Assistante de Direction et Responsable comptabilité générale). Ce groupe de travail a déployé une grille d'analyse des différents plans d'avantages sociaux actuellement en place dans les filiales du Groupe.

Cette grille rassemble les 6 thèmes de couverture suivants : frais de santé, prévoyance, invalidité, maternité, retraite et chômage.

Dans un premier temps, la politique du Groupe DELTA PLUS est de s'assurer de la conformité de toutes nos filiales avec les réglementations en vigueur dans chaque pays.

Cette politique vise ensuite à établir un standard interne en matière de santé et de sécurité sociale dans le Groupe.

Impact de la COVID-19

Dans nos différentes filiales, notre réaction face à la propagation de la pandémie a été de donner la priorité à la santé et à la sécurité de nos salariés.

Ainsi, des mesures de distanciation ont été mises en place sur l'ensemble de nos sites, et l'ensemble des mesures édictées par les autorités locales ont été strictement appliquées.

Nous avons également mis à disposition de nos employés des équipements de protection individuelle partout où cela était nécessaire pour assurer une protection contre le virus.

Les Actions Concrètes

Le groupe de travail a utilisé comme document de référence pour son analyse la Fiche Cleiss (Centre des liaisons européennes et internationales de sécurité sociale). Il s'agit d'un établissement public national, notamment chargé d'informer sur la protection sociale dans un contexte de mobilité internationale. Il est placé sous la double tutelle du ministre chargé de la sécurité sociale et du ministre chargé du budget. Il est à noter que pour certains pays tels que les Émirats Arabes Unis, l'Ukraine, le Costa Rica, la Colombie et le Pérou, cette fiche n'existe pas.

Depuis 2019, cette approche a été déployée sur l'ensemble des filiales du Groupe, à savoir 28 pays. Sur ce périmètre, 23 fiches Cleiss sont existantes.

Le groupe de travail a travaillé en partenariat avec chaque directeur de filiale ou responsable RH afin de compléter les grilles d'analyse. Ces grilles ont fait l'objet d'un contrôle via l'analyse détaillée des fiches Cleiss ou des informations données par les responsables locaux en cas d'absence de ces fiches, afin de s'assurer de la cohérence des informations données.

Enfin, une synthèse a été établie afin d'identifier des indicateurs et leur mise en place.

Les KPI définis sont le taux de conformité à la législation locale et le taux de couverture pour les plans santé (comme en 2019) et invalidité (thème choisi comme prioritaire en 2020).

Depuis 2020, un KPI permet de suivre le pourcentage de filiales et des effectifs couverts sur chacun des 6 thèmes concernés.

Le nombre de plans de couverture volontaires mis en place à l'initiative des filiales a également été mis en évidence.



Les Indicateurs d'État

| NOMBRE DE PAYS, NOMBRE DE FICHES CLEISS, EFFECTIF ET NOMBRE DE THÈMES | 2019 | 2020 |
|---|-------|-------|
| Nombre de pays analysés | 28 | 28 |
| Nombre de fiches CLEISS | 23 | 23 |
| Effectif total au 31 décembre | 1 932 | 2 075 |
| Nombre de thèmes analysés | 6 | 6 |

Les KPI

| TAUX DE CONFORMITÉ À LA LÉGISLATION LOCALE SUR LES 6 THÈMES | 2019 | 2020 |
|---|-------|-------|
| % des effectifs | 100 % | 100 % |
| % du nombre de filiales | 100 % | 100 % |

| TAUX DE COUVERTURE À UN PLAN SANTÉ ET À UN PLAN INVALIDITÉ | 2019 | 2020 |
|--|-------|-------|
| % des effectifs | 100 % | 100 % |
| % du nombre de filiales | 100 % | 100 % |

| TAUX DE COUVERTURE SUR LES 6 THÈMES DU PÉRIMÈTRE SANTÉ & PROTECTION SOCIALE | SANTÉ | INVALIDITÉ | MATERNITÉ | PRÉVOYANCE | RETRAITE | CHÔMAGE |
|---|-------|------------|-----------|------------|----------|---------|
| % des effectifs | 100 % | 100 % | 99 % | 66 % | 95 % | 89 % |
| % du nombre de filiales | 100 % | 100 % | 97 % | 90 % | 93 % | 90 % |

92

Conclusion : Objectifs et plan d'action

- Nous nous fixons comme objectif de travailler en 2021 et 2022 sur la couverture complète à 100 % d'un troisième thème en plus de ceux de la Santé et de l'Invalidité.
- Pour ce faire, nous allons travailler avec les filiales n'étant pas couvertes, notamment sur le thème de la Maternité afin d'étudier la possibilité de mettre en place le cas échéant de nouveaux outils de couverture. L'objectif est de couvrir dans les deux années à venir 100 % de nos filiales et de nos effectifs sur ce troisième thème.

GESTION DU TEMPS DE PRÉSENCE ET DE NOS RESSOURCES

Le bien-être au travail représente un enjeu fort pour notre Direction dans la mesure où nous sommes convaincus que l'épanouissement des collaborateurs constitue un levier indiscutable de leur performance, de leur engagement et donc de leur contribution à la croissance de l'entreprise.

L'absentéisme est pour nous un baromètre fiable de la mesure de ce bien-être et de cet engagement. Des absences répétées et nombreuses de nos collaborateurs représentent un risque important pour la préservation des performances collectives, de l'organisation du travail des différents services, ou

encore du maintien d'une relation clients/fournisseurs de qualité.

La mise en place progressive d'une organisation RH locale mature nous permet aujourd'hui d'envisager un suivi plus précis des populations, une analyse plus fine sur ces thématiques.

LA POLITIQUE : Utiliser l'absentéisme et le Turnover comme baromètres d'engagement des salariés au travail pour surveiller et agir si besoin.

La Direction Générale et RH a mis en place depuis 2018 une organisation visant à surveiller et mesurer l'absentéisme lié aux arrêts maladie de nos populations à travers le monde.

La Direction RH Groupe établit le cadre à respecter par l'ensemble des filiales et définit les seuils d'alerte et des objectifs à atteindre. Par le biais du fichier de suivi spécifique RH, les données détaillées et documentées sont étudiées pour chaque filiale. Si nécessaire, en cas de dérive, un suivi particulier est organisé dans le pays concerné.

Impact de la COVID-19

L'impact de la crise sanitaire s'est répercuté plus ou moins fortement sur l'activité des marchés. Les filiales telles que Middle East et l'Area East ont vu leur activité particulièrement ralentie par la crise et ont ainsi observé un turn-over notable.

A contrario, certains pays ont été favorablement impactés par cette crise sanitaire et ont dû augmenter leurs effectifs pour pallier les besoins de production.

Les Actions Concrètes

En capitalisant sur le suivi déjà existant, le Groupe a décidé d'étudier plus en profondeur les caractéristiques de l'absentéisme maladie en fonction des conditions de travail.

- En 2020, nous poursuivons le suivi des indicateurs absentéismes sur les populations travaillant en entrepôts et sur les sites de production. Nous avons fait le choix en 2018 de les isoler

considérant des conditions de travail différentes par rapport aux bureaux. L'objectif de l'entreprise étant de maintenir le taux d'absentéisme à moins de 3 % pour l'ensemble des populations.

- Pour la France, afin de fiabiliser la nature des données d'absentéisme filiales, nous avons mis en place un suivi détaillant les absences à la personne. Nous avons élaboré un parcours d'intégration pour chaque collaborateur (formation présentiel, rencontre des interlocuteurs principaux et rendez-vous avec le N+1 réguliers), visant à limiter le nombre de départs prématurés de nos nouveaux entrants.

Les Indicateurs d'État

| MOUVEMENT DE PERSONNEL | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|-------|-------|-------|
| Effectif Groupe (hors rachats et cession) | 1 921 | 2 019 | 2 053 |
| Entrées de collaborateurs sur l'année (hors rachats et cession) | 847 | 699 | 720 |
| Sorties de collaborateurs sur l'année (hors rachats et cession) | 785 | 730 | 551 |

En perpétuelle croissance, nous avons, cette année, fait l'acquisition de nouvelles filiales : BOOTS COMPANY & DELTA PLUS BOOTS, VERTIC NEDERLAND (renommée DELTA PLUS NEDERLAND) ERB INDUSTRIES & WHITE LAKE, qui représentent 465 collaborateurs supplémentaires (non inclus du fait d'acquisition en cours d'année).

On constate un nombre d'entrées de collaborateurs plus important que sur 2019 (720 vs 699) principalement porté par l'acquisition de Netco et le Brésil porté par une conjoncture favorable qui leur a permis de nombreuses embauches.

Les KPIs

| ABSENTEISME ET TURNOVER : KPI'S | 2018 | | 2019 | | 2020 | |
|--|-----------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|
| Objectifs | Abs < 3 % | Turnover < 15 % | Abs < 3 % | Turnover < 15 % | Abs < 3 % | Turnover < 15 % |
| Absentéisme « Office » | - | - | 1.34 % | | 1.17 % | |
| Absentéisme Production et Entrepôt | - | - | 1.70 % | | 1.97 % | |
| Absentéisme Total | 1.54 % | | 1.56 % | | 1.68 % | |
| Turnover Groupe (hors rachat et cession) | | 43 % | | 36.40 % | | 33.36 % |

- Pour l'année 2020, nous relevons un taux d'absentéisme maladie « Office » de 1.17 % et de 1.97 % pour les populations travaillant en entrepôts ou en production. Cette année, le taux d'absentéisme est principalement présent sur la France lié à la crise sanitaire (pic en mars et reprise en novembre), en effet de nombreuses personnes ont été en arrêt maladie (effet fermeture des écoles durant le premier confinement).

Le Pérou et la Tchéquie/Slovaquie sont également des filiales qui ont été touchées par les arrêts maladie (avril/mai).

- De manière générale et malgré la crise sanitaire, nous constatons un taux d'absentéisme maladie relativement faible que ce soit sur les populations « office » ou entrepôts/production (1,68 %).

En ce qui concerne le Turnover, nous atteignons 33,36 % cette année. Les pourcentages de turnover les plus significatifs concernent :

- Le Brésil (74.5 % soit 352 personnes à fin 2020 vs 228 personnes à fin 2019) qui a recruté de manière importante suite à une augmentation des besoins en production durant la période COVID, étant fabricant de masques ;



- La Chine (45.49 %), qui a également un turnover important en particulier sur les effectifs de production. Malgré cela nous constatons une baisse de 10 points vs 2019 grâce au travail de l'équipe RH locale qui a mis en place à un plan de « rétention des talents » au travers de différentes actions telles qu'un programme d'induction renforcé, des améliorations des conditions de travail, un développement de la marque employeur...
- La France et plus exactement la filiale DP SYSTEMS qui a absorbé une acquisition de 2019 dans ses effectifs (Odc).

Conclusion : Objectifs et plan d'action

- Sur 2021, nous poursuivons notre volonté de suivre le niveau de l'absentéisme qui ne doit pas dépasser + de 3 % sur 6 mois consécutifs au sein d'une filiale. Au-delà de ce niveau, une analyse plus poussée et un plan d'action est demandé sur la filiale.
- Nous continuons également la surveillance du turnover sur les filiales qui auraient un taux au-delà de 15 %.
- Enfin, d'ici 2023, une analyse plus détaillée du motif des départs des collaborateurs va être généralisée à l'ensemble des filiales, avec un focus sur les individus considérés comme « performants » sur la base des résultats des évaluations annuelles.

94



PLANET - LES ENGAGEMENTS DE DELTA PLUS GROUP EN FAVEUR DE L'ENVIRONNEMENT

Le Groupe DELTA PLUS a choisi en 2017 d'acquies la certification ISO 14001 pour 2 sites majeurs, la Société chinoise et la Société française qui exploitent les sites logistiques et de production DELTA PLUS les plus importants du Groupe.

Le certificat ISO 14001 a été obtenu en Chine en 2017 et a été validé en 2020 pour la France selon un processus de validation en 3 étapes (2018/2020).

La Société VERTIC, renommée DP SYSTEMS, acquise en 2017, possède déjà le certificat ISO 14001.

La connaissance des exigences de la norme, acquise sur ces périmètres limités, doit nous amener à construire des processus, procédures et indicateurs de performance qui démontrent la volonté de diminuer l'impact environnemental de nos activités.

Quatre axes de travail ont été déterminés suite à l'analyse d'impact environnemental de notre métier et ont été déclinés en 4 projets inscrits dans notre plan d'action RSE : Maîtrise des ressources, Gestion des déchets, Impact sur le changement climatique, Impact environnemental du Cycle de vie produits.

Nous souhaitons étendre ces méthodes dans le cadre de la RSE aux sites pertinents du monde DELTA PLUS.

MAÎTRISE DES RESSOURCES

Le projet Maîtrise des Ressources recense les ressources impactées par nos activités industrielles, les qualifie, les met sous contrôle par des mesures, et cherche leur diminution le cas échéant.

Les facteurs de risques principaux de nos sites sont les risques de pollution de l'eau, l'appauvrissement des ressources énergétiques par surconsommation, l'impact sur le changement climatique lié à la fabrication de ces énergies et le risque de nuisance aux populations locales.

Les conséquences de ces facteurs de risques doivent être prises en considération :

- La pollution de l'eau peut conduire à la disparition d'espèces vivant en milieu aquatique, et peut également avoir des effets toxiques sur la biodiversité et sur la santé humaine.
- En ce qui concerne l'appauvrissement des ressources énergétiques : l'être humain est confronté au problème d'une consommation toujours plus importante d'énergie. Les ressources s'épuisent progressivement, et nous serons confrontés à l'impossibilité de renouveler ces énergies à l'échelle d'une vie humaine. Il est donc indispensable de se tourner vers des sources d'énergies renouvelables et respectueuses de l'environnement.

- La fabrication des ressources énergétiques a un impact direct sur le changement climatique : les ressources énergétiques non-renouvelables produisent une quantité importante de polluants tout au long de leur cycle de vie, que ce soit pour leur extraction, leur transport, leur utilisation ou leur évacuation.
- Les nuisances aux populations locales peuvent être diverses : sonores, olfactives, ou visuelles. Ces types de désagréments doivent être maîtrisés de manière à ce qu'ils n'excèdent pas (par leur nature, leur fréquence, et leur importance) les troubles admissibles de voisinage auxquels on peut s'attendre en zone urbaine. Afin d'éviter toute dégradation des relations avec notre voisinage, ce facteur est pris en considération lorsqu'une évolution du site est planifiée. Les conséquences d'une situation dégradée pourraient s'avérer extrêmement pénalisantes financièrement et/ou juridiquement, et pourraient également limiter notre champ d'action ; il est donc primordial de préserver de bonnes relations avec notre voisinage en tenant compte de leurs attentes.

Les opportunités saisies face à ces risques l'ont été sur le site français depuis 2016 et concernent l'électricité, l'eau et le papier, identifiés comme seuls impacts significatifs.

Les investissements se sont concentrés essentiellement sur l'amélioration des consommations d'électricité et de papier compte tenu de l'évolution des technologies et ont généré de belles économies entre 2016 et 2019.

Les investissements ont consisté à :

- Éclairer nos sites français (intérieur et extérieur) avec des éclairages LED et à piloter la luminosité artificielle en fonction de la luminosité naturelle pour ne fournir que les compléments indispensables ;
- Piloter par les sondes appropriées tous les équipements consommateurs d'électricité pour optimiser soit leur consommation, soit leur fonctionnement en heures creuses (aérothermes de chauffage des sprinklers, chauffe-eaux, VMC, thermostats de chauffage/climatisation, etc.);
- Installer une ferme photovoltaïque (depuis 2010) dont la production est vendue en énergie verte ;
- S'associer à un opérateur énergétique en 2018 pour la construction d'ombrières de parking soutenant une centrale photovoltaïque de 1650 m² ;
- Acheter de l'électricité garantie « 100 % verte » ;
- Revoir le parc de copieurs pour minimiser les déchets papier au travers du pilotage individuel des impressions.

Ces investissements terminés sur la filiale française, il convient maintenant de surveiller ces consommations de manière à maintenir cette stabilité et éviter toute dérive.

LA POLITIQUE : nous concentrer sur la surveillance et sur la maîtrise de nos consommations d'eau et d'énergies (électricité, gaz, fioul) pour les sites pertinents du Groupe.

Ces sites dits pertinents au sens de la maîtrise des ressources sont les sites de production et de logistique de la France, de la Chine, de l'Inde, de la Pologne et de DELTA PLUS SYSTEMS en France. Notre choix s'est porté sur ces sites pour plusieurs raisons :

- Notre site de production et de logistique en Chine, ainsi que DELTA PLUS SYSTEMS et DELTA PLUS France sont certifiés ISO 14001, ce qui implique la mise en place d'une démarche d'amélioration continue visant à limiter leur impact sur l'environnement. De fait, l'intégration de ces sites dans la démarche nous a semblé cohérente.
- Les sites chinois, indiens, et polonais représentent nos sites majeurs, tant en termes de capacité de production, qu'en termes de capacité de stockage et de flux logistiques. De par leur importance, ces sites apparaissent prioritaires afin de réduire les impacts environnementaux générés par notre activité. Ce sont également ceux qui ont les CA, flux de logistique en € ou flux de production en € les plus élevés du Groupe.

Ce projet est coaché par le Directeur Qualité Environnement et piloté par le Responsable Qualité Environnement avec la collaboration du service exploitation. À l'instar des autres projets environnementaux, le projet Maîtrise des Ressources est basé sur la méthodologie de la certification ISO 9001 et fait partie intégrante de l'organisation établie dans le cadre de notre certification ISO 14001.

En 2020, nous avons initié le déploiement de ce projet au périmètre du Groupe en réalisant un inventaire des ressources sur les sites pertinents sélectionnés. Dans ce cadre, des interlocuteurs ont été désignés sur chacun de ces sites afin de bénéficier d'un relais local pour faciliter ce déploiement.

L'impact de la COVID-19

En Europe, la crise sanitaire liée à la COVID-19 a eu des conséquences sur le niveau de personnel présent sur les sites français (DELTA PLUS, FROMENT et DELTA PLUS SYSTEMS) ainsi que sur le site polonais. En effet, dans un premier temps, l'arrêt brutal des activités à la suite des confinements a impliqué des absences pour chômage technique et



le passage en télétravail d'une partie du personnel réduisant à quasiment un tiers le personnel présent sur site.

Dans un 2^e temps, alors que les mesures de chômage technique ont été arrêtées, le télétravail a été engagé de façon plus importante afin de réduire l'exposition des salariés au virus.

En Asie, l'Inde a été confinée pendant de nombreuses semaines, a subi un cyclone et son activité en a été très impactée. La Chine a été impactée par le démarrage de la crise pendant le nouvel an chinois, puis a repris son activité quasiment à 100 % en mai 2020.

Les Actions Concrètes

- La surveillance des consommations d'électricité, d'eau et de papier reste un axe essentiel de l'exploitation du site d'Apt en France. Elle est pilotée par le service exploitation qui assure aussi la maintenance de tous les systèmes y compris ceux de pilotage des consommations.
- Les actions de diminution de consommation de papier ont été poursuivies avec l'acquisition d'un logiciel de gestion des processus permettant des workflows de documents dématérialisés; ce système a été mis en place avec succès dans notre service approvisionnement et est en attente de développement au sein du processus de contrôle qualité à réception.
- Le déploiement de la maîtrise des ressources au périmètre du Groupe (hors France) a été initié par la nomination de relais RSE locaux, que nous avons formés et soutenus dans la compréhension de nos enjeux RSE. Nous avons coordonné ensemble la réalisation de l'inventaire des ressources principales utilisées sur ces sites afin de réaliser un premier état des lieux mondial, qui nous permettra de

fixer des objectifs quantitatifs adaptés à chacun de ces sites en fonction de leur taille et de leur activité en 2021.

- Nous avons ouvert un projet écocitoyen en 2019 dans l'optique de fédérer nos équipes et de générer davantage de collaboration et d'implication de la part de l'ensemble des collaborateurs autour de nos thèmes RSE. Ce projet englobe différents sujets plus ou moins liés à nos 4 thèmes environnementaux officiels. Nous avons donc fait le choix de l'intégrer à la Maîtrise des Ressources, car celui-ci s'applique à tous les collaborateurs et concerne une partie plus comportementale ainsi qu'une partie sociétale.
- Dans le cadre de ce projet, nous nous sommes fixés un objectif de réduction des déchets au sein des bureaux, géré de manière collaborative entre le projet éco citoyen et le projet de gestion des déchets qui, lui, est à vocation plus industrielle. Les principaux déchets de bureau ayant été identifiés (textiles, plastiques, gobelets, masques...), et les différentes filières étudiées, nous déployons maintenant le projet au niveau de tous nos collaborateurs. Ce projet écocitoyen comprend également différents sujets qui sont à l'étude à l'heure actuelle (tasses vs. gobelets; implantation de ruches, covoiturage, sensibilisation sur nos thèmes RSE, etc.).

Les Indicateurs d'État

Consommation d'électricité au périmètre Apt :

La consommation d'électricité retraitée de la génération d'électricité faite sur le site donne une variation de 895 000 kWh en 2016 à 216 245 kWh en 2020. La consommation nette de kWh a donc baissé de 75 % ces 5 dernières années.

| CONSOMMATION D'ELECTRICITE FRANCE | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| ELECTRICITE | | | | | |
| CONSOMMATION (kWh) | 942 052 | 701 676 | 636 692 | 644 520 | 595 216 |
| Ratio kWh/m ² /mois | 3,9 | 3,0 | 2,7 | 2,7 | 2,5 |
| Part verte | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |
| PRODUCTION PHOTOVOLTAÏQUE | | | | | |
| FERME SOLAIRE (kWh) | 36 498 | 40 009 | 36 756 | 37 273 | 35 971 |
| OMBRIÈRES (kWh) | | | 257 250 | 343 000 | 343 000 |
| CONSOMMATION NETTE (KWH) | | | | | |
| CONSOMMATION (kWh) | 905 554 | 661 667 | 342 686 | 264 247 | 216 245 |

En 2020, nous avons constaté une réduction de notre consommation d'électricité liée à la mise en place du télétravail dans le contexte de la crise sanitaire de la COVID-19. En ce sens, l'année 2020 restera une année exceptionnelle.

Consommation d'eau au périmètre Apt :

En 2020, malgré des épisodes de fortes chaleurs, nous avons pu maîtriser notre consommation d'eau

de rivière, qui sert essentiellement à l'arrosage des espaces verts, ce qui nous a permis de revenir dans nos moyennes habituelles (2 626m³).

Notre consommation d'eau de ville a continué de diminuer. Ceci peut se justifier par la mise en place du télétravail et du chômage partiel pendant les 2 périodes de confinement, qui a réduit de manière significative l'effectif présent sur le site.

| CONSOMMATION D'EAU FRANCE | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|------|-------|-------|-------|-------|
| EAU | | | | | |
| CONSOMMATION EAU VILLE (m ³) | | 1 093 | 1 131 | 798 | 773 |
| Ratio consommation m ³ par personne | | 6,6 | 7,0 | 4,6 | 4,4 |
| Eau du sprinkler (m ³) | | 705 | 324 | 292 | 446 |
| CONSOMMATION EAU DE RIVIERE (m ³) | | 2 587 | 2 737 | 3 582 | 2 626 |
| REJETS D'EAU | | | | | |
| ÉGOUT (m ³) | | 1 798 | 1 455 | 1 090 | 1 219 |
| RIVIÈRE (M ³) | | 2 587 | 2 737 | 3 582 | 2 626 |
| CENTRE SPÉCIALISÉ (boues hydrocarbures)(m ³) | | | 13,8 | | 15,8 |

Consommation de papier au périmètre Apt :

En ce qui concerne la consommation de papier, la mise en place du logiciel de dématérialisation sur le processus Approvisionnement a porté ses fruits, puisque la consommation a diminué de 82 %

par rapport à 2019, soit 113kg de papier en moins. L'année 2021 nous permettra d'apprécier l'évolution de notre consommation de papier sur notre catalogue, publié tous les 2 ans.

| CONSOMMATION DE PAPIER FRANCE | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|------|---------|-------|---------|-------|
| GESTION DES IMPRESSIONS PHOTOCOPIEURS | | | | | |
| POIDS TOTAL DE PAPIER UTILISÉ (kg) | | 3 775 | 3 193 | 3 113 | 3 193 |
| CATALOGUES SAFETY BOOK | | | | | |
| POIDS TOTAL DES CATALOGUES SAFETY BOOK (kg) | | 151 964 | | 107 824 | |

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|------|---------|------|---------|------|
| GESTION DES IMPRESSIONS PHOTOCOPIEURS | | | | | |
| Gain en kg versus 2017 | | | 582 | 662 | 582 |
| CATALOGUES SAFETY BOOK | | | | | |
| Gain en kg versus 2015 | | -14 322 | | -58 462 | |
| DÉMATÉRIALISATION DES PROCESSUS | | | | | |
| CONSOMMATION DE PAPIER EN POIDS | | | | 138 | 25 |
| Gain Réel en kg versus 2019 | | | | | 113 |

Consommation d'électricité au périmètre des sites pertinents du Groupe :

Dans le cadre de l'élargissement du périmètre à nos sites de production et de logistique majeurs, nous avons recensé nos consommations d'électricité sur ces différents sites.



| CONSOMMATION D'ELECTRICITÉ (filiales pertinentes Groupe) | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| DELTA PLUS APT : Logistique et bureaux (kWh) | 636 691 | 644 520 | 595 216 |
| Ratio kWh/m ² /mois | 2,68 | 2,71 | 2,51 |
| DELTA PLUS SYSTEMS : Logistique et bureaux (kWh) | 131 888 | 150 041 | 130 443 |
| Ratio kWh/m ² /mois | 3,20 | 3,64 | 3,16 |
| DELTA PLUS CHINE : Logistique, production et bureaux (kWh) | 3 876 770 | 4 623 483 | 3 767 040 |
| K€ de CA usine | 23 652 | 26 931 | 24 308 |
| Ratio kWh/K€ de CA Usine | 164 | 172 | 155 |
| DELTA PLUS INDE : Production (kWh) | 1 100 131 | 1 108 313 | 902 672 |
| K€ de CA usine | 9 106 | 11 212 | 7 446 |
| Ratio kWh/K€ de CA Usine | 121 | 99 | 121 |
| DELTA PLUS INDE : Logistique (kWh) | 201 271 | 340 540 | 351 520 |
| Ratio kWh/m ² /mois | 79 | 65 | 68 |
| DELTA PLUS POLOGNE : Logistique et bureaux (kWh) | 209 157 | 192 411 | 207 034 |
| Ratio kWh/m ² /mois | 1,81 | 1,67 | 1,79 |
| TOTAL FILIALES PERTINENTES (kwh) | 6 155 908 | 7 059 308 | 5 953 925 |

Nous avons mis en place un ratio de consommation d'électricité au m² pour les locaux dont les sources de consommation ne sont pas générées par une activité industrielle. Pour nos 2 sites de production majeurs (Chine et Inde), nous avons mis en place un ratio en fonction du Chiffre d'Affaires généré par

l'activité industrielle du site. Sur DELTA PLUS Inde, nous avons également séparé la plateforme logistique du site de production afin d'avoir une meilleure visibilité sur notre consommation et mettre en place les actions adéquates.

Les KPIs

La recherche de performance s'est orientée, en 2020, sur une consommation des ressources stable, à conditions climatiques équivalentes :

| RATIOS DE CONSOMMATION DES RESSOURCES FRANCE | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|------|-------|-------|-------|-------|
| ÉLECTRICITÉ | | | | | |
| Ratio kWh/m ² /mois | 3,9 | 3,0 | 2,7 | 2,7 | 2,5 |
| EAU de ville | | | | | |
| Ratio m ³ par personne | | 6,6 | 7,0 | 4,6 | 4,4 |
| EAU de rivière | | | | | |
| Consommation en m ³ | | 2 587 | 2 737 | 3 582 | 2 626 |
| PAPIER DES PHOTOCOPIEURS | | | | | |
| Consommation en kg | | 3 775 | 3 193 | 3 113 | 3 193 |
| DÉMATÉRIALISATION DES PROCESSUS | | | | | |
| Gain Réel en kg versus 2019 | | | | | 113 |

- En ce qui concerne notre consommation d'électricité, nous avons fixé notre objectif 2020 à 2,7 kWh/m²; objectif atteint avec un ratio de 2,5 kWh/m²
- L'objectif 2020 de consommation d'eau de ville était de 4,6 m³ par personne; objectif atteint avec 4,4 m³ par personne.
- Concernant notre consommation d'eau de rivière, l'objectif était de revenir dans notre moyenne antérieure à 2019, soit 2 737 m³ (la canicule de l'été 2019 ayant impacté notre consommation de manière significative), objectif atteint en 2020 avec une consommation de 2 626 m³.

Nos consommations de gaz et de fuel (ressources non critiques) ont également enregistré une tendance à la baisse, que nous souhaitons conserver sur 2021.

Conclusion : Objectifs et plan d'action

Au vu des résultats de nos indicateurs de maîtrise des ressources, nous pouvons conclure que cette année 2020 a été exceptionnelle du fait de la crise sanitaire et que l'impact a été plutôt positif en termes de consommations de ressources. Pour cette raison, nous avons souhaité reconduire nos objectifs 2021 sur la base de nos résultats 2019.

Sur notre site français d'Apt, nous souhaitons maintenir notre consommation d'électricité à 2,7 kWh/m² sur l'année 2021, grâce aux surveillances régulières mises en place.

En ce qui concerne notre consommation d'eau, nous avons pour objectif de maintenir un ratio de 4,6 m³ par personne ; et de stabiliser notre consommation d'eau de rivière à 2700 m³ par an.

Au niveau de la ressource papier, nous visons à réduire la consommation générée par le catalogue publié tous les 2 ans, et ainsi passer sous la barre des 107 tonnes de papier pour le Safety Book 2021. Le projet de dématérialisation des processus se poursuit et va être développé en 2021 sur le processus de contrôle à réception.

Sur le périmètre Groupe, l'objectif 2021 est de statuer sur les ressources pertinentes communes, de définir et de mettre en place des suivis quantitatifs et le cas échéant, une réduction des impacts au travers de plans d'action pertinents déterminés avec nos interlocuteurs locaux.

GESTION DES DÉCHETS

La gestion des déchets est un projet ISO 14001 du site d'Apt qui rentre dans le cadre de la politique RSE du Groupe DELTA PLUS.

Ce projet est le reflet de la volonté de maîtriser et limiter les risques environnementaux liés aux déchets générés par le site d'Apt, dans un premier temps puis à horizon 2023 sur le périmètre RSE.

Ce projet consiste à inventorier les types de déchets générés par les principaux sites industriels de DELTA PLUS dits sites pertinents, pour les réduire et/ou les recycler au maximum dans une filière agréée en assurant leur traçabilité.

La définition des sites pertinents du Groupe est faite dans le paragraphe consacré à la Maîtrise des Ressources.

Les risques identifiés que nous avons souhaité couvrir sont les risques environnementaux de pollution des sols, de l'air et de l'eau et l'appauvrissement

de matières par des consommations mal contrôlées mais également le risque financier de sanctions en cas de rejets sauvages.

Les conséquences de ces facteurs de risques sont à prendre en compte :

- La pollution des sols provoque une réaction en chaîne. En effet, cette dernière altère la biodiversité des sols, réduit la matière organique du sol et la capacité des sols à agir comme un filtre. Le sol étant un milieu de l'environnement en lien étroit avec l'eau et l'air, cela provoque un déséquilibre des éléments nutritifs présents dans les sols en contaminant les eaux souterraines et l'eau stockée dans les sols ainsi que le développement de poussières et de vapeurs émises par les sols pollués. Pour la population, les voies d'exposition sont par l'ingestion ou par l'inhalation et peuvent avoir des conséquences dramatiques sur la santé.
- Un sol dont le taux de matière organique est trop bas s'appauvrit. C'est ce que nous appelons l'appauvrissement de matières. Ceci entraîne une perte de fertilité de la terre, une modification de sa structure et de sa porosité. Ainsi, le sol a une plus grande vulnérabilité à l'érosion et perd son rôle de filtre à effluents et polluants.
- Un abandon ou un dépôt de déchets sauvages par une entreprise peut entraîner une peine de deux ans de prison et/ou 75 000 euros d'amende, selon l'article L541-46 du Code de l'Environnement.

Les opportunités saisies face à l'ensemble de ces risques concernent les différents types de déchets recyclés et donc les partenariats qui ont été mis en place, en conséquence. La gestion des déchets passe également par de la communication interne pour sensibiliser chaque personne et veiller au bon respect du tri des déchets.

LA POLITIQUE : maîtriser les quantités, les types et les filières de recyclage de déchets des sites pertinents du Groupe (usines et sites logistiques de taille significative) pour obtenir une cartographie complète des déchets sur ce périmètre, limiter la génération de déchets et favoriser les filières de recyclage.

Dans le cadre de l'obtention du certificat ISO 14001, le projet a commencé sur le périmètre France grâce à un groupe de travail français. Nous nous appuyons sur les méthodes de la certification ISO 14001 française pour mener ce projet à l'échelle mondiale.

Le déploiement vers le reste du Groupe pourrait passer en premier lieu par les filiales qui sont déjà ISO 14001 puis se déployer vers les autres sites pertinents. Une analyse d'impact environnemental sera à faire sur les différents sites pour mettre en place les solutions les plus adaptées. Un nouveau groupe



de travail, avec des interlocuteurs des sites concernés, veillera à ce que nous restions en conformité avec les résultats attendus.

Les KPI en vigueur sur le site français pourront être étendus au reste du Groupe, sur les mêmes matières ou sur d'autres si besoin, le but étant d'avoir des KPI similaires dans les filiales mais adaptés à chacune d'entre elles.

Le pilotage est à ce jour à périmètre France, fait par une équipe de travail composée de la responsable de production FROMENT (en chef de projet) et du responsable opérationnel de la plateforme France. Cette mixité dans les fonctions des différentes personnes de l'équipe permet de faciliter la gestion des déchets sur l'ensemble du site d'Apt.

L'impact de la COVID-19

L'impact de la COVID-19 sur ce projet en 2020 est différent entre l'usine de production de FROMENT et la plateforme logistique de DELTA PLUS.

Pour FROMENT qui commercialise des produits antichute, la baisse économique de ce secteur a entraîné une baisse importante du Chiffre d'Affaires et plusieurs semaines de chômage technique.

Pour la plateforme de DELTA PLUS, cette crise n'a eu que peu d'impact sur l'activité logistique grâce aux ventes de produits de protection contre le virus (masques, gants, lunettes et combinaisons jetables).

Les Actions Concrètes

Suite à l'analyse des types de déchets et à leur quantification, nous avons mis en place des partenariats avec différents prestataires pour chaque type dans la filière de recyclage la plus pertinente.

Les partenariats que nous avons développés en 2019 (Véolia V1, Chimirec, Fert) et en 2020 (le relais, Véolia V2) en fonction des différents types de déchets sont :

- Veolia qui assure le recyclage et la valorisation des déchets cartons (non souillés par des produits chimiques), plastiques (films plastique et supports glacés d'étiquettes) ainsi que les déchets industriels banals (appelés DIB) qui représentent tous les déchets non recyclés, non inertes et non dangereux. Concrètement, pour permettre le recyclage de tous ces déchets, nous disposons, sur le site d'Apt, de deux bennes à déchets. La première pour les DIB et la seconde munie d'un compacteur, dans laquelle sont recyclés les cartons mais aussi les films plastiques et glassines à condition d'être préalablement conditionnés dans des sachets plastiques perforés. La collecte se fait à notre demande, nous essayons de faire une seule

collecte pour les deux bennes, mais celles-ci ne se remplissent pas à la même allure.

- Chimirec qui collecte et traite les déchets chimiques (déchets souillés, liquides et aérosols chimiques). La collecte est effectuée à notre demande, lorsque le fût de déchets souillés est rempli. À ce moment-là, si nous avons des bidons de déchets chimiques ou des aérosols à recycler nous leur donnons en même temps.
- Fert Démolition qui collecte, recycle et valorise les déchets métalliques (acier, inox, aluminium...). Ces déchets sont disposés dans des bennes par type de métal et nous les livrons à Fert Démolition lorsqu'elles sont remplies, une à deux fois par an.

Aujourd'hui nous cherchons à valoriser le maximum de déchets, c'est-à-dire à diminuer nos DIB. Par conséquent, de nouveaux types de déchets valorisables ont été identifiés et d'autres partenariats sont à venir avec notamment les textiles réutilisables et les déchets papiers industriels.

Cette analyse nous a permis de créer des points de collecte par filière sur le site d'Apt.

Nous avons créé une organisation entre les bâtiments du site pour nous permettre d'échanger les déchets et de les acheminer vers les différents points de collecte situés sur le site le plus générateur du déchet concerné.

La plateforme logistique devient point de collecte du carton et du film plastique, l'unité de production, elle, est point de collecte D.I.B, chimique et métal.

Un travail a ensuite été mené sur le rejet de carton qui est la matière la plus rejetée en tonnage.

La création du point de collecte spécifique nous a permis de quantifier ce que nous rejetons en tonne et de nous fixer des objectifs de réduction de rejets.

L'organisation logistique a également été modifiée pour permettre aux préparateurs de commandes de réutiliser un maximum de cartons vides, ouverts pour préparer la vente à l'unité, afin de ne pas les jeter et, par la même occasion, de ne pas utiliser de cartons neufs achetés.

Les Indicateurs d'État

À ce jour, le projet de gestion des déchets est concentré sur le site d'Apt qui comprend le siège social, la plateforme logistique d'Apt et l'unité de production FROMENT, soit 37.34 % du périmètre des sites pertinents en flux logistique.

Le périmètre visé à horizon 2023 est défini par les sites qui représentent les gros enjeux de flux logistique et qui peuvent être couverts d'ici 2023. Il s'agit des sites chinois, indiens, polonais et français.

Les indicateurs d'état de ce projet sont les tonnages de déchets rejetés sur l'année par type.

Les déchets rejetés sont passés de 78.6 tonnes en 2018, à 51.5 tonnes en 2019 et 34.1 tonnes en 2020.

La baisse de 17.4 tonnes entre 2019 et 2020 s'explique par le carton et plastique pour 8.7 tonnes, le DIB pour 6.5 tonnes, le métallique pour 1.8 tonnes et le chimique pour 0.4 tonnes.

La baisse du carton est liée au projet carton (cf II.), la baisse du DIB au projet recyclage (cf I.), la baisse du métallique et du chimique à la baisse d'activité de l'usine FROMENT dans le contexte de la crise sanitaire de la COVID-19.

A contrario, cette crise n'a eu que peu d'impact sur l'activité logistique de la plateforme logistique grâce aux ventes de produits de protection contre le virus (masques, gants, lunettes et combinaisons jetables).

| DÉCHETS REJETÉS PAR TYPE | 2018 (*) | 2019 | 2020 | ÉCART vs 2019 |
|--|-------------|-------------|-------------|---------------|
| DÉCHETS REJETÉS tonnes | | | | |
| Tonnes de carton et plastique rejetées | 53,0 | 33,4 | 24,7 | -8,7 |
| Tonnes de DIB rejetées | 23,0 | 14,5 | 8,0 | -6,5 |
| Tonnes de déchets métalliques rejetées | 2,5 | 3,1 | 1,3 | -1,8 |
| Tonnes de déchets chimiques rejetées | 0,08 | 0,53 | 0,14 | -0,4 |
| TOTAL | 78,6 | 51,5 | 34,1 | -17,4 |

La connaissance exacte des déchets n'a pu être mise en place qu'avec la collaboration de nouveaux prestataires et le tri par filière. C'est la raison pour laquelle l'écart entre 2018 et 2019 est estimatif.

La large domination du carton dans les matières rejetées fait que nous nous sommes naturellement posé la question d'un plan de réduction des rejets de cartons dans nos KPI.

Les KPIs

Les chiffres de 2018 étant estimatifs, les KPI n'ont été construits que sur les chiffres 2019.

1) Le taux de recyclage de nos déchets : KPI n° 1

| TAUX DE RECYCLAGE | 2019 | 2020 |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Tonnage total de déchets rejetés | 51,5 | 34,1 |
| Tonnage total de déchets recyclés | 37,0 | 26,1 |
| KPI N° 1 | | |
| % de déchets recyclés | 71,8 % | 76,4 % |
| Objectif de % de déchets recyclés | 75,0 % | 75,0 % |

C'est le pourcentage de déchets que nous trions pour nous assurer qu'ils soient recyclés ou revalorisés. Pour rappel, nous avons atteint 71.85 % en 2019, ce qui était en deçà de notre objectif de 75 %. Cela s'explique en partie par le 1^{er} trimestre 2019 sur lequel la transition s'est opérée. 100 % de nos déchets triés (71,85 % sont triés sur les filières hors D.I.B) sont recyclés, le reste (28.15 %) est en général assimilé aux déchets ménagers. L'objectif 2020 que nous nous étions fixé était donc d'atteindre ces 75 % de recyclage.

Pour atteindre cet objectif, nous avons dû faire un travail sur le DIB, qui représentait donc une part trop importante de déchets par rapport aux déchets

recyclés. De nouveaux types de déchets recyclables ou réutilisables ont été identifiés (notamment les catalogues, recyclables, les vêtements et les chaussures) au travers de nouveaux partenariats avec des prestataires adéquats (Veolia ou Conibi et le Relais) en 2021.

Cette action nous a donc permis d'atteindre un taux de recyclage de 76.43 % en 2020, ce qui est au-dessus de l'objectif de 75 % que nous nous étions fixé. Nous allons devoir poursuivre nos efforts pour l'année prochaine, notamment en sensibilisant chaque personne au bon respect du tri des déchets, afin que chacun se sente responsable et concerné par ce projet.



II) La quantité de cartons rejetés ou achetés pour 1 M€ de flux logistique : KPI n° 2&3

| TAUX DE REJET OU DE RACHAT DE CARTON | | 2019 | 2020 |
|---|---|--------|--------|
| Tonnage de carton rejeté (tonnes) | | 32,7 | 23,3 |
| Tonnage de carton racheté (tonnes) | | 22,0 | 19,5 |
| Flux de produits logistique en M€ | | 37,0 | 26,1 |
| KPI N° 2 | | 45,597 | 50,410 |
| Taux carton rejeté en tonne pour 1 M€ | | 0,717 | 0,462 |
| Objectif taux de carton rejeté pour 1 M€ | ≤ | 0.75 | 0.61 |
| KPI N° 3 | | | |
| Taux carton racheté en tonne pour 1 M€ | | 0,48 | 0,39 |
| Objectif taux de carton racheté pour 1 M€ | ≤ | 0.50 | 0.48 |

KPI n° 2 : C'est la quantité de cartons d'emballage d'origine provenant de nos fournisseurs, que nous rejetons pour 1 million d'Euros de flux logistique. L'objectif 2019 était de ne pas dépasser 0.75 tonnes par M€ de flux logistique. Nous avons réalisé 0.72 T/M€ de flux logistique de cartons rejetés, ce qui est légèrement au-dessous de notre objectif, cependant le plan d'action de réduction n'a pas commencé avant la fin du 1^{er} trimestre 2019.

Pour l'année 2020 nous avons fixé un objectif de 0.61 T/M€ de flux logistique à ne pas dépasser, en nous basant sur les chiffres des trois derniers trimestres de 2019 qui étaient plus pertinents, le plan d'action de réduction des déchets ayant débuté à la fin du premier trimestre 2019.

Nous avons réalisé en 2020, 0.46 T/M€ de flux logistique de cartons rejetés. L'action de réutilisation des cartons non endommagés a grandement contribué à cette performance.

KPI N° 3 : C'est la quantité de cartons à plat neufs que nous achetons pour 1 million d'Euros de flux logistique. L'objectif 2019 était de ne pas dépasser 0.50 tonnes par M€ de flux logistique : nous avons réalisé 0.48 T/M€ de flux logistique de cartons achetés pour les mêmes raisons que celles du KPI N° 1.

En 2020, tout comme le KPI n° 2, nous nous sommes fixé un objectif de 0.48 T/M€ de flux logistique en nous basant sur les chiffres des trois derniers trimestres de 2019.

Nous avons atteint l'objectif en achetant 0.39 T/M€ de flux logistiques de cartons neufs. La réutilisation des cartons entraîne une diminution du besoin de cartons neufs.

Conclusion : objectifs et plan d'actions

L'objectif en 2021 sera d'arriver aux ratios de 0.46 T/M€ de cartons rejetés et de 0.39 T/M€ de cartons achetés. Pour atteindre ces objectifs, nous devons poursuivre nos efforts pour la récupération des cartons

ouverts pour les commandes de détail et optimiser les colisages réalisés. Ceci devrait nous permettre de maintenir notre performance.

Concernant le taux de recyclage des déchets, en 2021, nous nous fixons une cible à 77 % et l'objectif va être de finaliser les partenariats avec des filières textiles et papiers afin de valoriser le plus grand nombre de déchets. Si de nouveaux déchets sont identifiés, nous développerons de nouveaux partenariats en conséquence.

Enfin en 2021, nous nous fixons aussi comme objectif d'étendre le périmètre à DELTA PLUS SYSTEMS et la Pologne, dont les types de déchets sont semblables aux nôtres.

IMPACT SUR LE CHANGEMENT CLIMATIQUE

Le suivi de l'impact des émissions de CO₂ est un des projets ISO 14001 du site d'Apt qui rentre dans le cadre de la politique RSE du Groupe DELTA PLUS.

Nous avons la volonté de maîtriser et limiter nos impacts environnementaux générés par la Société française sur le périmètre ISO 14001 et par le Groupe sur le périmètre RSE.

Le projet a pour but de mesurer et de limiter le bilan carbone de nos usines, de nos plateformes logistiques (sites pertinents du Groupe) et des transports depuis nos sourcings jusqu'aux clients.

La définition des sites pertinents du Groupe est faite dans le paragraphe consacré à la Maîtrise des Ressources.

Nous nous appuyons sur des méthodes analogues à celles de la certification ISO 14001 pour étendre ce projet au niveau du Groupe.

Les risques sur le changement climatique sont essentiellement liés aux émissions de CO₂.

L'accumulation de CO₂ dans l'atmosphère contribue à 2/3 de l'effet de serre induit par toutes les activités humaines. L'accumulation de ces gaz à effet de

serre dans l'atmosphère entraîne un dérèglement climatique et notamment l'augmentation de la température de la planète, ce qui a des conséquences sur le niveau des océans, sur la désertification, sur les grands équilibres écologiques.

Cela peut se traduire par des phénomènes climatiques aggravés, l'extinction d'espèces animales et végétales, une crise sur les ressources naturelles, alimentaires, des dangers sanitaires par la transmission d'agents pathogènes de l'animal à l'homme, des migrations importantes de populations.

Les opportunités liées à ce projet sont de prendre conscience de la contribution de nos activités à ce processus de changement climatique, de comprendre, mesurer et limiter le bilan carbone de nos activités.

Le déploiement des méthodes de notre certification ISO 14001, combiné aux spécificités de chaque site, par le biais de leur propre analyse environnementale, devra nous permettre de trouver les meilleurs plans d'actions individuels et collectifs.

LA POLITIQUE : déployer le bilan carbone du transport (scope 3) sur les 3 plateformes les plus importantes du Groupe après la France (Chine, Pologne et Inde) et de construire celui des fabrications de l'usine chinoise (scope 1 & 2).

Dans le cadre de l'obtention du certificat ISO 14001, le projet a commencé sur le périmètre France grâce à un groupe projet français. Une analyse d'impact environnemental est en cours sur les différents sites pour mettre en place les solutions les plus adaptées. Un groupe de travail avec des interlocuteurs des sites concernés veillera à ce que nous restions en conformité avec les résultats attendus.

Les KPI en vigueur sur le site français pourront être étendus au reste de groupe, le but étant d'avoir des KPI similaires dans les filiales mais adaptés à chacune d'entre elles.

Pour définir les sources d'émissions qui seront prises en compte dans le bilan carbone, nous nous sommes appuyés sur les normes internationales qui segmentent ce bilan autour de 3 catégories d'émissions appelées « scope ».

Le scope 1 regroupe les émissions de GES (Gaz à Effet de Serre) directement liées à la fabrication du produit.

Le scope 2 regroupe les émissions de GES liées aux consommations d'énergie de la fabrication du produit.

Le scope 3 regroupe toutes les autres émissions de GES liées aux autres étapes du cycle de vie du produit (fabrication des matières premières, approvisionnement, transport, utilisation et fin de vie) ou autres processus de l'entreprise.

Pour l'instant, le périmètre couvert (France et Pologne) est de scope 3.

Ce thème est piloté par un chef de projet accompagné de 3 collaborateurs référents :

- Le responsable logistique Europe, responsable du pilotage du projet, chargé de la collecte et de l'analyse des données de la distribution (route et aérien pour DELTA PLUS), de la synthèse des données du Groupe et de l'animation de l'équipe projet.
- Le spécialiste Supply Chain, chargé de la collecte et de l'analyse des données import (approvisionnement maritime, route et aérien pour DELTA PLUS).
- L'assistante achat, chargée de la collecte et de l'analyse des données déplacements et voyages (train, route et aérien pour le siège).
- L'acheteuse approvisionneuse FROMENT, chargée de la collecte et de l'analyse des données import (approvisionnement FROMENT) et distribution (SAV FROMENT).

Les résultats sont animés au fil de l'eau auprès de nos partenaires et partagés lors des comités de pilotage environnement.

L'équipe projet est amenée à déployer les principes de notre analyse environnementale sur les sites du Groupe identifiés, elle sera alors accompagnée d'une personne référente sur chacun de ces sites, en l'occurrence en 2020, le responsable Supply Chain de la plateforme polonaise.

L'impact de la COVID-19

L'impact est différent entre l'usine de production de FROMENT et les plateformes logistiques française et polonaise.

Pour FROMENT qui commercialise des produits antichute, la baisse économique de ce secteur a entraîné une baisse importante du Chiffre d'Affaires et plusieurs semaines de chômage technique.

Pour la plateforme de DELTA PLUS France, cette crise n'a eu que peu d'impact sur l'activité logistique grâce aux ventes en très forte hausse de produits de protection contre le virus (masques, gants, lunettes et combinaisons jetables). Les ventes des autres produits ont cependant accusé un net recul.

La plateforme polonaise n'a pas bénéficié d'approvisionnements de produits de protection contre la COVID-19 et a vu son activité baisser.

Par ailleurs, les produits « COVID » sur la France ont été en forte pénurie dans le monde suite à la crise en Asie ; nous avons affrété des charters avion au 2^e trimestre 2020 pour les rendre disponibles au plus vite en Europe.



Les Actions Concrètes

- En 2017, la réalisation de l'état des lieux a permis de réaliser une cartographie pour la Société française de nos flux émetteurs de CO₂ (approvisionnements, distribution, voitures et voyages). Nous avons communiqué et partagé notre démarche à l'ensemble de nos partenaires et obtenu d'eux les données disponibles.
- En 2018, nous avons créé nos données de référence en choisissant une méthode de calcul validée par un organisme spécialisé (Ecotransit) pour compléter les données manquantes. Nous avons ensuite uniformisé les modes de calcul et de présentation pour les différents flux. Nous avons ainsi créé nos indicateurs d'État (mesures quantitatives).
- En 2019, le suivi des données et leur comparaison nous a amené à travailler sur la fiabilité des données communiquées par nos partenaires et leur cohérence. Le changement de méthode ou les erreurs de données ont pénalisé la comparaison entre 2018 et 2019. En parallèle, nous avons créé un KPI intitulé « massification des flux ». En effet, nos flux d'importation en containers sont importants et nous essayons, si le flux le permet, de transporter le plus possible en containers complets de grande capacité. Ce KPI mesure la part de ces flux et cherche à la conserver à l'identique ou à l'augmenter.
- En 2020, nous avons continué de comparer les données recueillies en cours d'année sur le

premier semestre avec celles de l'année précédente. Cette comparaison est fortement faussée par la pandémie mondiale qui vient modifier les données du second trimestre sur notre activité, notamment sur notre KPI de massification de nos achats très impacté par la situation en Asie. Malgré cela nous avons maintenu notre plan de déploiement sur les premiers sites ciblés, c'est-à-dire DELTA PLUS SYSTEMS pour lequel l'analyse environnementale est en cours et notre plateforme en Pologne pour laquelle les données d'émissions CO₂ sont en cours de consolidation.

Les Indicateurs d'État

Dans un premier temps, le périmètre est axé sur le site d'Apt, les données prises en compte concernent les émissions CO₂ des transports de marchandises et de personnes.

Dans le cadre du projet nous avons déterminé les émissions de CO₂ selon la méthode suivante :

Le suivi des poids transportés (en tonnes), des kilomètres parcourus par les moyens de transport et du CO₂ émis (en tonnes) lors de ces transports a été décliné par flux de marchandises achetées (import), par flux de marchandises distribuées (export) et selon les déplacements professionnels ou de trajet des personnels.

En ce qui concerne l'évolution des indicateurs entre 2019 et 2020 pour les 3 premiers trimestres de l'année, nous avons les bilans pour la France et pour la Pologne sur le transport de marchandises.

Pour la France

| ÉMISSIONS CO ₂ POUR LES MARCHANDISES FRANCE | 2018 (*) | 2019 (*) | 2020 (*) |
|--|--------------|--------------|--------------|
| IMPORT (en tonnes de CO₂) | 969 | 1143 | 1024 |
| Aérien | 39 | 59 | 198 |
| Maritime | 869 | 998 | 718 |
| Rail | 0 | 0 | 0 |
| Route | 61 | 86 | 109 |
| EXPORT (en tonnes de CO₂) | 570 | 571 | 679 |
| Traction | 129 | 128 | 154 |
| Aérien | 30 | 38 | 32 |
| Route | 411 | 405 | 493 |
| Total tonnes de CO₂ des MARCHANDISES | 1539 | 1714 | 1703 |
| VALEUR DES MARCHANDISES (FLUX EN K€) | 50 348 | 45 569 | 50 397 |
| RATIO CO₂ : FLUX (TONNES PAR K€) | 0,031 | 0,038 | 0,034 |

* Sur les trois premiers trimestres.

- Sur le flux import, les émissions baissent de 10 %. On constate un impact significatif de la crise sanitaire qui redistribue cette année les types d'émission CO₂ entre le maritime et l'aérien. Les importations de masques de protection ont représenté un volume avion de 425 m³ entraînant une émission de CO₂ de 180 T qui est l'essentiel des tonnes de CO₂ générées en 2020. Les flux maritimes ont baissé en ligne avec la chute de l'activité économique et de la fermeture assez longue de l'usine indienne de chaussures. Quant aux émissions liées au flux routier, elles ont augmenté de 30 % de par l'acquisition faite début 2020 d'une usine de fabrication de bottes en centre France.
- Sur le flux export, le ralentissement de notre activité sur le second trimestre est largement compensé par une activité plus importante sur les 1^{er} et 3^e trimestres 2020 ; l'impact des produits COVID et l'acquisition de l'activité Bottes entraînent une augmentation des émissions de 19 % par rapport à 2019 pour 10 % de flux supplémentaire (les bottes sont des produits lourds et volumineux).
- Au total, nous émettons une quantité quasi équivalente de CO₂ entre 2019 et 2020 mais le ratio tonnes de CO₂ émises pour 1 K€ est en diminution de 10 % passant de 0.038 à 0.034 tonne par K€.

Pour la Pologne

| ÉMISSIONS CO ₂ POUR LES MARCHANDISES POLOGNE | 2018 (*) | 2019 (*) | 2020 (*) |
|---|----------|----------|--------------|
| IMPORT (en tonnes de CO₂) | | | 334 |
| Aérien | | | 6 |
| Maritime | | | 263 |
| Rail | | | 2 |
| Route | | | 63 |
| EXPORT (en tonnes de CO₂) | | | 123 |
| Traction | | | 0 |
| Aérien | | | 0 |
| Route | | | 123 |
| Total tonnes de CO₂ des MARCHANDISES | | | 457 |
| VALEUR DES MARCHANDISES (FLUX EN K€) | 17 595 | 18 035 | 15 744 |
| RATIO CO₂ : FLUX (TONNES PAR K€) | | | 0,029 |

* Sur les trois premiers trimestres.

- Le ratio de 0.029 tonne de CO₂ par K€ de flux est cohérent avec celui de la plateforme française.

En ce qui concerne les voyages et déplacements du personnel

| ÉMISSIONS CO ₂ POUR LES DÉPLACEMENTS FRANCE | 2018 (*) | 2019 (*) | 2020 (*) |
|---|-------------|--------------|-------------|
| VOYAGES & DÉPLACEMENTS en tonnes de CO₂ | 554 | 687 | 482 |
| Véhicule | 356 | 395 | 368 |
| Déplacements avion et train | 198 | 292 | 114 |
| PART DU DÉPLACEMENT FERROVIÈRE (vs AÉRIEN) | 2018 (*) | 2019 (*) | 2020 (*) |
| Nombre de transactions en aérien | 430 | 494 | 274 |
| Nombre de transactions ferroviaires | 278 | 526 | 207 |
| Nombre total de transactions | 708 | 1 020 | 481 |
| % ferroviaire | 39 % | 52 % | 43 % |
| Progression de la part ferroviaire | | 12 % | -9 % |
| RATIO CO₂ : FLUX (TONNES PAR DEPLACEMENT) | 0,28 | 0,29 | 0,24 |

* Sur les trois premiers trimestres.



Tous les indicateurs de voyages et déplacements sont à la baisse sur la période janvier-septembre 2020 par rapport à 2019.

La forte baisse est liée à l'impact de la COVID-19 sur les déplacements avion ou train dont le nombre a baissé de 53 %, réduisant les émissions relatives de CO₂ de 30 %.

Les KPIs

Le KPI de massification des achats mesure la part volume des flux import faite en 40'HC ou 45' (plus grands containers disponibles) et cherche à la maximiser ; l'objectif est d'atteindre 60 % au moins de containers de grand volume.

Pour la France :

L'objectif atteint en 2019, n'a pas été atteint en 2020 à cause de la désorganisation de commandes chez les fournisseurs asiatiques à partir du nouvel an chinois. La situation s'est stabilisée de nouveau au dernier trimestre 2020.

| MASSIFICATION DES ACHATS - FRANCE | 2018 (*) | 2019 (*) | 2020 (*) |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Volume container 40' HC | 11 102 | 12 903 | 9 508 |
| Progression | | 16,22 % | -26,31 % |
| Volume container 45' | 1 097 | 1 700 | 584 |
| Progression | | 55,0 % | -65,6 % |
| VOLUME TOTAL DE CONTAINERS FRANCE | 20 957 | 23 157 | 17 215 |
| Volume containers 40' HC + 45' | 12 199 | 14 603 | 10 092 |
| % containers 40' HC + 45' | 58,2 % | 63,1 % | 58,6 % |
| Objectif | > 60 % | > 60 % | > 60 % |
| Progression | | 4,9 % | -4,4 % |

N.B. : VOLUME AERIEN (marchandises) m³

* Sur les trois premiers trimestres, imports uniquement.

Pour la Pologne, l'objectif est atteint car sa façon de s'approvisionner est différente de celle de la France. Elle s'approvisionne en majorité sur les

plateformes chinoises et indiennes où le stock est disponible et permet des envois groupés.

| MASSIFICATION DES ACHATS - POLOGNE | 2018 (*) | 2019 (*) | 2020 (*) |
|---|----------|----------|--------------|
| Volume container 40' HC | | | 4 461 |
| Progression | | | NS |
| Volume container 45' | | | 0 |
| Progression | | | NS |
| VOLUME TOTAL DE CONTAINERS POLOGNE | | | 6 171 |
| Volume containers 40' HC + 45' | | | 4 461 |
| % containers 40' HC + 45' | | | 72,3 % |
| | | | > 60 % |
| Progression | | | NS |

* Sur les trois premiers trimestres, imports uniquement.

Notre objectif pour 2021 est de pouvoir revenir au niveau des ratios 2019. Nous allons pouvoir également intégrer dans ce KPI les données de la Pologne que nous consolidons pour la première fois en 2020.

Conclusion : objectifs 2021 et plans d'action

L'année 2020 est une année exceptionnelle dans ces effets contradictoires liés à la crise sanitaire.

Notre objectif pour 2021 est de maintenir les ratios de CO₂ autour des 0.030 tonnes par K€ de flux pour les plateformes France et Pologne, d'améliorer la massification des conteneurs au-delà de 60 % pour la France et la Pologne et de développer les indicateurs pour la Société DELTA PLUS SYSTEMS. Nous souhaitons commencer nos analyses sur les productions des usines asiatiques et nous consacrer pour la 1ère fois aux scopes 1 et 2 des émissions de CO₂.

IMPACT ENVIRONNEMENTAL DU CYCLE DE VIE PRODUITS

Dans le cadre de sa démarche de certification ISO 14001 pour le site de Apt, le comité de pilotage environnement a lancé fin 2018 un nouveau groupe de travail, axé sur la réflexion de l'impact environnemental du cycle de vie des produits.

Pour ce projet, le périmètre ISO 14001, est relatif à l'offre globale de produits DELTA PLUS, distribuée dans tous les pays où le Groupe est implanté.

Le projet consiste à améliorer l'impact environnemental des produits du catalogue DELTA PLUS en travaillant davantage l'écoconception et en évaluant en 1^{re} approche la part recyclée ou recyclable des gammes produits.

Les risques sont multiples à toutes les étapes du cycle de vie produit :

Risques écologiques :

- L'épuisement des matières fossiles directement ou indirectement via les besoins en eau ou énergie pour leur extraction, ou encore pour leur transformation ;
- L'accumulation des déchets, leur non traitement, et cela passe par 3 étapes ;
- L'absence de matières recyclées ne permet pas d'avoir une gestion des déchets proactive, et ne permet donc pas leur abaissement ;
- L'utilisation de matières recyclées nécessite beaucoup moins d'énergie, d'eau, pour leur extraction/transformation. Leur non utilisation ne permet donc pas de réduire l'impact environnemental ;
- Un packaging non réutilisable ou difficilement identifiable, voire non recyclable, génère du déchet, sans avoir eu pour autant une réelle valeur ajoutée ;
- Si le produit en fin de vie, est non démontable, avec des composants non identifiables, sa recyclabilité ne peut exister, ce qui crée du déchet non traité/traitable ;

- Il en est de même quant à l'impact environnemental, et surtout au bilan carbone, dû à la logistique de ces produits, que ce soit de l'acheminement des matières premières, des composants, jusqu'au produit fini ;
- La prise en compte de la typologie des packagings utilisés est aussi un sujet important à traiter afin de pouvoir réduire au maximum les déchets générés par ces derniers, mais aussi de pouvoir les recycler/réutiliser facilement.

Risques économiques :

- La notion de proximité est devenue une nécessité, afin d'éviter toute rupture du produit en cas de divers problèmes, comme nous avons pu le constater via la fermeture des frontières lors de crise sanitaire de la COVID-19.
- Les clients portent de plus en plus leur attention sur des produits responsables. Ne pas faire d'effort, serait se couper d'une partie de nos clients, à court et moyen terme.

Différentes opportunités s'offrent à DELTA PLUS du fait de cette action :

- L'élan créé depuis quelques années par l'éco-conception, permet d'obtenir plus d'informations et de possibilités auprès de nos fournisseurs tant en matière première, en procédé de transformation, qu'en typologie de packaging ou d'encre utilisés.
- Un rapprochement auprès de certains de nos clients quant à une démarche d'amélioration commune notamment sur la fin du cycle de vie.
- Une nouvelle offre plus verte, pour l'approche de nouveaux clients.
- L'acquisition d'une image d'éco-concepteur.
- La rationalisation du nombre de fournisseurs et de fournitures achetées (moins de packagings inutiles achetés).

LA POLITIQUE : Inclure une démarche systématique d'évaluation des possibilités d'éco-conception lors du développement produit pour diminuer les impacts environnementaux.

Notre ambition est de transformer 15 % du Chiffre d'Affaires Groupe en produits éco-conçus, fabriqués à partir de composants recyclés ou dont les composants sont réutilisables, d'ici à 2023.

Un groupe de travail pluridisciplinaire et volontaire a été constitué autour d'un chef de projet lui-même responsable d'une des 5 gammes produits du Groupe (Strategic Business Unit Antichute), qui s'appuie sur un représentant de chaque famille de produits et une personne support pour les informations transversales (concurrence, emballages, réglementation, veille), afin de mener à bien cette mission.



Le pilotage est orchestré lors de réunions mensuelles organisées par le chef de projet, où les membres du Groupe font état de leurs avancées suivant l'ordre du jour établi, et où sont établies les actions futures à mener. Un PowerPoint de suivi est mis à jour lors de ces réunions.

La communication interne concernant l'évolution du projet se fait par l'intermédiaire de nos différents comités de pilotage (RSE, Qualité, Environnement) ainsi que par le site interne Qualité/Environnement/RSE.

Lors de la réunion mensuelle marketing où sont représentées toutes les gammes produits (Strategic Business Unit protection du Corps, des Mains, des Pieds, de la Tête et Antichute), un état des lieux est également présenté.

Une analyse d'impact environnemental de l'ensemble des étapes du cycle de vie produit constitue le point de départ de la réflexion, afin de permettre d'identifier et caractériser différents paramètres. Ces derniers doivent être quantifiés et faire l'objet d'actions concrètes si significatives. Dans cette optique, la base de données de l'ADEME, « Base Impact », a été choisie et définie comme l'outil central pour structurer le projet dans un 1^{er} temps, afin d'assurer une réflexion neutre et indépendante sur les attendus.

L'impact de la COVID-19

L'impact de la crise sanitaire sur le projet cycle de vie produit n'est pas d'ampleur significative dans la mise en œuvre.

A contrario, l'indicateur de ce thème basé sur les Chiffres d'Affaires est impacté sur l'augmentation du Chiffre d'Affaires des gammes vendues dans le cadre de la protection contre la COVID-19.

Les Actions Concrètes

Suite à la mise en place d'indicateurs en 2019, nous avons poursuivi en 2020 nos travaux selon 3 axes :

- Mesure de notre impact environnemental selon la « Base Impact » de l'ADEME.
- Recensement du pourcentage de matériaux recyclés dans nos produits afin d'avoir un état des lieux.
- Poursuite de l'éco-conception.

« Base Impact » :

Des simulations ont été réalisées pour chacune des sous-familles produits (lunettes, harnais, casques...) sur la « Base impact », afin de mesurer l'impact environnemental des produits par gamme, d'obtenir un indicateur de type « Eco score », et de prioriser les sous-familles produits à travailler afin d'améliorer leur impact environnemental.

Or ces premières simulations nous ont donné des résultats quasi similaires d'une famille produits à une autre mettant en avant 2 critères concernant l'utilisation des ressources fossiles et l'impact sur le changement climatique. En effet, le sourcing de nos produits fait en Asie est l'explication de cette mise en avant.

Cependant, ces critères sont déjà parfaitement connus de nous et masquent les autres impacts environnementaux davantage liés à la conception produit que nous aurions souhaité voir au travers de ces scores obtenus par la « Base impact » de l'ADEME.

Recensement du pourcentage de matériaux recyclés :

En 2020, nous avons approfondi notre recensement de matériaux recyclés au sein de nos produits. Tout d'abord par le biais de nos usines en interne (Protection de la Tête et Antichute) avec lesquelles nous avons réalisé la mesure du pourcentage de matériaux re-broyés, suite à une première transformation en interne et ré-introduits dans un nouveau cycle de transformation. Nous avons lié ce pourcentage à tous les composants réalisés en interne, puis ramené au niveau du produit fini.

Nous réalisons le même travail avec le département Achats. Nous avons sondé nos principaux fournisseurs, notamment les métalliers, afin de connaître le pourcentage de matériaux recyclés qui étaient utilisés pour nos produits de protections collectives (Garde corps, lignes de vie...). Cette famille de produits n'était pas intégrée dans les chiffres de 2019.

Il a fallu, également, commencer en 2020, à intégrer les nouvelles usines du Groupe dans ce processus, cette remontée de résultats se faisant pas à pas, étant donné que les informations émanant de la production ne sont, pour l'instant, pas toutes acquises.

Éco-conception :

Chaque Strategic Business Unit (Gamme produit) poursuit l'intégration d'une partie « éco-conception » dans chacun de ses Briefs produits et engage la notion de « Sustainability » comme driver de développement à partir de 2020.

Ce nouveau driver a permis par exemple de démarquer le développement de 2 produits Éco-conçus en antichute et pour la famille Chaussures, la prise en compte de recyclage du PU lors de l'injection des semelles.

Les Indicateurs d'État

Un état des lieux de la valorisation des matériaux utilisés pour la production de nos produits a été lancé en 2019 et poursuivi en 2020 afin de la faire vivre et évoluer, au fur et à mesure des informations

recensées, en initialisant la mesure des indicateurs d'état présentés dans le tableau suivant. Le périmètre a été défini pour chacun des indicateurs à l'échelle du Groupe.

| MATIÈRES RECYCLÉES OU RÉUTILISÉES EN % DE LA VALEUR PRODUIT OU GAMME | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|------|------|-------|
| Indicateurs d'états introduits en 2019* | | | |
| 1) % de matière issue d'un cycle de transformation, recyclée, puis réinjectée dans un produit fini | | | |
| - Antichute | | - | 13 % |
| - Tête | | 8 % | 2,3 % |
| - Mains | | - | 0 % |
| - Corps | | - | 0 % |
| - Chaussures | | - | 6 % |
| 2) % de packaging recyclable sans tri au préalable (monomatière) | | | |
| - Antichute | | 2 % | 3 % |
| - Tête | | 2 % | 2 % |
| - Mains | | - | 0 % |
| - Corps | | - | 0 % |
| - Chaussures | | 1 % | 1 % |
| Indicateurs d'états à introduire en 2020 | | | |
| 3) % de packaging accompagnant, par sa conception, toute la vie du produit | | | < 1 % |
| 4) % de déchets rejetés réutilisés ou retraités | | | 5,5 % |

* Dans les lignes, les tirets correspondent à des données non disponibles ou en cours de finalisation.

Le pourcentage de matériaux recyclés dans nos produits a augmenté dans quasiment toutes les familles suite au recensement 2020 ; le périmètre des familles concernées s'est élargi en Chiffre d'Affaires et grâce à l'amélioration de certains produits en termes d'éco-conception.

Les sous-familles Protection collective (en partie), les lunettes et le respiratoire sont désormais sous périmètre couvert, ce qui n'était pas le cas en 2019.

61 % du Chiffre d'Affaires est désormais sous périmètre couvert, contre 39 % en 2019.

Si la gamme Protection collective contient un fort pourcentage de matériaux recyclés, ceci est loin d'être le cas pour la gamme lunette et la gamme respiratoire, qui ont eu un Chiffre d'Affaires en forte croissance en 2020 du fait de la COVID-19. Les gammes lunettes et respiratoire représentent 37 % du périmètre couvert en 2020.



Les KPIs

| TAUX DE RECYCLAGE OU DE RÉ UTILISATION DES PRODUITS À LA GAMME | | CA 2019 (en €) | % VALEUR RECYCLÉE OU RÉUTILISABLE (en % DU CA) | CA 2020 (en €) | % VALEUR RECYCLÉE OU RÉUTILISABLE (en % DU CA) |
|--|-------------------------|-------------------|---|-------------------|---|
| Périmètre de CA couvert | | 95 917 | 2,2 % | 164 423 | 5,5 % |
| Antichute | - Kits | 4 582 | 4,0 % | 3 352 | 6,0 % |
| Antichute | - Mécaniques | 4 801 | 0,4 % | 4 163 | 1,5 % |
| Antichute | - Textiles | 6 054 | 7,0 % | 4 579 | 10,0 % |
| Antichute | - Protection collective | 0 | 0,0 % | 13 886 | 21,0 % |
| Tête | - Casques | 12 984 | 3,5 % | 11 924 | 3,5 % |
| Tête | - Antibruit | 5 600 | 8,0 % | 5 043 | 8,0 % |
| Tête | - Lunettes | 0 | 0,0 % | 21 836 | 1,0 % |
| Tête | - Respiratoire | 0 | 0,0 % | 39 799 | 2,0 % |
| Chaussures | - Chaussures | 61 896 | 1,0 % | 59 841 | 6,0 % |
| Périmètre de CA non couvert | | 151 209 | 0,0 % | 104 839 | 0,0 % |
| Antichute | - Protection collective | 21 500 | 0,0 % | 13 521 | 0,0 % |
| Antichute | - Elingues | 4 628 | 0,0 % | 3 625 | 0,0 % |
| Tête | - Lunettes | 17 942 | 0,0 % | 0 | 0,0 % |
| Tête | - Respiratoire | 15 457 | 0,0 % | 0 | 0,0 % |
| Gants | - Gants | 41 124 | 0,0 % | 40 079 | 0,0 % |
| Vêtements | - Vêtements | 50 558 | 0,0 % | 47 614 | 0,0 % |
| Périmètre de CA Total | | 247 126 | 0,9 % | 269 262 | 3,4 % |
| PART DU PÉRIMÈTRE COUVERT EN % CA | | | 39 % | | 61 % |

110

Suite aux remontées jugées non pertinentes avec la « Base impact », notre KPI individuel est celui du recensement du pourcentage de matériaux recyclés ou réutilisés au sein de nos produits.

Il permet d'avoir un état des lieux de notre situation, de poursuivre le recensement au sein de nos unités, ainsi que chez nos fournisseurs, de mesurer le taux d'avancement et d'amélioration du projet, de visualiser les sous familles de produits les plus avancés.

Le pourcentage de valeur recyclée totale des gammes est passé de 0,9 % à 3,4 % en 2020.

Ce résultat est contrasté - nous pensions atteindre les 5 % - car l'année 2020 a été boostée par les produits COVID (lunettes, Respiratoire, gants), produits sur lesquels nous sommes actuellement encore très faible en pourcentage de matériaux recyclés. Les autres gammes affichent elles une baisse de Chiffre d'Affaires liée à la crise économique alors que leur pourcentage de recyclage est plus élevé.

Cependant, une première intégration des produits Protection collective au taux de 21 % a permis de renforcer le KPI, et cela devra se poursuivre sur 2021.

Conclusion : objectifs 2021 et plans d'action

C'est donc un résultat mitigé que nous avons obtenu en 2020, mais qui reste en progression, et qui ne remet pas en cause l'objectif de 15 % en 2023.

Le recensement va se poursuivre sur des familles récemment intégrées chez DELTA PLUS, comme les bottes ou la protection collective, qui sont des familles à très fort potentiel en matériaux recyclés et un projet à fort volume devrait être mis sur le marché en 2021, et donc apporter lui aussi une amélioration de ce KPI.

Les objectifs 2021 fixés sont les suivants :

- Poursuivre le recensement du pourcentage de matériaux recyclés utilisés au sein de nos usines ;
- Intégrer les nouvelles usines du Groupe pour renseigner l'indicateur ;
- Poursuivre le recensement de ce pourcentage auprès de nos fournisseurs afin de renseigner de manière plus complète cet indicateur ;
- Créer un Éco-score produits plus pertinent concernant la conception que celui de « Base Impact » dès lors que les informations quant au pourcentage de matériaux recyclés utilisés seront suffisantes ;
- Poursuivre l'éco-conception sur le développement de nouveaux produits grâce au « Sustainability » driver commun à toutes les familles de produits.

SUSTAINABLE BUSINESS - LES ENGAGEMENTS DE DELTA PLUS GROUP EN MATIÈRE D'ÉCONOMIE DURABLE

LOYAUTÉ DES PRATIQUES

La loyauté des pratiques regroupe la conduite éthique des transactions d'une entreprise, grâce à sa politique anti-corruption applicable à l'ensemble de ses collaborateurs, pour sécuriser ses relations avec les organismes publics, partenaires, fournisseurs, sous-traitants, clients, concurrents, associations...

C'est dans cette démarche que nous avons créé un code de bonne conduite et de mesures anti-corruption applicables à l'ensemble des salariés du Groupe DELTA PLUS.

Cela répond à la nécessité de maîtriser les risques en matière de lutte contre les fraudes et pour endiguer les risques d'évasion fiscale.

Les risques fiscaux et d'évasion fiscale étaient déjà maîtrisés grâce à notre système de reporting financier mensuel, piloté par la Direction Financière du Groupe. Ce système nous assurant de suivre, contrôler et limiter ces risques, sans qu'il soit nécessaire de mettre en place un outil de suivi complémentaire.

En revanche, l'adoption d'un plan adapté à la maîtrise du risque de corruption était nécessaire. Les faits de corruption pouvant entraîner à la fois :

- Un risque légal : exposition aux sanctions pénales pour la Direction ou la Société selon le degré de gravité, et aux sanctions internationales (suite au contrôle de conformité des agences internationales) ayant pour conséquence des amendes importantes ou des pertes de marché.
- Un risque économique : détournements, fraudes pouvant avoir pour conséquence la perte de marchés et de compétitivité (positionnement local, impossibilité d'agir sur certains marchés, pertes financières, etc.).
- Un risque de perte de confiance, de crédibilité et de compétitivité auprès de nos clients et fournisseurs.

Il était impératif de disposer d'un code de bonne conduite reprenant l'ensemble des pratiques admises et listant les pratiques interdites, servant de guide anti-corruption pour le Groupe.

LA POLITIQUE : Assurer l'efficacité de notre plan anti-corruption, par la communication du code de bonne conduite, la formation des personnes fortement exposées et le suivi des dénonciations que nous recevons.

La Direction du Groupe DELTA PLUS attend de ses Collaborateurs qu'ils adoptent un comportement responsable et respectueux des valeurs et des principes de son plan anti-corruption. Ce plan repose sur le « Code de bonne conduite et mesures anti-corruption » (conforme à la loi Sapin 2) et sur un dispositif de formation et d'évaluation des collaborateurs (les plus exposés au risque de corruption), mis en place sous forme de test E-Learning.

L'objectif étant de déployer ce plan au niveau du Groupe en faisant en sorte que l'ensemble des collaborateurs ait connaissance du plan Anticorruption (remise en mains propres, affichages), de vérifier la bonne connaissance du dispositif de formation par les personnes les plus exposées (via l'E-Learning) et de faire la lumière sur des faits suspects qui nous sont dénoncés. Le plan d'action est piloté par la DRH Groupe avec la contribution de deux juristes (en droit social et en droit des affaires).

Impact de la COVID-19

Dans notre process de récupération des données, à savoir les signatures des codes, auprès des nouveaux arrivants ainsi que la réactualisation du nouveau code pour les personnes l'ayant déjà signé, la période de confinement a simplement décalé dans le temps ce principe et nous avons assoupli les délais auprès de nos filiales pour plus de facilité. En ce qui concerne la formation, le format en e-learning était tout à fait adapté à la situation puisque les collaborateurs ont pu réaliser le parcours dans les temps.

Les Actions concrètes

Suite à l'amendement du code de bonne conduite adopté par le Conseil d'Administration en décembre 2019, le code a été communiqué à tous les collaborateurs en 2020.

Cela s'est traduit par :

- La remise en mains propres à l'ensemble de l'effectif d'un exemplaire du code contre signature ;
- La remise du code aux nouveaux entrants lors de l'embauche, à l'exception des collaborateurs des usines et des entrepôts* qui ont été informés de l'entrée en vigueur du code par voie d'affichage (dans les locaux);
- La vérification périodique de l'avancement et de l'exhaustivité de la communication du code ait bien été opérée.

* Population faiblement exposée au risque.



En 2020, nous avons identifié les personnels les plus exposés en fonction de l'analyse des résultats de la cartographie des risques. Une liste de fonctions des personnes exposées est également définie.

La mise à jour de la liste d'identification des personnes exposées/fortement exposées et de leur degré d'exposition permet la mise à jour du plan de formation (e-learning anti-corruption pour les personnes exposées à un risque plus élevé) puis le suivi des taux de participation et résultats de la formation.

Nous avons suivi les évolutions législatives de l'année écoulée afin de vérifier l'adéquation de notre plan anti-corruption aux normes en vigueur, sans qu'il y ait eu besoin de l'adapter.

Indicateurs d'Etat

L'effectif du Groupe à fin 2020 était de 2053 collaborateurs. Le code de bonne conduite et mesures anti-corruption a été traduit dans 11 langues pour être accessible à tous les collaborateurs. Il a été diffusé dans toutes les filiales incluses dans le périmètre RSE de 2020.

| EFFECTIF LOYAUTÉ DES PRATIQUES | 2018 | 2019 | 2020 |
|---------------------------------------|------|------|---------------------------|
| Effectif concerné par la procédure*** | 1943 | 1932 | 2 053 dont 720 entrées |
| Effectif faiblement exposé au risque | 1055 | 542 | 561 |
| Effectif moyennement exposé au risque | 743 | 104 | 90 |
| Effectif fortement exposé au risque | 157 | 53 | 69 |

*** Note Méthodologique : périmètre RSE 2020 n'inclut pas les filiales acquises sur cet exercice (DELTA PLUS BOOTS, BOOTS COMPANY, ITALBOOT, WHITE LAKE, VERTIC NEDERLAND). Les chiffres 2020 présentent principalement la circularisation aux nouveaux entrants, même s'il est vérifiable que tout l'effectif Groupe a été circularisé de nouveau suite à la mise à jour du code.

Les KPI's

- S'assurer de la communication du plan à 100 % de l'effectif :

Les personnes s'étant vues communiquer le Code/ effectif RSE total = 100 %.

Que ce soit par remise en mains propres, voie d'affichage ou contre signature, tout l'effectif du Groupe doit avoir connaissance de l'existence du code (en avoir eu communication). Comme cela a été le cas en 2020, les années où le code est mis à jour, la campagne de communication est refaite. Les années où le code demeure en vigueur, seuls les nouveaux entrants doivent être notifiés (remise en mains propres, voie d'affichage ou contre signature du code).

L'effectivité de cette mesure est assurée par le suivi et l'archivage de la communication du plan aux collaborateurs et aux nouveaux entrants.

- S'assurer que 100 % de la population fortement exposée a suivi l'e Learning et réussi le test (score mini de 80/100) :

Les personnes ayant réussi l'E-Learning/nombre total de personnes fortement exposées = 100 %.

La liste des postes fortement exposés au risque doit être régulièrement mise à jour en fonction de la cartographie des risques pour qu'elle reste adaptée. Nous surveillons que la totalité des collaborateurs à ces postes fortement exposés passent et réussissent le test E-Learning. Une revue globale en fonction de la cartographie des risques est prévue en 2021.

- Traiter et résoudre 100 % des dénonciations

On n'a dénombré aucune alerte en 2020. Toute alerte doit être traitée selon la procédure mise en place (et aboutir à des sanctions) prévue par le code pour aboutir à la résolution de 100 % des alertes notifiées sur la boîte dpgwarning@deltaplus.eu

Conclusion : Objectifs et plan d'action

- Continuer d'assurer le suivi et l'archivage de la communication du plan aux nouveaux entrants.
- Réanalyser la liste des personnes fortement exposées : revue globale en fonction de la cartographie des risques en 2021.
- Suivre la procédure prévue par le code et vérifier le traitement et la résolution de 100 % des alertes.

IMPLICATION DES FOURNISSEURS DANS NOTRE DÉMARCHE

L'implication de nos principaux fournisseurs dans notre démarche RSE nous semble être un moyen d'étendre l'impact de celle-ci plus largement qu'au sein de DELTA PLUS. Nous avons donc choisi de travailler avec les fournisseurs que nous désignons comme « préférentiels » lors de notre évaluation annuelle. Ils représentent 42 % des achats externes du Groupe en 2020. Nous avons une proximité stratégique et un volume d'affaires conséquent avec chacun d'eux, ce qui nous permet d'avoir un impact plus important.

Cette volonté vise aussi à maîtriser deux risques :

- Le risque de crédibilité et d'image de marque pour DELTA PLUS si un problème d'ordre sociétal ou environnemental arrivait à l'un de nos fournisseurs préférentiels.
- Les risques opérationnels (sur les commandes et les stocks) en cas de blocage d'usine.

L'opportunité de cette démarche, qui a été bien reçue par nos fournisseurs préférentiels, est de les accompagner de façon à anticiper d'éventuels problèmes sociétaux ou environnementaux.

LA POLITIQUE : Travailler avec nos fournisseurs préférentiels sur les thématiques RSE du Groupe pour qu'elles deviennent des critères d'évaluation en 2023.

En 2010, nous avons commencé à faire signer annuellement une Charte à nos fournisseurs de produits finis, pour qu'ils s'engagent au respect des droits de l'homme et des conventions de l'Organisation Internationale du Travail, au respect des droits en vigueur localement et à la protection de l'environnement et de la propriété intellectuelle. En 2015, cette démarche s'est généralisée à tous les fournisseurs du Groupe, y compris de nos usines et aux fournisseurs de services.

Il y a une volonté de la part de la Direction de DELTA PLUS d'impliquer nos fournisseurs préférentiels dans notre engagement de protection des hommes et de la planète. Il faut d'abord les sensibiliser et évaluer où en est cette approche au sein de leurs organisations. Ensuite, nous verrons comment gérer l'évolution de leurs engagements comme d'autres critères de management actuels des fournisseurs, pour finalement les évaluer annuellement sur ces sujets.

Le service Achats (c'est-à-dire la Directrice Achats, les acheteurs et l'assistante achats) travaillent en étroite collaboration avec nos fournisseurs préférentiels pour les accompagner dans leurs démarches RSE et les aider, si besoin, à mettre en place des actions d'amélioration continue.

Le pilotage du projet est réalisé par la Directrice Achats. Les acheteurs doivent dorénavant parler régulièrement des sujets RSE avec les fournisseurs préférentiels dont ils ont la charge, au même titre que les prix, conditions et autres sujets achats. Lors des réunions de service, nous échangeons sur les avancées puis semestriellement, le service fait le point sur les reportings de nos fournisseurs, notamment sur les parties qualitatives.

Il est important de souligner que les audits annuels mis en place en 2019 ne sont pas faits par l'acheteur qui est en charge du fournisseur audité. Ainsi, nous avons un autre regard sur le fournisseur et le reporting d'audit nous permet de souligner les points forts, les points d'améliorations et de nouveaux sujets qui vont pouvoir être abordés sur l'année suivante. Ces plans d'actions sont donc discutés au sein du service et l'acheteur en charge du fournisseur reprend alors le suivi et les échanges avec son fournisseur sur ces sujets.

L'objectif, pour fin 2022, est que les 7 critères que nous avons sélectionnés au sein du plan RSE de DELTA PLUS aient tous été abordés avec nos fournisseurs préférentiels et que nous puissions être en mesure de les évaluer sur ces thèmes, qui sont représentés dans les indicateurs d'état définis.

Nos engagements se basent sur différents indicateurs d'état qui nous permettent de suivre les évolutions au sein des organisations de nos fournisseurs préférentiels.

Nous avons aussi défini deux indicateurs de performance. Le premier évalue la couverture du traitement des 7 critères sur l'ensemble des fournisseurs. Le second évalue le taux de conformité de nos fournisseurs.

Impacts de la COVID-19

La gestion par les achats de la COVID, à savoir la négociation de capacité et prix pour des produits utiles à la pandémie et la gestion en parallèle des impacts sur tous les produits, a décalé le plan initial. L'échange avec les fournisseurs sur l'audit a eu lieu en août au lieu de mai et durant le dernier trimestre 2020, les acheteurs ont fait un point avec les fournisseurs sur les plans d'actions et nos attentes. À cause des restrictions de déplacements, nous n'avons pu effectuer qu'un seul audit physique en Inde, les autres ayant donc été faits à distance.

Les Actions Concrètes

Notre action principale sur 2018 était la sensibilisation de nos fournisseurs préférentiels à notre démarche RSE pour pouvoir ensuite leur présenter les différents sujets sur lesquels nous souhaitons travailler avec eux. En parallèle de cette



sensibilisation continue, nous avons débuté un état des lieux grâce à un questionnaire permettant d'analyser l'implication de chaque fournisseur sélectionné sur les sujets correspondant à notre démarche RSE.

Début 2019, nous avons mis en place un fichier de reporting où nous leur demandons un certain nombre d'informations quantitatives et qualitatives.

Les acheteurs sont chargés de le faire actualiser tous les semestres pour pouvoir suivre des indicateurs d'état.

En parallèle de ce reporting semestriel, en 2019, le service achat a mis en place un processus d'audits annuels auprès des fournisseurs préférentiels sur les sujets RSE. Les premiers audits ont été mis en place et réalisés sur le dernier trimestre 2019. Nous avons effectué physiquement 11 audits sur les 16 fournisseurs préférentiels, pour des raisons d'éloignements géographiques. Pour les autres, nous l'avons fait à distance. Durant ces audits, les acheteurs ont :

- Vérifié que le fournisseur respecte bien dix points fondamentaux en termes d'éthique et de sécurité, que nous avons définis (pas de travail d'enfants, respect du salaire minimum local...);
- Vérifié les engagements des fournisseurs lors de la signature de la charte que nous leur faisons signer depuis une dizaine d'années;
- Audité, dans le détail, les critères RSE qui avaient été sélectionnés dans l'année.

À la suite de ces audits, en début d'année 2020 nous avons pu analyser les résultats et mettre en place des plans d'actions par fournisseur. Nous leur avons communiqué les résultats en août 2020 de leurs audits en même temps que les résultats de leur évaluation annuelle.

Les évaluations fournisseurs réalisées en 2020 ont mis en lumière deux nouveaux fournisseurs catégorisés comme des fournisseurs préférentiels. Nous avons donc décidé de les intégrer à cette démarche RSE. Les acheteurs en charge de ces 2 fournisseurs leur ont donc présenté notre démarche et le fonctionnement des reportings et des audits.

Comme prévu dans notre démarche, nous intégrons petit à petit certains critères pour qu'en finalité les 7 critères soient audités à la fin du plan RSE. En 2020, nous avons intégré auprès de nos fournisseurs le suivi de deux critères supplémentaires :

- Le management de leurs déchets;
- Le cycle de vie de leurs produits.

Les Indicateurs d'État

En 2018, nous avons décidé de suivre 6 critères avec nos fournisseurs : Effectifs et turnover ; Accidents du travail ; Maîtrise des ressources ; Gestion des déchets ; Politique générale de gestion de leurs fournisseurs ; Loyauté des pratiques.

Comme au sein du plan RSE global de DELTA PLUS, nous avons décidé d'ajouter en 2019 le sujet du cycle de vie de leurs produits. Notre objectif est donc d'avoir couvert ces 7 critères à la fin du plan RSE.

Les 4 thèmes travaillés dans le détail en 2019 ont été : Accidents du travail ; Maîtrise de leurs ressources via le taux d'utilisation de LED dans les usines ; Évaluation de leurs fournisseurs ; Anticorruption.

En 2020, à la suite des résultats des audits 2019, nous avons décidé d'intégrer 2 nouveaux critères : le management de leurs déchets et le cycle de vie de leurs produits. Ces deux critères seront abordés lors des audits de l'année 2020. Dans le cadre du critère Maîtrise de leurs ressources, nous avons décidé de venir le compléter en ajoutant les indicateurs d'état que nous avons dans notre propre thème RSE qui sont : le ratio Eau/Nombre de personnes et le ratio Électricité/m². Cette mise en place est rétroactive grâce aux fichiers de reporting des fournisseurs.

| INDICATEURS D'ETAT - IMPLICATION DE NOS FOURNISSEURS | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| 1° PEOPLE : Accident du travail | | | |
| - Nombre d'ouvriers en production | 6739 | 8842 | 8572 |
| - Nombre de fournisseurs déclarant 0 accident | 7/16 | 9/16 | 11/16 |
| - Nombre d'accidents déclarés par les fournisseurs | 45 | 47 | 22 |
| 2° PEOPLE : Couverture sociale de leurs salariés | | | |
| - Nombre de fournisseurs assurant une couverture sociale à leurs salariés (incluant l'assurance santé) | 15/16 | 15/16 | 15/16 |
| 3° PLANET : Gestion des déchets | | | |
| - Nombre de fournisseurs nous déclarant leurs principaux déchets | 16/16 | 16/16 | 16/16 |
| - Nombre de fournisseurs impliqués dans une politique eco-friendly de réduction de leurs déchets | 11/16 | 11/16 | 11/16 |
| 4° PLANET : Maîtrise de leurs ressources | | | |
| - Nombre de m ² total chez nos fournisseurs | 397 639 m ² | 397 639 m ² | 417 811 m ² |
| - % global d'utilisation de LED pondéré au m ² | 74 % | 74 % | 74 % |
| - Nombre de fournisseurs étant déjà en 100% LED | 3/16 | 3/16 | 4/16 |
| - Ratio eau / nb de personnes (sur l'année) | - | 138 | 126 |
| - Ratio electricité / m ² (par mois) <i>**critère mis en place mais pas encore pertinent</i> | - | 5,39 | 10,02 |
| 5° PLANET : Cycle de vie produit | | | |
| Nombre de fournisseurs déclarant acheter des matières premières déjà recyclées | - | - | 4 / 16 |
| 6° ÉCONOMIE DURABLE: Évaluation de leurs fournisseurs | | | |
| - Nombre de fournisseurs qui évaluent leurs propres fournisseurs et ayant un processus d'évaluation | 16/16 | 16/16 | 16/16 |
| - Nombre de fournisseurs faisant un retour des résultats à leurs fournisseurs | 12/16 | 12/16 | 12/16 |
| 7° ÉCONOMIE DURABLE : Code anti-corruption | | | |
| - Nombre de fournisseurs ayant un code de conduite anti-corruption | 14/16 | 14/16 | 14/16 |

Les indicateurs d'état ne sont pas tous couverts lors des audits ou le sont partiellement pour rendre la démarche plus abordable pour l'équipe et pour

les fournisseurs. Nous avons tout de même les données chiffrées de la part des fournisseurs lors des reportings semestriels.

Les KPIs

Nous avons mis en place deux indicateurs de performance, qui nous permettent d'adapter notre projet pour atteindre les objectifs fixés pour fin 2022 :

1) Couverture des thématiques avec les fournisseurs sélectionnés :

| INDICATEUR DE COUVERTURE DES CRITÈRES ÉVALUÉS | 2018 | 2020 | 2022 |
|---|----------------------|-------------------|--------------|
| Taux de couverture annuelle avec pour objectif 100% à 2022 | 50 % | 70 % | 100 % |
| PEOPLE : Accidents du travail | 20 | 20 | 20 |
| PEOPLE : Couverture sociale de leurs salariés | Pas encore évalué | Pas encore évalué | 20 |
| PLANET : Maîtrise des déchets | Pas encore évalué | 10 | 10 |
| PLANET : Maîtrise des ressources | Évalué partiellement | Pas encore évalué | 10 |
| PLANET : Cycle de vie produits | Pas encore évalué | 10 | 10 |
| ÉCONOMIE DURABLE : Évaluation de leurs fournisseurs | 15 | 15 | 15 |
| ÉCONOMIE DURABLE : Anticorruption | 15 | 15 | 15 |



En 2020, nous intégrons deux nouveaux critères qui nous permettent d'élargir notre couverture à 70 %.

2) Taux de conformité des fournisseurs

Le but étant d'améliorer leur implication sur les critères définis en élargissant le périmètre au fil des années pour avoir couvert tous les indicateurs en 2022.

En 2019, nous avons une couverture à 50 % des 7 critères abordés dans cette démarche (détaillée précédemment), voici ci-dessous la répartition des résultats des audits.

En 2020, avec l'intégration de deux nouveaux critères, la conformité de nos fournisseurs est évaluée sur 75 % des thèmes.

INDICATEUR DE CONFORMITÉ FOURNISSEUR SUR LES CRITÈRES ABORDÉS

L'objectif étant d'avoir un taux de conformité d'au moins 90 %*

| | | | | |
|----------------------------------|------|------|-----|------|
| Résultat 2019 sur périmètre 2019 | 20 % | 29 % | 1 % | 50 % |
| Résultat 2020 sur périmètre 2019 | 21 % | 29 % | 0 % | 50 % |
| Résultat 2020 sur périmètre 2020 | 31 % | 44 % | 0 % | 25 % |

* Vert et orange étant considérés comme conforme.

La disparition du 1 % de non conforme a été possible grâce à la mise en place d'un code de bonnes pratiques interne chez l'un de nos fournisseurs qui n'en avait pas. Il a été signé par tous les employés.

Nous avons également intégré les résultats 2020 sur le périmètre 2019 pour pouvoir comparer correctement une année à l'autre. En 2021, nous effectuons de nouveau une évaluation sur ce périmètre de 2020 (70 %) et nous créerons le nouveau diagramme de référence sur le périmètre 2021.

Conclusion : objectifs et plan d'actions

L'objectif du premier KPI (taux de couverture des critères), pour fin 2022, est d'atteindre 100 % de couverture (en respectant la pondération finale définie) des critères d'évaluation pour qu'ils soient prêts à être évalués dès 2023 pour les fournisseurs préférentiels sélectionnés.

L'objectif fixé pour le deuxième KPI (taux de conformité des fournisseurs sélectionnés) est de 90 % de satisfaction. Nous estimons que c'est satisfaisant lorsque les thèmes sont classifiés en vert (conforme) ou en orange (conforme mais améliorations à faire).

À la suite des audits réalisés fin 2020, nous avons listé par fournisseur des actions à suivre par l'acheteur en charge pour les aider à s'améliorer sur les critères traités en 2020 et aussi ceux traités en 2019 pour étendre la couverture des thèmes traités.

PROTECTION DES RESSOURCES IMMATÉRIELLES

DELTA PLUS a de nombreuses ressources immatérielles dont nous devons garantir la sécurité et la pérennité. Nous avons choisi d'intégrer cette notion à notre plan RSE car le travail de sensibilisation et de sécurisation sur ces sujets au sein de notre organisation contribue à une approche durable de son développement. Nous avons choisi de traiter ce sujet avec les données informatiques internes critiques et sur le dépôt de nos marques.

La protection de nos ressources immatérielles vise à maîtriser deux risques totalement distincts :

- Le risque en cas de mauvaise protection de la marque DELTA PLUS sur un marché pourrait nous fermer le marché en vente et engendrer une perte de maîtrise de notre marque.
- Le risque en cas de perte de données informatiques critiques est considérable même si dans la majorité des cas l'impact serait localisé sur une filiale. L'impact de la perte d'une donnée critique est local car les données critiques impactant le Groupe sont sécurisées au siège.

Concernant nos marques, l'opportunité est de systématiser par un processus l'approche actuelle.

Concernant les données critiques, l'opportunité est de renforcer la formation, le suivi et le contrôle du service informatique central de DELTA PLUS sur l'ensemble des filiales.

LA POLITIQUE : Protéger nos marques et nos données critiques de façon durable.

La Direction de DELTA PLUS souhaite s'inscrire dans une démarche durable de gestion de nos ressources immatérielles (juridiques et informatiques). Au-delà des données comptables, nous devons mettre en

place un système de contrôle sur ces données pour en garantir pro-activement la sécurité.

Le projet dans sa globalité est encadré par la Directrice des Achats et l'Assistante Achats et il est organisé en deux groupes de travail :

- Un avec la Juriste du Groupe ;
- Un avec le Directeur des Systèmes Informatiques du Groupe et le Responsable systèmes et réseaux.

Concernant le pilotage du projet, il se base sur l'organisation du suivi de projet grâce à des réunions à fréquences variables visant à réunir les différents groupes de travail pour faire le point sur l'avancée du projet et pour mettre en place des actions concrètes.

Nos engagements sont matérialisés par des indicateurs d'états que nous avons définis.

Pour les ressources immatérielles juridiques : Nous avons une base de données pour suivre la couverture de nos marques grâce à divers indicateurs d'état. L'enjeu est alors de couvrir rigoureusement et anticiper le déploiement géographique des ventes du Groupe.

Pour les ressources immatérielles informatiques : La première étape est une campagne de définition, d'identification et de sensibilisation sur les données informatiques critiques. Et ensuite, l'implantation d'un drive à destination des filiales pour qualifier leur assiduité au suivi de leurs données critiques et de leurs sauvegardes. Ce drive deviendra un indicateur d'état à suivre.

Ces indicateurs d'état nous permettront d'établir des indicateurs de performance adaptés que nous détaillerons ensuite.

Impacts de la COVID-19

La COVID n'a pas impacté le projet de protection des ressources immatérielles juridiques puisque nous avons réussi à mener à bien les actions que nous nous étions fixées pour cette année.

En revanche, elle a retardé les actions que nous devons réaliser concernant la protection des ressources immatérielles informatiques, nous nous sommes donc concentrés sur le périmètre siège en France pour cette année 2020 et le déploiement sur le Groupe se fera sur l'année 2021.

Les Actions Concrètes

La protection des ressources immatérielles juridiques

En 2020, nous avons mis en place la base de données de suivi de la marque DELTA PLUS que nous avons définie en 2019.

Le suivi de la protection de la marque DELTA PLUS est encadré par une procédure qui a été créée au

sein du service Juridique pour formaliser et organiser les demandes des différents services Export.

La protection des ressources immatérielles informatiques

En 2019 nous avons défini précisément ce qu'était une donnée critique. En fin d'année 2019 nous avons donc débuté plusieurs actions :

- Une définition de la donnée critique au sein du groupe de travail.
- Une revue de la procédure informatique existante sur les backups mensuels demandés pour assurer l'application de la procédure, est en cours.

En 2020, nous avons réalisé les actions suivantes :

- Une action de sensibilisation sur le personnel du siège à la notion de données critiques (qui a été clairement définie).
- La création d'un document drive par service du siège pour l'identification de leurs données critiques puis lister les accès à ces données critiques et leurs emplacements.
- L'analyse de l'état des lieux des données critiques du siège et de leurs droits d'accès.

Les Indicateurs d'État

Les indicateurs d'état pour ce projet de protection de nos ressources immatérielles sont suivis par le pilote du projet.

Sur le plan juridique :

Nous considérons que la marque est protégée à compter du moment où le dépôt de la marque est enregistré et donc que le droit des marques nous octroie un monopole d'exploitation de la marque pour les classes de produits revendiquées.

Les indicateurs d'états définis nous permettent de suivre le pourcentage de couverture dans le monde et le pourcentage de couverture dans les pays où nous avons une filiale. Grâce au suivi du nombre de pays où nous avons une filiale et le nombre total de pays où nous sommes couverts.

Sur le plan informatique :

Nous avons dans le Groupe à fin 2019, 60 disques surveillés sur l'ensemble des filiales. Le service informatique comptabilise le nombre d'alertes de non changement de disque depuis plus de 40 jours.

Ce comptage nous permet de faire une moyenne mensuelle du nombre d'alertes de non rotation reçues.

Grâce à l'outil drive de suivi des sauvegardes des données critiques qui a été créé en 2020 et qui sera mis en place en 2021, nous pourrons ensuite quantifier le nombre de filiales qui respectent la procédure à la fréquence demandée pour la protection de leurs données.



| INDICATEURS D'ÉTAT - PROTECTION DE NOS RESSOURCES IMMATÉRIELLES | 2019 | 2020 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| ÉCONOMIE DURABLE : Protection des ressources internes immatérielles | | |
| Suivi de la couverture de la marque DELTA PLUS | | |
| - Nombre de pays où nous avons au moins une filiale | 28 | 28 |
| - Nombre de pays où nous sommes couverts | - | 65 |
| - Nombre total de pays (reconnus par l'ONU) | - | 197 |
| - Pourcentage de couverture dans le monde | - | 33 % |
| - Pourcentage de couverture dans les pays où nous avons une filiale | - | 100 % |
| Suivi de la protection de ressources immatérielles informatiques | | |
| - Nombre d'alertes de non rotation du disque dans les temps | 38 sur 4 mois | 94 |
| - Moyenne mensuelle du nombre d'alertes <i>(Le comptage des alertes a été mis en place en septembre 2019 sur un scope de 60 disques surveillés [2 disques de sauvegarde par filiale].)</i> | 9.5 | 5.2 |
| - Nombre de filiales qui remplissent le fichier drive (sauvegarde en particulier des données sensibles) à la fréquence demandée. | fichier drive pas encore diffusé | fichier drive pas encore diffusé |

Les KPIs

1) Taux de couverture de la marque DELTA PLUS :

C'est-à-dire le pourcentage de couverture de la marque DELTA PLUS dans les pays où nous avons une filiale. Actuellement nous sommes couverts à 100 % dans les pays où nous avons une filiale.

2) Taux de sécurisation des données informatiques critiques :

Nous souhaitons que 100 % des sauvegardes dans les filiales soient faites dans les temps. L'indicateur de performance est en cours de mise en place.

En parallèle de cet objectif, nous devons identifier les données critiques dans toutes les MUs du Groupe et mettre en place le drive de suivi dans le Groupe pour faire appliquer strictement la procédure de sauvegarde en 2 ans, ce qui garantira la pérennité de nos données critiques.

Conclusion : Objectifs 2021 et plans d'actions

La protection des ressources immatérielles juridiques :

Le plan d'actions pour 2021 est :

- Continuer à assurer que 100 % des pays où nous avons une filiale sont couverts (notamment avec les croissances externes);
- Avoir une revue annuelle et organisée de demandes de dépôts de marques pour de nouveaux pays.

La protection des ressources immatérielles informatiques :

L'objectif du KPI de sécurisation des données critiques informatiques est que 100 % des sauvegardes dans les filiales soient faites dans les temps.

Le plan d'actions pour 2021 est :

- Mettre à jour et faire appliquer la procédure de sauvegarde pour sensibiliser le personnel dans toutes les filiales du Groupe ;
- Étendre l'action de sensibilisation sur les données critiques et leur protection, faite au siège aux filiales ;
- Identifier les données critiques dans toutes les MUs, et où elles sont stockées ;
- Mise en place du drive de suivi dans tout le Groupe pour faire appliquer strictement la procédure de sauvegarde en 2 ans, ce qui fera baisser le nombre d'alertes.

SOUTIEN À DES INITIATIVES LOCALES

À l'heure où les démarches éthiques, la responsabilisation et la prise de conscience des acteurs (tant publics que privés) pour le développement des territoires et la proximité avec les populations s'accélèrent, nous souhaitons soutenir des acteurs locaux dans les zones où notre Groupe est implanté, à travers des actions en soutien d'initiatives ciblées.

L'absence d'implication de notre Groupe dans ce domaine pourrait avoir des conséquences négatives sur notre image, en distorsion avec les valeurs que DELTA PLUS souhaite véhiculer, les risques étant :

- D'être considéré comme une Société inactive ou ne portant pas d'intérêt à son environnement régional ;
- De perdre son attractivité employeur dans les bassins d'emplois où sont présentes nos filiales ;
- De prendre du retard à une époque où les démarches éthiques et les prises de conscience deviennent majeures chez les opérateurs économiques.

Le Groupe de projet est composé de deux pilotes (Juriste Groupe et Responsable Marketing Communication) et de trois co-équipières issues de fonctions commerciales, financières et merchandising.

LA POLITIQUE : Soutenir les acteurs locaux dans les zones où nous sommes implantés au travers d'initiatives ciblées.

Il existe une véritable volonté de la Direction du Groupe DELTA PLUS de soutenir des acteurs locaux, présents dans les zones où les filiales du Groupe sont implantées.

Le soutien s'opère :

- Selon trois axes d'intervention : social, environnemental et sociétal ;
- En accompagnant et en sensibilisant les équipes du Groupe pour promouvoir les valeurs que souhaite véhiculer DELTA PLUS ;
- En demandant aux filiales de s'investir dans des actions à rayonnement local.

Il est intéressant de noter que dans chaque pays où le Groupe DELTA PLUS est implanté, ses filiales sont basées dans des zones d'activité à taille humaine correspondant à des bassins d'emploi régionaux. Ceci permet une certaine proximité d'interaction en soutien d'acteurs locaux.

C'est par exemple le cas du siège social historique du Groupe basé à Apt, mais aussi dans d'autres pays : Wujiang en Chine (hors zone Shanghai), Falta en Inde (hors zone Calcutta), Sharjah au Moyen-Orient (hors zone Dubaï), Cracovie en Pologne, Vicenza en Italie, Alicante en Espagne...

Impact de la COVID-19

La COVID-19 a notablement limité le déploiement de nouveaux projets de soutien d'initiatives locales et l'adhésion de nouvelles filiales dans cette démarche (notamment pour les plus petites filiales). Certaines opérations que nous avons convenu de soutenir se sont également vues annulées du fait de la pandémie.

En revanche, la pandémie a également révélé l'implication de nos filiales et de leurs équipes qui ont été nombreuses à effectuer des dons de masques de protection auprès de différents organismes publics ou privés (hôpitaux, municipalités...) afin de contribuer, à leur échelle, à la lutte contre la pandémie.

Les actions concrètes

Nous avons mis en place un groupe de projet « Soutien à des initiatives locales » qui réalise depuis 2017 un recensement annuel de l'ensemble des actions menées par les filiales du Groupe. En 2020, le périmètre couvert par ce recensement est l'ensemble des filiales du Groupe* : toutes nos filiales ont été sollicitées.

L'objectif que nous nous sommes fixé est de parvenir à une augmentation d'année en année du nombre d'actions menées par nos filiales en soutien d'initiatives locales. Pour atteindre cet objectif, nous avons partagé les bonnes pratiques, les idées et les exemples d'interventions déjà expérimentées par certaines de nos filiales. Nous avons également sollicité des suggestions des filiales (partages d'expériences et d'idées) pour amplifier cette démarche.

Le groupe de projet « Soutien à des initiatives locales » a également réalisé un mapping sectorisé de l'ensemble des actions menées par les filiales afin de catégoriser les champs d'intervention selon les trois axes d'intervention définis : social, environnemental, sociétal. Le constat de ce mapping est que les domaines fortement représentés sont le secteur social et le secteur sociétal, au détriment du secteur environnemental (peu représenté). Ceci nous a amenés à nous fixer pour objectif en 2020 de mobiliser les filiales pour parvenir à une augmentation des actions dans le secteur environnemental, sous-représenté.

À cette fin, nous avons amorcé une réflexion sur les initiatives facilement réalisables : don de produits à des associations (jardins partagés, nettoyage de la nature...), collaboration avec des recycleries, installation de ruches sur nos sites au profit d'apiculteurs locaux. Nous avons partagé ces pistes à nos filiales pour les motiver dans cette démarche.

Nous avons réalisé un comparatif des actions 2020 par rapport à 2019 pour vérifier l'évolution sectorisée et constater l'atteinte des objectifs fixés.

Enfin, ce groupe de projet pilote les actions menées par les filiales aptésiennes du Groupe. Il détermine les critères de sélection des actions à soutenir (secteurs à privilégier -environnement et culture- bénéfice de l'action au plus grand nombre) réfléchit aux actions envisageables pour satisfaire les objectifs fixés.

* Le périmètre RSE 2020 n'inclut pas les filiales acquises sur cet exercice (DELTA PLUS BOOTS, BOOTS COMPANY, ITALBOOT, WHITE LAKE, VERTIC NEDERLAND).



Indicateurs d'état

Nous avons recensé en 2020 le nombre de sites ayant mené au moins une action (16 contre 15 en 2019). La valorisation économique globale des actions 2020 s'est élevée à 187K€ contre 167K€ en 2019.

Au niveau des actions menées en 2020, les filiales actives couvrent un périmètre géographique plus étendu que les années précédentes. En 2020, le périmètre géographique s'étend désormais à l'Argentine, la Turquie, le Pérou, la Chine (en plus des zones précédemment couvertes, à savoir l'UE, l'Inde, les Philippines...).

S'agissant de la répartition des actions selon les trois axes (social, environnemental et sociétal) on relève 53 actions menées, on compte cette année beaucoup d'interventions de nos filiales dans le domaine sociétal en faveur de la lutte contre la pandémie de COVID-19, notamment par des dons de masques de protection auprès d'organismes tiers (hôpitaux, municipalités...) à proximité de leur implantation. On ne peut que saluer cette démarche de soutien manifestée par nombre de nos filiales à travers le monde.

| NOMBRE D'ACTIONS SOCIALES, NOMBRE D'ACTIONS ENVIRONNEMENTALES, NOMBRE D'ACTIONS SOCIÉTALES | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|------|------|------|
| Nombre de filiales actives | 9 | 15 | 16 |
| Nombre d'actions sociales | 14 | 14 | 15 |
| Nombre d'actions environnementales | 1 | 4 | 10 |
| Nombre d'actions sociétales | 19 | 21 | 28 |

Les KPIs

| NOMBRE DE FILIALES ACTIVES ET NOMBRE D'ACTIONS DANS LE DOMAINE ENVIRONNEMENTAL | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|------|------|------|
| Nombre de filiales actives | 9 | 15 | 16 |
| % de filiales actives | 35 % | 58 % | 59 % |
| Nombre d'actions environnementales | 1 | 4 | 10 |
| % d'actions environnementales | 3 % | 10 % | 19 % |

Mobiliser davantage de filiales agissant en faveur d'initiatives locales

→ Nombre de Filiales actives en 2020 > 58 %

Suite au constat d'une implication hétérogène entre les différentes filiales il a été décidé de fixer un objectif annuel d'augmentation de la participation du nombre de filiales soutenant une initiative locale.

La campagne de collecte des actions 2020 fait ressortir que 59 % de filiales ont été actives. On peut souligner que les filiales actives ont souvent soutenu plusieurs actions sur l'année 2020.

Pour tenter d'atteindre l'objectif d'augmentation de l'implication des filiales, nous avons partagé nos bonnes pratiques, des idées et exemples d'interventions et sollicité des suggestions de la part des filiales pour dynamiser et faire croître cette démarche.

Développer les actions de soutien dans le secteur environnemental

→ Nombre d'actions environnementales en 2020 > 10 %

Suite au constat d'une sous représentation des actions dans le secteur environnement, nous avons décidé de nous fixer un objectif annuel d'augmentation du nombre d'actions dans le secteur environnemental d'année en année.

La campagne de collecte des actions 2020 fait ressortir que 19 % d'actions l'ont été dans le secteur environnemental. Certaines de nos filiales se sont donc impliquées dans cette démarche.

Pour atteindre l'objectif d'augmentation du nombre d'actions menées sur l'axe environnement, nous avons amorcé une réflexion sur les initiatives faciles à dupliquer au niveau des différentes filiales : don de produits à des associations (jardins partagés, nettoyage de la nature...), collaboration avec des recycleries, plantation d'arbres, installation de ruches sur les sites du Groupe au profit d'apiculteurs locaux.

Conclusion : Objectifs et plan d'action

Malgré une amélioration de la répartition des actions selon les trois axes depuis 2018, cela ne suffit pas à combler le « déficit » dans le domaine environnemental, qui justifie l'objectif renouvelé pour 2021 : soutenir davantage d'initiatives en matière environnementale en atteignant *un nombre d'actions environnementales en 2021 > 19 % des actions.*

D'autre part, il reste un nombre important de nos filiales qui ne sont pas encore actives dans cette démarche. Cela justifie le second objectif fixé pour 2021 : mobiliser davantage de filiales sur le soutien à des initiatives locales en atteignant *un nombre de filiales actives en 2021 > 59 % des filiales.*



RAPPORT DE L'ORGANISME TIERS INDÉPENDANT, SUR LA DÉCLARATION DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE FIGURANT DANS LE RAPPORT DE GESTION



Exercice clos le 31 décembre 2020

Aux actionnaires,

En notre qualité d'organisme tiers indépendant, accrédité par le COFRAC sous le numéro 3-1055 (dont la portée est disponible sur le site www.cofrac.fr), nous vous présentons notre rapport sur la déclaration de performance extra financière relative à l'exercice clos le 31 décembre 2020 (ci-après la « Déclaration »), présentée dans le rapport de gestion en application des dispositions légales et réglementaires des articles L. 225 102-1, R. 225-105 et R. 225-105-1 du Code de Commerce.

Responsabilité de la Société

Il appartient au Conseil d'Administration d'établir une Déclaration conforme aux dispositions légales et réglementaires, incluant une présentation du modèle d'affaires, une description des principaux risques extra-financiers, une présentation des politiques appliquées au regard de ces risques ainsi que les résultats de ces politiques, incluant des indicateurs clés de performance.

La Déclaration a été établie en appliquant les procédures internes de l'entité.

Indépendance et contrôle qualité

Notre indépendance est définie par les dispositions prévues à l'article L. 822-11-3 du Code de Commerce. Par ailleurs, nous avons mis en place un système de contrôle qualité qui comprend des politiques et des procédures documentées visant à assurer le respect des textes légaux et réglementaires applicables.

Responsabilité de l'organisme tiers indépendant

Il nous appartient, sur la base de nos travaux de formuler un avis motivé exprimant une conclusion sur :

- La conformité de la Déclaration aux dispositions prévues à l'article R. 225-105 du Code de Commerce ;
- La sincérité des informations fournies en application du 3° du I et du II de l'article R. 225 105 du Code de Commerce, à savoir les résultats des politiques, incluant des indicateurs clés de performance, et les actions, relatifs aux principaux risques, ci-après les « Informations ».

Il ne nous appartient pas en revanche de nous prononcer sur le respect par l'entité des autres dispositions légales et réglementaires applicables, notamment en matière de plan de vigilance et de lutte contre la corruption et l'évasion fiscale ni sur la conformité des produits et services aux réglementations applicables.

Nature et étendue des travaux

Nos travaux décrits ci-après ont été effectués conformément aux dispositions des articles A. 225-1 et suivants du Code de Commerce :

- Nous avons pris connaissance de l'activité de l'ensemble des entreprises incluses dans le périmètre de consolidation et de l'exposé des principaux risques ;
- Nous avons vérifié que la Déclaration couvre chaque catégorie d'information prévue au III de l'article L. 225-102-1 en matière sociale et environnementale ainsi que de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et l'évasion fiscale ;
- Nous avons vérifié que la Déclaration présente les informations prévues au II de l'article R. 225-105 lorsqu'elles sont pertinentes au regard des principaux risques et comprend le cas échéant, une explication des raisons justifiant l'absence des informations requises par le 2° alinéa du III de l'article L. 225-102-1 ;
- Nous avons vérifié que la Déclaration présente le modèle d'affaires et une description des principaux risques liés à l'activité de l'ensemble des entreprises incluses dans le périmètre de consolidation, y compris, lorsque cela s'avère pertinent et proportionné, les risques créés par ses relations d'affaires, ses produits ou ses services ainsi que les politiques, les actions et les résultats incluant des indicateurs clés de performance afférents aux principaux risques ;
- Nous avons consulté des sources documentaires et mené des entretiens pour :
 - Apprécier le processus de sélection et de validation des principaux risques ainsi que la cohérence des indicateurs clés de performance au regard des principaux risques et politiques présentés ;

- Corroborer les informations qualitatives (actions et résultats) que nous avons considérées les plus importantes¹.
- Nous avons vérifié que la Déclaration couvre le périmètre consolidé, à savoir l'ensemble des entreprises incluses dans le périmètre de consolidation conformément à l'article L. 233-16 avec les limites précisées dans la Déclaration ;
- Nous avons pris connaissance des procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place par l'entité et avons apprécié le processus de collecte visant à l'exhaustivité et à la sincérité des Informations ;
- Pour les indicateurs clés de performance et pour une sélection d'autres résultats quantitatifs que nous avons considérés les plus importants¹, nous avons mis en œuvre :
 - Des procédures analytiques consistant à vérifier la correcte consolidation des données collectées ainsi que la cohérence de leurs évolutions ;
 - Des tests de détail sur la base de sondages, consistant à vérifier la correcte application des définitions et procédures et à rapprocher les données des pièces justificatives. Ces travaux ont été menés auprès d'une sélection d'entités contributrices et couvrent entre 11 et 100 % des données sélectionnées pour ces tests.
- Nous avons apprécié la cohérence d'ensemble de la Déclaration par rapport à notre connaissance de l'ensemble des entreprises incluses dans le périmètre de consolidation.

Moyens et ressources

Nos travaux ont mobilisé les compétences de 3 personnes et se sont déroulés entre septembre 2020 et mars 2021 sur une durée totale d'intervention de 27 semaines. Nous avons mené 17 entretiens avec les personnes responsables de la préparation de la Déclaration.

Conclusion

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'anomalie significative de nature à remettre en cause le fait que la déclaration de performance extra-financière est conforme aux dispositions réglementaires applicables et que les Informations, prises dans leur ensemble, sont présentées, de manière sincère.

Commentaires

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus et conformément aux dispositions de l'article A. 225-3 du Code de Commerce, nous formulons les commentaires suivants :

Nous attirons l'attention du lecteur sur le périmètre des indicateurs précisé tout au long de la DPEF.

Fait à Toulouse, le 14 avril 2021
L'ORGANISME TIERS INDÉPENDANT
SAS CABINET DE SAINT FRONT
Pauline de SAINT FRONT
Présidente

1. Liste des informations que nous avons considérées comme les plus importantes :

Indicateurs clés de performance et autres résultats quantitatifs :

- Taux de formation / Nombre d'heures de formation
- Pourcentage Containers 45 HC
- Pourcentage Containers 40 HC
- Taux de fréquence des accidents de travail
- Taux de gravité des accidents de travail
- Carton acheté pour 1M de CA
- Carton recyclé pour 1M de CA
- Consommation d'électricité
- Consommation d'eau
- Personnes exposées au risque qui ont passé le e-learning test
- Taux de couverture de la marque DELTA PLUS

RAPPORT SPÉCIAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION RELATIF AUX OPTIONS DE SOUSCRIPTION ET D'ACHAT D' ACTIONS (Article L. 225-184 du Code de Commerce)



Chers actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-184 du Code de Commerce, nous vous communiquons aux termes du présent rapport, les informations relatives aux opérations d'options de souscription et/ou achat d'actions réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Il est rappelé que les options ne peuvent être exercées que si, au jour de leur levée, le bénéficiaire est toujours membre du personnel salarié ou mandataire social de la Société DELTA PLUS GROUP, ou d'une Société dont 10 % au moins du capital ou des droits sont détenus, directement ou indirectement, par la Société. En cas de décès, ses héritiers disposent d'un délai de six (6) mois à compter du décès pour exercer les options.

Nous vous indiquons ci-dessous :

- Le nombre, le prix et les dates d'échéance des options de souscription ou d'achat d'actions consenties, durant l'année, par la Société et par les sociétés ou groupements qui lui sont liés dans les conditions prévues à l'article L. 225-180 du Code de Commerce, à chacun des dix salariés de la Société non mandataires sociaux dont le nombre d'options ainsi consenties est le plus élevé ;
- Le nombre et le prix des actions qui, durant l'année, ont été souscrites ou achetées, en levant une ou plusieurs options détenues sur les sociétés visées à l'alinéa précédent, par chacun des dix salariés de la Société non mandataires sociaux dont le nombre d'actions ainsi achetées ou souscrites est le plus élevé ;
- Le nombre, les dates d'échéance et le prix des options de souscription d'actions ou d'achat, qui durant l'année et à raison des mandats et fonctions exercés dans la Société, ont été consenties à chacun de ces mandataires par la Société et par celles qui lui sont liées dans les conditions prévues à l'article L. 225-180 du Code de Commerce.

124

Options d'achat d'actions attribuées pendant l'exercice 2020 :

Néant.

Options d'achat d'actions exerçables et/ou exercées pendant l'exercice 2020 :

Néant.

Le Conseil d'Administration

RAPPORT SPÉCIAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION RELATIF AUX ATTRIBUTIONS GRATUITES D' ACTIONS (Article L. 225-197-4 alinéa 1 du Code de Commerce)

Chers actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-197-4 alinéa 1 du Code de Commerce, nous vous communiquons aux termes du présent rapport, les informations relatives aux attributions d'actions gratuites effectuées au profit des mandataires et/ou salariés de notre Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Il est rappelé que cette attribution gratuite ne peut avoir pour effet de permettre aux salariés de détenir plus de 10 % du capital social.

Le Conseil d'Administration, en vertu des décisions prises par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société, en date du 7 juin 2019, était autorisé à attribuer gratuitement des actions existantes de la Société DELTA PLUS GROUP dans le cadre des dispositions des articles L. 225-197-1 à L. 225-197-5 du Code de Commerce destinées à encourager l'actionnariat des salariés de la Société et/ou des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de Commerce.

Actions Gratuites attribuées au cours de l'exercice 2020 :

Bénéficiaires salariés

| LISTE DES BÉNÉFICIAIRES | NOMBRE D' ACTIONS GRATUITES ATTRIBUÉE LE 11/12/2020 | DURÉE DE LA PÉRIODE D'ACQUISITION |
|-------------------------|---|-----------------------------------|
| Bénéficiaire 1 | 150 | 1 an |
| | 175 | 2 ans |
| | 175 | 3 ans |
| Bénéficiaire 2 | 150 | 1 an |
| | 175 | 2 ans |
| | 175 | 3 ans |
| Bénéficiaire 3 | 150 | 1 an |
| | 175 | 2 ans |
| | 175 | 3 ans |
| Bénéficiaire 4 | 150 | 1 an |
| | 175 | 2 ans |
| | 175 | 3 ans |
| Bénéficiaire 5 | 75 | 1 an |
| | 87 | 2 ans |
| | 88 | 3 ans |
| Bénéficiaire 6 | 75 | 1 an |
| | 87 | 2 ans |
| | 88 | 3 ans |
| Bénéficiaire 7 | 75 | 1 an |
| | 87 | 2 ans |
| | 88 | 3 ans |
| Bénéficiaire 8 | 75 | 1 an |
| | 87 | 2 ans |
| | 88 | 3 ans |
| Bénéficiaire 9 | 75 | 1 an |
| | 87 | 2 ans |
| | 88 | 3 ans |

Bénéficiaire mandataire social

| BÉNÉFICIAIRE | NOMBRE D' ACTIONS GRATUITES ACQUISES AU 20/06/2019 | DURÉE DE LA PÉRIODE D'ACQUISITION (ÉCOULÉE) |
|---------------|--|---|
| Jérôme BENOIT | 150 | 1 an |
| | 175 | 2 ans |
| | 175 | 3 ans |

Actions Gratuites définitivement acquises au cours de l'exercice 2020 :

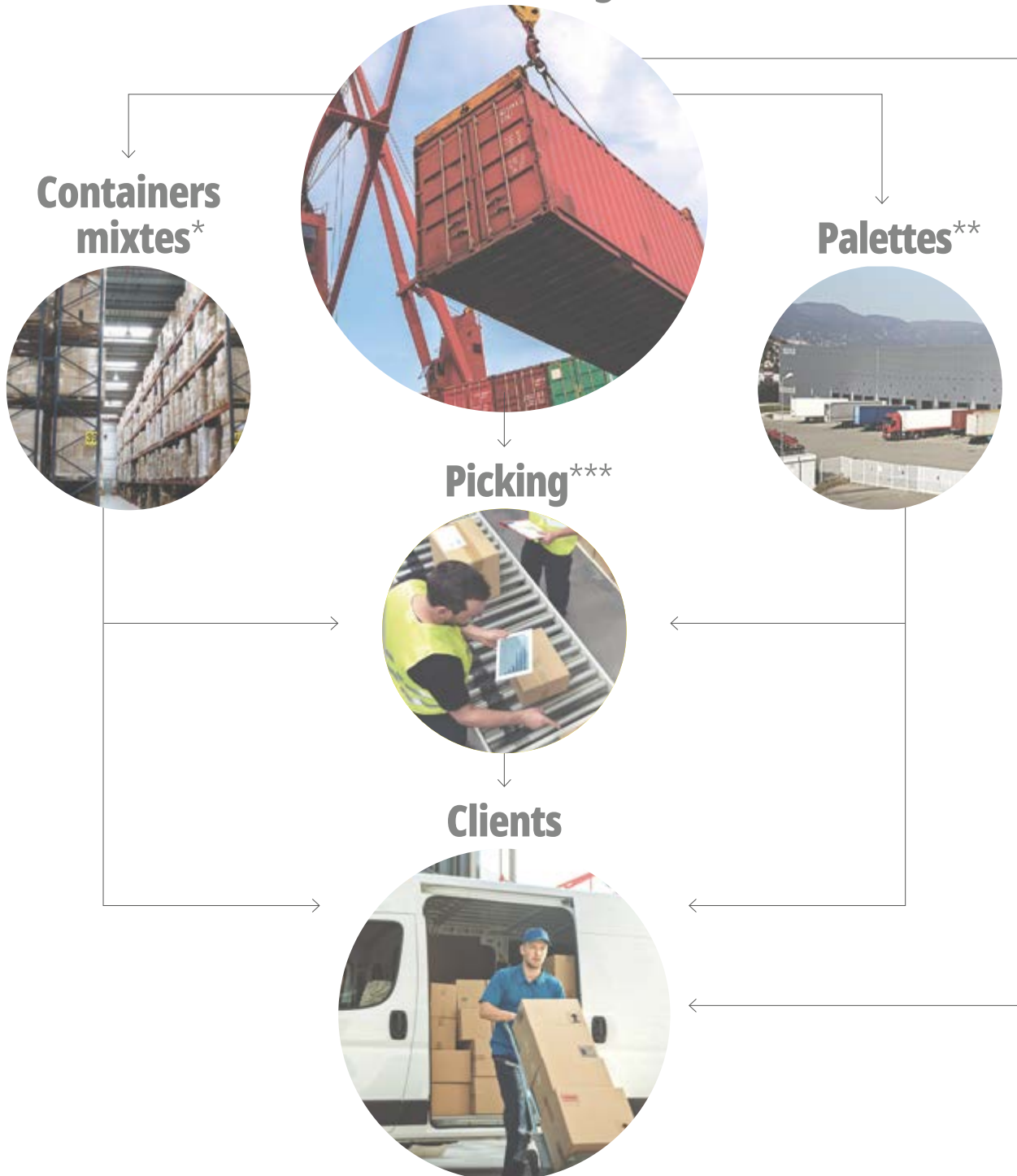
Néant.

Le Conseil d'Administration

NOTRE ORGANISATION LOGISTIQUE

Où que vous soyez dans le monde, nous vous offrons un des niveaux de service le plus performant sur le marché mondial des EPI.

Containers mono gamme



YOUR
SAFETY
ATWORK



**COMPTES CONSOLIDÉS
AU 31 DÉCEMBRE 2020
ET ANNEXES**

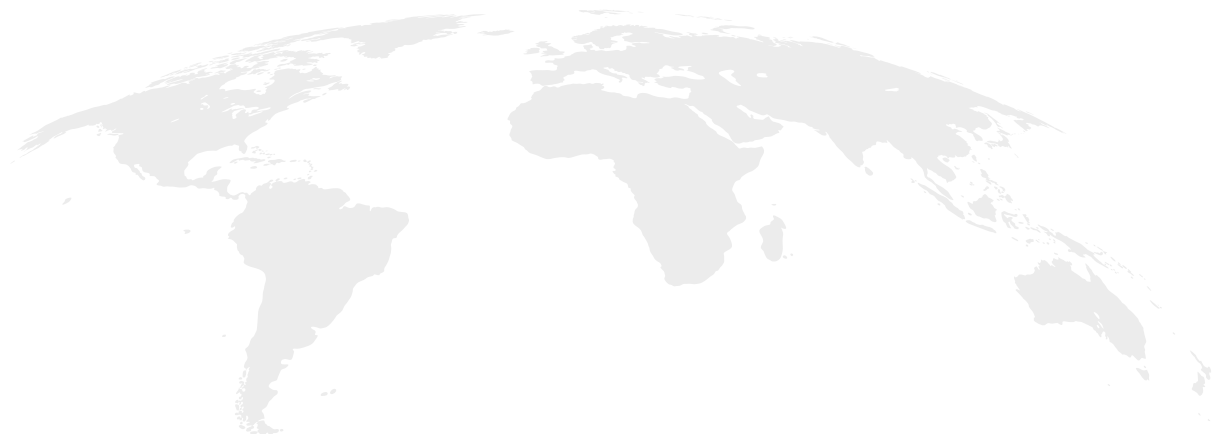


SOMMAIRE



| | | | |
|---|------------|--|------------|
| CHAPITRE I : COMPTES CONSOLIDÉS | 129 | NOTE 4 : FACTEURS DE RISQUE | 147 |
| ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE | 129 | 4.1. Risques financiers | 147 |
| COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ | 130 | 4.1.1. Risque de liquidité | 147 |
| ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ | 130 | 4.1.2. Risque de taux d'intérêt et couverture | 149 |
| TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE | 131 | 4.1.3. Risque de change et de prix de matières premières | 149 |
| EMPRUNTS | 132 | 4.2. Risques liés à l'activité du Groupe | 150 |
| CAPITAUX DE L'ÉMETTEUR | 132 | 4.2.1. Risques liés à la conjoncture économique | 150 |
| TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES | 133 | 4.2.2. Risques liés aux clients | 150 |
| CHAPITRE II : NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS | 134 | 4.3. Risques juridiques liés à la réglementation applicable | 151 |
| NOTE 1 : INFORMATIONS GÉNÉRALES SUR LE GROUPE DELTA PLUS - DESCRIPTION DE L'ACTIVITÉ | 134 | 4.4. Risques environnementaux | 151 |
| NOTE 2 : FAITS MARQUANTS | 134 | 4.5. Risques relatifs aux procédures judiciaires et d'arbitrage | 152 |
| NOTE 3 : SYNTHÈSE DES PRINCIPALES RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES | 139 | NOTE 5 : ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE | 153 |
| 3.1. Base de préparation des états financiers | 139 | 5.1. Informations relatives au périmètre de consolidation | 153 |
| 3.2. Hypothèses et estimations | 139 | 5.2. Modifications du périmètre et autres informations | 154 |
| 3.3. Secteurs opérationnels | 140 | 5.3. Filiales exclues du périmètre, malgré une participation supérieure à 10 % | 154 |
| 3.4. Règles de consolidation | 140 | NOTE 6 : COMMENTAIRES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RÉSULTAT | 156 |
| 3.5. Regroupements d'entreprises | 140 | 6.1. État des immobilisations incorporelles | 156 |
| 3.6. Conversion des comptes des filiales dans les économies hyperinflationnistes | 141 | 6.2. État des immobilisations corporelles | 158 |
| 3.7. Conversion des comptes des filiales exprimés en monnaies étrangères | 141 | 6.3. Droits d'utilisation | 160 |
| 3.8. Transactions libellées en devises | 141 | 6.4. Test de perte de valeur des écarts d'acquisition | 161 |
| 3.9. Écarts d'acquisition | 141 | 6.5. Autres actifs financiers | 162 |
| 3.10. Immobilisations incorporelles | 142 | 6.6. Instruments financiers dérivés | 163 |
| 3.11. Immobilisations corporelles | 142 | 6.7. Stocks | 163 |
| 3.12. Droit d'utilisation | 142 | 6.8. Créances clients et autres créances | 164 |
| 3.13. Impairment test | 143 | 6.9. Trésorerie | 166 |
| 3.14. Autres actifs financiers | 143 | 6.10. Capital | 166 |
| 3.15. Instruments financiers dérivés | 144 | 6.11. Paiement en actions | 166 |
| 3.16. Stocks | 144 | 6.12. Passifs financiers | 167 |
| 3.17. Créances et dettes | 144 | 6.13. Engagements donnés aux salariés | 168 |
| 3.18. Trésorerie et équivalents de trésorerie | 144 | 6.14. Provisions non courantes | 169 |
| 3.19. Capital | 144 | 6.15. Paiement fondé sur des actions | 170 |
| 3.20. Passifs financiers | 145 | 6.16. Instruments financiers par catégorie | 170 |
| 3.21. Impôts | 145 | 6.17. Impôts | 171 |
| 3.22. Avantages au personnel | 145 | 6.18. Ventilation du Chiffre d'Affaires | 172 |
| 3.23. Paiements fondés sur des actions | 146 | 6.19. Produits et charges opérationnels non courants | 174 |
| 3.24. Provisions non courantes | 146 | 6.20. Résultat financier | 175 |
| 3.25. Chiffre d'Affaires | 146 | 6.21. Charges par nature | 176 |
| 3.26. Soldes intermédiaires | 146 | 6.22. Charges de personnel | 178 |
| 3.27. Produits et charges financiers | 147 | 6.23. Résultat par action | 178 |
| 3.28. Résultat par action | 147 | 6.24. Dividendes | 179 |
| 3.29. Distribution de dividendes | 147 | 6.25. Engagements donnés et reçus | 179 |
| | | 6.26. Regroupement d'entreprises | 180 |
| | | 6.27. Parties liées | 180 |
| | | NOTE 7 : INFORMATIONS SECTORIELLES | 183 |
| | | NOTE 8 : ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE | 185 |

YOUR
SAFETY
ATWORK



CHAPITRE I COMPTES CONSOLIDÉS

ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers d'Euros

| ACTIF | NOTE | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------|----------------|----------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | |
| Écarts d'acquisition | 6.4 | 129 145 | 97 914 |
| Immobilisations incorporelles | 6.1 | 1 887 | 1 758 |
| Immobilisations corporelles | 6.2 | 24 908 | 19 560 |
| Droits d'utilisation | 6.3 | 24 456 | 24 712 |
| Autres actifs financiers | 6.5 | 2 095 | 5 582 |
| Actifs d'impôts différés | 6.17 | 4 615 | 4 483 |
| TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS | | 187 106 | 154 009 |
| ACTIFS COURANTS | | | |
| Stocks | 6.7 | 72 635 | 69 228 |
| Clients | 6.8 | 49 632 | 54 387 |
| Autres débiteurs | 6.8 | 17 288 | 12 671 |
| Trésorerie | 6.9 | 45 655 | 18 391 |
| Actifs destinés à la vente | | - | - |
| TOTAL DES ACTIFS COURANTS | | 185 210 | 154 677 |
| TOTAL ACTIF | | 372 317 | 308 686 |
| PASSIF | | | |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital | 6.10 | 3 679 | 3 679 |
| Titres d'autocontrôle | | (5 885) | (5 947) |
| Réserves et résultat consolidés | | 159 497 | 152 589 |
| Participations ne donnant pas le contrôle NCI | | (232) | 472 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES | | 157 060 | 150 794 |
| PASSIFS NON COURANTS | | | |
| Passifs financiers non courants | 6.12 | 54 211 | 37 324 |
| Dettes locatives non courantes | 6.12 | 19 969 | 20 217 |
| Engagements donnés aux Salariés | 6.13 | 2 089 | 1 470 |
| Provisions non courantes | 6.14 | 1 619 | 1 961 |
| TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS | | 77 888 | 60 973 |
| PASSIFS COURANTS | | | |
| Fournisseurs d'exploitation et effets à payer | | 31 904 | 21 785 |
| Dettes fiscales et sociales | | 15 807 | 13 552 |
| Autres dettes | | 9 448 | 9 818 |
| Autres passifs financiers courants | 6.12 | 75 237 | 46 807 |
| Dettes locatives courantes | 6.12 | 4 973 | 4 958 |
| Passifs destinés à la vente | | - | - |
| TOTAL DES PASSIFS COURANTS | | 137 368 | 96 919 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | 372 317 | 308 686 |

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

En milliers d'Euros

| | NOTE | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------|----------------|----------------|
| Chiffre d'Affaires | 6.18 | 288 706 | 263 301 |
| Coût d'achat des marchandises vendues | 6.21 | (137 627) | (126 060) |
| Charges variables | 6.21 | (22 146) | (19 804) |
| Charges fixes | 6.21 | (34 566) | (35 399) |
| Charges de personnel | 6.22 | (51 891) | (46 045) |
| Autres produits et charges | 6.21 | 816 | 149 |
| Résultat opérationnel courant | | 43 292 | 36 142 |
| Produits opérationnels non courants | 6.19 | 425 | 408 |
| Charges opérationnelles non courantes | 6.19 | (2 438) | (935) |
| Résultat opérationnel non courant | | (2 014) | (527) |
| Résultat opérationnel | | 41 279 | 35 615 |
| Coût de l'endettement financier brut | 6.20 | (1 946) | (2 260) |
| Autres charges financières | 6.20 | (2 276) | (652) |
| Autres produits financiers | 6.20 | 203 | 771 |
| Résultat avant impôt des sociétés intégrées | | 37 260 | 33 474 |
| Impôt sur le résultat | 6.17 | (8 349) | (6 668) |
| Résultat net des activités poursuivies | | 28 911 | 26 807 |
| Résultat des activités destinées à la vente | | - | - |
| Résultat net des sociétés mises en équivalence | | - | - |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | 28 911 | 26 807 |
| Dont part du Groupe | | 29 278 | 26 654 |
| Dont part des participations ne donnant pas le contrôle NCI | | (367) | 152 |
| Résultat net par action des activités poursuivies | 6.23 | 4,09 | 3,73 |
| Résultat net dilué par action des activités poursuivies | 6.23 | 4,09 | 3,73 |
| Résultat net par action | 6.23 | 4,09 | 3,73 |
| Résultat net dilué par action | 6.23 | 4,09 | 3,73 |

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

En milliers d'Euros

| | NOTE | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------|-----------------|----------------|
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | 28 911 | 26 807 |
| Écarts de conversion | | (13 481) | (1 036) |
| Couverture investissements nets activités à l'étranger | | - | - |
| Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente | | - | - |
| Impôts sur les autres éléments du résultat global | | - | - |
| Autres éléments du résultat global recyclables ultérieurement en résultat net | | (13 481) | (1 036) |
| Gains et pertes actuariels sur engagement de retraite | 6.13 | (619) | (315) |
| Impôts | | 173 | 88 |
| Autres éléments du résultat global non recyclables ultérieurement en résultat net | | (445) | (227) |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | 14 984 | 25 545 |
| Dont part du Groupe | | 16 023 | 25 392 |
| Dont part des participations ne donnant pas le contrôle NCI | | (1 039) | 152 |

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

En milliers d'Euros

| | NOTES | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-----------|-----------------|-----------------|
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | 28 911 | 26 807 |
| Résultat des activités en cours de cession | | - | - |
| Ajustements : | | | |
| Élimination des amortissements | 6.1 - 6.2 | 3 700 | 2 702 |
| Élimination des amortissements des droits d'utilisation | 6.3 | 5 555 | 5 260 |
| Élimination des provisions | | 3 342 | 1 700 |
| Élimination des résultats de cession et des pertes et profits de dilution | | - | (1 404) |
| Autres produits et charges sans incidence trésorerie | | 255 | 26 |
| Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt | | 41 763 | 35 091 |
| Élimination de la charge (produit) d'impôt | 6.17 | 8 349 | 6 668 |
| Élimination du coût de l'endettement financier net | 6.20 | 1 946 | 2 260 |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt | | 52 058 | 44 019 |
| Incidence de la variation du B.F.R. | | 6 884 | (11 138) |
| Impôts payés | | (8 480) | (7 982) |
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles des activités en cours de cession | | - | - |
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles | | 50 462 | 24 899 |
| Incidence des variations dans le périmètre de consolidation | | (54 388) | (7 192) |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles | 6.1 - 6.2 | (3 496) | (4 896) |
| Acquisitions d'actifs financiers | 6.5 | 313 | (188) |
| Prêt WHITE LAKE | | 2 400 | (3 388) |
| Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles | | - | 98 |
| Cessions d'immobilisations financières | 6.5 | - | - |
| Autres flux liés aux opérations d'investissement | | (167) | 155 |
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles des activités en cours de cession | | - | - |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | (55 338) | (15 411) |
| Augmentation de capital | | - | - |
| Cessions (acquisitions) nettes d'actions propres | | (102) | 110 |
| Variations des dettes financières | 6.12 | 46 211 | 4 514 |
| Remboursements des dettes locatives | 6.12 | (5 479) | (5 189) |
| Intérêts financiers nets versés | 6.20 | (1 946) | (2 260) |
| Dividendes payés aux actionnaires du Groupe | | (5 052) | (5 077) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | 33 632 | (7 902) |
| Autres flux de trésorerie liés aux activités en cours de cession | | - | - |
| Incidence de la variation des taux de change | | (1 492) | (148) |
| Variation nette de la trésorerie | | 27 264 | 1 438 |
| Trésorerie à l'ouverture : | 6.9 | 18 391 | 16 953 |
| Trésorerie à la clôture : | 6.9 | 45 655 | 18 391 |
| Variation de la trésorerie | | 27 264 | 1 438 |



EMPRUNTS

En milliers d'Euros

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 (1) | 31/12/2018 |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Total des emprunts à l'ouverture | 109 305 | 107 985 | 73 383 | 73 383 |
| Souscription d'emprunts | 84 613 | 7 380 | 14 322 | 14 322 |
| Remboursements d'emprunts | (23 475) | (9 583) | (11 989) | (11 989) |
| Variation des dettes locatives | (281) | (3 489) | 27 981 | - |
| Variation des concours bancaires | (15 604) | 7 444 | 293 | 293 |
| Variation des emprunts garantis | (1 542) | 176 | (256) | (256) |
| Total des flux de trésorerie | 43 711 | 1 928 | 30 351 | 2 370 |
| Variation de périmètre | 1 710 | (148) | 4 454 | 4 454 |
| Juste Valeur des CAT | - | - | - | - |
| Variation des Calls | - | - | - | - |
| Effet de change | (336) | (460) | (203) | (203) |
| Total des mouvements non cash | 1 374 | (608) | 4 251 | 4 251 |
| Total des emprunts à la clôture | 154 390 | 109 305 | 107 985 | 80 003 |

(1) Comptes ajustés selon IFRS 16.

CAPITAUX DE L'ÉMETTEUR

En milliers d'Euros

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 (1) | 31/12/2018 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Capitaux propres consolidés | 157 060 | 150 794 | 128 181 | 128 511 |
| Passifs financiers non courants | 74 181 | 57 542 | 65 513 | 42 720 |
| Passifs financiers courants | 80 210 | 51 765 | 42 472 | 37 283 |
| Dettes financières brute | 154 391 | 109 306 | 107 985 | 80 003 |
| Trésorerie | (45 655) | (18 391) | (16 953) | (16 953) |
| Dettes financières nette | 108 736 | 90 915 | 91 032 | 63 050 |
| Dettes bancaires nette (2) | 108 257 | 88 196 | 86 549 | 58 567 |

(1) Comptes ajustés selon IFRS 16.

(2) Dette bancaire nette = dette financière nette retraitée d'une dette financière non bancaire de 479 K€ correspondant au call lié à l'acquisition de WHITE LAKE. Les exercices 2019 et 2018 étaient également retraités des calls liés aux acquisitions d'ASPRESEG renommée DELTA PLUS COLOMBIA, de VERTIC NEDERLAND renommée DELTA PLUS SYSTEMS NEDERLAND et d'ELVEX renommée DELTA PLUS CORP.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En milliers d'Euros

| | CAPITAL SOCIAL | PRIMES D'ÉMISSION | RÉSERVES | ACTIONS AUTO-DÉTENUES ET ASSIMILÉS | DIFFÉRENCES DE CONVERSION | RÉSULTAT CONSOLIDÉ | CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE | PART DES PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE | TOTAL |
|---|----------------|-------------------|----------------|------------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------------|--|----------------|
| Au 31 décembre 2018 | 3 679 | 12 925 | 96 768 | (6 056) | (494) | 20 951 | 127 771 | 740 | 128 512 |
| Application norme IFRS 16 | - | - | (331) | - | - | - | (331) | - | (331) |
| Au 31 décembre 2018 (1) | 3 679 | 12 925 | 96 437 | (6 056) | (494) | 20 951 | 127 440 | 740 | 128 181 |
| Affectation du résultat & reclassement | - | - | 20 951 | - | - | (20 951) | - | - | - |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | - | - | (188) | - | (346) | - | (533) | (690) | (1 223) |
| Résultat de 2019 | - | - | - | - | - | 26 654 | 26 654 | 152 | 26 807 |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | - | - | (188) | - | (346) | 26 654 | 26 121 | (537) | 25 584 |
| Augmentation de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stocks options | - | - | 12 | - | - | - | 12 | - | 12 |
| Dividendes distribués | - | - | (5 010) | - | - | - | (5 010) | (67) | (5 077) |
| Variation de l'auto détention | - | - | - | 110 | - | - | 110 | - | 110 |
| Variation de périmètre | - | - | (7) | - | - | - | (7) | (101) | (108) |
| Écarts de conversion | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | 1 654 | - | - | - | 1 654 | 438 | 2 092 |
| Au 31 décembre 2019 | 3 679 | 12 925 | 113 850 | (5 946) | (840) | 26 654 | 150 321 | 472 | 150 794 |
| Affectation du résultat & reclassement | - | - | 26 654 | - | - | (26 654) | - | - | - |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | - | - | (445) | - | (12 809) | - | (13 255) | (672) | (13 926) |
| Résultat de 2020 | - | - | - | - | - | 29 278 | 29 278 | (367) | 28 911 |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | - | - | (445) | - | (12 809) | 29 278 | 16 023 | (1 039) | 14 984 |
| Augmentation de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stocks options | - | - | 8 | - | - | - | 8 | - | 8 |
| Dividendes distribués | - | - | (5 010) | - | - | - | (5 010) | (42) | (5 052) |
| Variation de l'auto détention | - | - | 99 | 62 | - | - | 161 | - | 161 |
| Variation de périmètre | - | - | (132) | - | - | - | (132) | 132 | - |
| Écarts de conversion | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | (607) | - | (3 473) | - | (4 081) | 246 | (3 835) |
| Au 31 décembre 2020 | 3 679 | 12 925 | 134 416 | (5 884) | (17 122) | 29 278 | 157 290 | (231) | 157 060 |

(1) Comptes ajustés selon IFRS 16.



NOTE 1

INFORMATIONS GÉNÉRALES SUR LE GROUPE DELTA PLUS – DESCRIPTION DE L'ACTIVITÉ

DELTA PLUS GROUP est une Société anonyme de droit français. Les actions de la Société sont admises à la cote du marché Euronext de Nyse Euronext compartiment B de la Bourse de Paris.

La Société a été créée en 1986. Les statuts actuels de la Société fixent sa durée jusqu'au 31 décembre 2036, sous réserve d'une nouvelle prorogation. Le siège social est situé à APT. La Société est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés d'AVIGNON sous le numéro 334 631 868.

Le Groupe DELTA PLUS conçoit et distribue une gamme complète d'Équipements de Protection Individuelle (E.P.I.), en Europe, et dans le reste du monde.

Les états financiers consolidés au 31 décembre 2020 reflètent la situation comptable de DELTA PLUS GROUP et de ses filiales (ci-après « le Groupe DELTA PLUS »), ainsi que les intérêts du Groupe DELTA PLUS dans les entreprises associées et coentreprises. Ils sont présentés en Euros, arrondis au millier le plus proche. Les comptes consolidés de l'exercice 2020 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 12 avril 2021. Ils seront soumis à l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée Générale des Associés du 18 juin 2021.

NOTE 2

FAITS MARQUANTS

1. Situation liée à la COVID-19

L'année 2020 a été marquée par l'épidémie de Coronavirus (COVID-19) qui a frappé la Chine, puis une grande partie de l'Europe et enfin le continent Américain, et qui a commencé à impacter les activités du Groupe à compter du mois de février 2020.

Les impacts pour le Groupe de cette crise sanitaire se sont accélérés à partir du mois de mars et se sont poursuivis tout au long de l'année 2020 :

- L'activité de nos principaux sites de production, a été perturbée de début février (Chine) à mi-Mai (Inde, Amérique du Sud, Moyen-Orient, Europe) en raison des mesures de confinement mises en place dans les différents pays.
- Les ventes de masques et de combinaisons jetables et dans une moindre mesure celles de certaines références de gants et de lunettes de protection, qui représentent habituellement environ 9 % du Chiffre d'Affaires du Groupe, ont représenté près de 17 % du Chiffre d'Affaires en 2020. Ces ventes ont conduit, pour plusieurs références, à des ruptures de stocks et à des difficultés de réapprovisionnements au premier semestre, désormais résolues pour la plupart.

La croissance des ventes de ces produits « COVID-19 » (+121 % en 2020, à 50,1 M€) a contribué à hauteur de +10,4 points à la croissance organique de +7,3 % constatée en 2020 au niveau du Groupe.

- Hors produits « COVID-19 », la demande a fortement ralenti dans plusieurs pays touchés par la pandémie : Europe, Moyen-Orient, Amérique du Sud et dans une moindre mesure Amérique du Nord entre les mois de mars et mai 2020. Cette baisse de la demande, partiellement compensée par une forte reprise au mois de juin et au début du troisième trimestre, s'est traduite sur l'ensemble de l'année 2020 par une décroissance du Chiffre d'Affaires de -3,1 %.

Le tableau ci-dessous récapitule, par trimestre, pour l'année 2020, le détail de la croissance organique, en distinguant la part de croissance

organique (rapportée au Chiffre d'Affaires consolidé) provenant des produits « COVID-19 » de celle provenant des autres familles de produits :

| DÉTAIL DE LA CROISSANCE ORGANIQUE <i>En contribution à la croissance organique consolidée</i> | PRODUITS « COVID-19 » | AUTRES PRODUITS | TOTAL |
|--|--------------------------|--------------------|----------------|
| Croissance organique Groupe | +10,4 % | -3,1 % | +7,3 % |
| 1 ^{er} trimestre | +10,6 % | -5,5 % | +5,1 % |
| 2 ^e trimestre | +15,8 % | -8,3 % | +7,5 % |
| 3 ^e trimestre | +10,2 % | +4,5 % | +14,7 % |
| 4 ^e trimestre | +6,0 % | -3,3 % | +2,7 % |
| Croissance organique Europe | +9,0 % | -8,2 % | +0,8 % |
| 1 ^{er} trimestre | +6,5 % | -2,7 % | +3,8 % |
| 2 ^e trimestre | +15,3 % | -19,2 % | -3,8 % |
| 3 ^e trimestre | +10,0 % | -4,0 % | +6,0 % |
| 4 ^e trimestre | +5,5 % | -7,4 % | -1,9 % |
| Croissance organique Hors Europe | +11,7 % | +1,5 % | +13,2 % |
| 1 ^{er} trimestre | +14,5 % | -8,2 % | +6,3 % |
| 2 ^e trimestre | +16,3 % | +0,5 % | +16,8 % |
| 3 ^e trimestre | +10,5 % | +11,8 % | +22,3 % |
| 4 ^e trimestre | +6,5 % | +0,8 % | +7,3 % |

En résumé, cette forte demande sur certains produits ont permis au Groupe d'atténuer l'impact de la crise sur la performance du Groupe, les ventes additionnelles de produits liés à la COVID-19 ayant suppléé à la baisse d'activité constatée sur les autres familles de produits, directement liée au ralentissement économique.

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par la COVID-19 au premier trimestre 2020. Aussi, le Groupe a mis en place toutes les mesures nécessaires pour restreindre au maximum l'impact négatif de cette crise sur la croissance et sur les développements futurs de ses activités.

Le Groupe a notamment eu recours à des mesures telles que le télétravail et le chômage partiel dès le mois de mars 2020. Le Groupe a également finalisé en juin 2020 la souscription d'un Prêt Garanti par l'État, et a réorienté la production dans certaines de ses usines.

2. Renforcement sur le segment des bottes de travail grâce à deux acquisitions en Italie et en France – Janvier 2020

DELTA PLUS GROUP a poursuivi sa politique de renforcement sur les segments d'activité à forte valeur ajoutée.

Après l'acquisition en octobre 2019 de la Société ODCO, spécialisée dans les solutions de sécurisation des infrastructures contre les chutes de

hauteur, DELTA PLUS GROUP a annoncé le 7 janvier 2020 l'acquisition de deux acteurs significatifs dans le secteur de la botte de travail en Europe, le Groupe BOOTS COMPANY en Italie, et les activités de NETCO SAFETY en France, dans le but d'accélérer son développement sur ce segment de produits et d'en devenir un acteur de référence.

BOOTS COMPANY

Fondées il y a plus de 20 ans en Italie, les Sociétés BOOTS COMPANY srl et ITALBOOT srl (détenue à 100 % par BOOTS COMPANY srl) sont spécialisées dans la fabrication et la commercialisation de bottes de travail en PVC. Elles étaient détenues depuis 2017 par des actionnaires communs.

Les Sociétés sont reconnues pour leurs marques Euromax, Eurofort et Italboot. Elles commercialisent leurs produits auprès de distributeurs présents principalement en Italie, en France, en Allemagne et en Europe de l'Est.

Le Groupe BOOTS COMPANY a réalisé lors de l'exercice clos le 31 décembre 2018 un Chiffre d'Affaires cumulé de 11,0 millions d'Euros.

Disposant de trois sites de production, situés à Vicenza et en Sardaigne (Italie), le Groupe BOOTS COMPANY fabrique en interne l'intégralité des produits qu'il commercialise.

L'effectif total du Groupe était de 50 personnes à fin 2018, et sa rentabilité opérationnelle était similaire à celle de DELTA PLUS GROUP en 2018.



NETCO SAFETY

NETCO SAFETY est un spécialiste dans la fabrication de bottes de travail en PVC, à destination d'une clientèle composée principalement de professionnels de l'industrie, du BTP et de l'agro-alimentaire.

La Société dispose de son propre outil de production, situé en France, à proximité de Clermont-Ferrand, qui emploie une trentaine de personnes et qui lui permet de proposer une gamme complète de bottes fabriquées à partir de PVC de premier choix.

Par ailleurs, depuis 2018, la Société distribue de façon exclusive en France les bottes en polyuréthane du fabricant belge BEKINA BOOTS.

La Société a réalisé un Chiffre d'Affaires de 6,0 M€ en 2018, en croissance annuelle de plus de 15 % sur les quatre dernières années (2015-2018). Sa rentabilité opérationnelle se situe sur des niveaux inférieurs à ceux de DELTA PLUS GROUP sur cette même période.

DELTA PLUS GROUP s'est porté acquéreur du fonds de commerce de cette activité auprès de la Société NETCO SAFETY, ainsi que des stocks de marchandises.

Création de DELTA PLUS BOOTS et partenariat avec JACKO VROLIJK.

Ces deux acquisitions permettent à DELTA PLUS GROUP de renforcer significativement sa position sur le segment des bottes de travail en Europe.

L'ambition de DELTA PLUS GROUP est de capitaliser sur le savoir-faire démontré des équipes de BOOTS COMPANY et de NETCO SAFETY afin de confirmer les niveaux de croissance actuels sur ces marchés et d'accélérer le développement international de l'offre, en bénéficiant notamment de l'implantation forte de DELTA PLUS GROUP dans de nombreux pays.

DELTA PLUS GROUP a réalisé l'acquisition de 100 % des actions de BOOTS COMPANY srl et de 100 % du fonds de commerce de NETCO SAFETY par le biais de la Société DELTA PLUS BOOTS, nouvellement créée à l'occasion de ces deux opérations de croissance externe.

Par ailleurs, DELTA PLUS GROUP s'est associé sur ce projet de développement stratégique avec Monsieur JACKO VROLIJK, qui prend à cette occasion la Direction des activités Bottes du Groupe.

JACKO VROLIJK a effectué une grande partie de sa carrière sur ce segment de produits, en tant que dirigeant d'acteurs majeurs de ce secteur. Il apporte au Groupe son expérience et son expertise dans ce secteur d'activité et va contribuer à l'accélération du développement de cette gamme de produits dans les années à venir.

3. Acquisition complémentaire de 40 % du capital d'ASPRESEG (Colombie) – Mars 2020

En mars 2020, DELTA PLUS GROUP a exercé l'option d'achat lui permettant d'acquérir 40 % des actions de la Société ASPRESEG, basée en Colombie.

À l'issue de cette opération, DELTA PLUS GROUP détient 100 % du capital de la Société ASPRESEG.

Le Groupe avait acquis 60 % du capital d'ASPRESEG en novembre 2016, et bénéficiait d'une option d'achat sur les 40 % restant, exerçable au premier semestre 2020.

ASPRESEG a été renommée DELTA PLUS COLOMBIA en 2020.

4. Souscription d'un Prêt Garanti par l'État (PGE) – Juin 2020

DELTA PLUS GROUP a souhaité bénéficier du dispositif de Prêt Garanti par l'État (PGE) afin de consolider sa structure financière dans le contexte particulier de la crise sanitaire, et d'anticiper un éventuel impact de la crise économique en cours sur le Chiffre d'Affaires, la rentabilité et le besoin en fonds de roulement du Groupe.

Le Groupe a finalisé le 15 juin 2020 la signature d'une enveloppe de PGE de 42,0 millions d'Euros.

Cet emprunt a été souscrit auprès de 10 partenaires bancaires historiques du Groupe.

D'une durée initiale d'un an, cet emprunt pourra faire l'objet d'un amortissement sur une durée maximale de 5 ans. Le coût de cet emprunt est de 0,5 % pour la première année.

Ce financement permet au Groupe d'aborder avec sérénité la période de redémarrage de l'activité.

5. Acquisition de 75 % du capital de la Société WHITE LAKE (Brésil) – Septembre 2020

DELTA PLUS GROUP a renforcé sa présence sur le marché brésilien en finalisant l'acquisition de 75 % des actions de la Société WHITE LAKE, spécialiste de la chaussure de sécurité sur son marché domestique.

DELTA PLUS GROUP avait initié sa présence au Brésil en juin 2013, date à laquelle le Groupe a acquis la Société PRO SAFETY (renommée DELTA PLUS BRASIL), spécialisée à l'époque dans la production et la commercialisation d'équipements de protection respiratoire, devenue leader sur son marché grâce à une très forte croissance ces dernières années. Depuis 2013, DELTA PLUS GROUP a complété via PRO SAFETY son offre de protection de la tête et lancé la commercialisation d'une gamme de gants et de produits antichute.

Grâce à l'acquisition de WHITE LAKE, DELTA PLUS finalise la mise en place au Brésil de son modèle d'offre complète reposant sur les cinq familles de produits.

WHITE LAKE

Créée au début des années 90 à Rôlandia (État du Parana), WHITE LAKE conçoit, produit et commercialise une gamme complète de chaussures de sécurité à destination des professionnels de l'industrie et du bâtiment, mais aussi des pompiers et des militaires. La Société dispose d'une gamme complète construite autour de quatre marques (Fox, Guartela, Enforcer et Snake).

WHITE LAKE a su se constituer au fil des années un portefeuille de clients distributeurs fidèles, grâce à une offre de produits haut de gamme, conçue et fabriquée en interne.

WHITE LAKE a réalisé lors de l'exercice clos le 31 décembre 2020, un Chiffre d'Affaires proche de 4,5 millions d'Euros.

Sa rentabilité opérationnelle est légèrement inférieure à celle du Groupe.

Cet accord de partenariat va permettre un renforcement de la collaboration étroite déjà établie entre DELTA PLUS GROUP et les actionnaires historiques de WHITE LAKE, ces derniers conservant une participation à hauteur de 25 % dans la Société.

Le travail conjoint des équipes de DELTA PLUS GROUP, de PRO SAFETY et des 240 collaborateurs de WHITE LAKE va permettre à la Société d'accélérer sa croissance sur le marché Brésilien dans les prochaines années.

Pour DELTA PLUS GROUP, ce partenariat est l'occasion de renforcer sa présence sur un vaste marché domestique, protégé et à fort potentiel de croissance.

L'objectif est de capitaliser sur la réussite de l'acquisition de PRO SAFETY il y a quelques années pour intégrer WHITE LAKE au sein du Groupe et proposer sur le marché une offre élargie et complète de chaussures de sécurité haut de gamme.

La Société a été intégrée au sein de DELTA PLUS GROUP à compter du 1er juillet 2020.

6. Acquisition complémentaire de 49 % du capital de VERTIC NEDERLAND BV (Pays-Bas) – Octobre 2020

En octobre 2020, DELTA PLUS GROUP a exercé l'option d'achat lui permettant d'acquérir 49 % des actions de la Société VERTIC NEDERLAND BV, basée aux Pays-Bas.

À l'issue de cette opération, DELTA PLUS GROUP détient 100 % du capital de la Société VERTIC NEDERLAND BV.

Le Groupe avait acquis 51 % du capital de VERTIC NEDERLAND BV en novembre 2018, et bénéficiait d'une option d'achat sur les 49 % restant, exerçable au second semestre 2020.

VERTIC NEDERLAND BV a été renommée DELTA PLUS SYSTEMS NEDERLAND en 2020.

7. Acquisition de 100 % du capital de la Société ERB INDUSTRIES Inc (USA) – Décembre 2020

DELTA PLUS GROUP a annoncé mi-Décembre 2020 l'acquisition de 100 % des actions de la Société ERB INDUSTRIES Inc, basée aux États-Unis.

Cinq ans après s'être implanté aux États-Unis à travers l'acquisition d'ELVEX (devenue DELTA PLUS CORP) et deux ans après l'acquisition au Canada de DEGIL SAFETY et ONTARIO GLOVE, DELTA PLUS GROUP accélère grâce à ce nouvel investissement stratégique aux États-Unis son développement sur le marché Nord-Américain, marché à forte valeur ajoutée qui représente un tiers du marché mondial des équipements de protection individuelle.

DELTA PLUS GROUP ambitionne de réaliser 15 % de son Chiffre d'Affaires consolidé en Amérique du Nord en 2021.

ERB INDUSTRIES

Créée en 1956 dans la région d'Atlanta (Géorgie), la Société ERB INDUSTRIES conçoit, fabrique, fait fabriquer et commercialise une large gamme d'équipements de protection individuelle.

Les produits commercialisés par ERB INDUSTRIES couvrent les familles de protection de la tête ainsi qu'une large gamme de vêtements de travail, notamment haute visibilité. Elle propose en outre à ses clients un service de personnalisation sur certains de ces produits.

Grâce à deux unités de fabrication (injection de casques et personnalisation de produits), situées à Woodstock (Géorgie), ERB INDUSTRIES produit une part importante des produits vendus (casques, vêtements haute visibilité). Les autres produits sont sourcés auprès de fournisseurs situés aux États-Unis et en Asie.

ERB INDUSTRIES emploie au total 120 personnes.

La Société, qui ambitionne de réaliser en 2021 un Chiffre d'Affaires de 30 millions de Dollars, a su se constituer au fil des années un portefeuille de clients fidèles, composé de distributeurs spécialisés et généralistes, et de centrales d'achats.

Il est à noter que la rentabilité opérationnelle de ERB INDUSTRIES est proche de celle de DELTA PLUS GROUP.

L'intégration de ERB INDUSTRIES au sein du Groupe DELTA PLUS va permettre à la Société d'accélérer son rythme de croissance sur le marché américain, en accédant à terme à une large gamme de produits DELTA PLUS.



Cette intégration, et la mise en commun des ressources et des offres de ERB INDUSTRIES et DELTA PLUS CORP, va permettre au Groupe

DELTA PLUS de devenir un acteur majeur sur ce marché, capable de proposer une offre multi-familles complète à un portefeuille de clients élargi.

Les chiffres clés relatifs aux Sociétés entrées dans le périmètre du Groupe en 2020 sont les suivants :

En milliers d'Euros

| | BOOTS COMPANY | ITALBOOT | WHITE LAKE | ERB |
|--|---|---|--|---|
| Activité de l'entité structurée | | | | |
| Lieu de l'établissement principal | Italie | Italie | Brésil | USA (2) |
| Activité principale | Fabrication et commercialisation de bottes de travail en PVC. | Fabrication et commercialisation de bottes de travail en PVC. | Développement, fabrication et commercialisation de chaussures de sécurité. | Conception, fabrication et commercialisation d'EPI. |
| Pourcentage de contrôle et droits de vote détenus | 100,00 % | 100,00 % | 75,00 % | 100,00 % |
| Informations financières (Période du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020) (1) | | | | |
| Chiffre d'Affaires | 7 851 | 3 491 | 3 879 | - |
| Résultat opérationnel courant | 594 | 530 | (533) | - |
| Actifs courants | 3 984 | 2 351 | 1 737 | - |
| Actifs non courants | 3 036 | 205 | 1 309 | - |
| Total Actif | 7 021 | 2 556 | 3 046 | - |
| Capitaux propres | 4 783 | 1 385 | 264 | - |
| Passifs courants | 1 863 | 1 024 | 559 | - |
| Passifs non courants | 374 | 148 | 2 222 | - |
| Total Passif | 7 021 | 2 556 | 3 046 | - |

(1) À périmètre comparable pré-acquisition.

(2) Comptes 2020 non encore publiés.

Une amélioration de la rentabilité opérationnelle et du résultat net en 2020

Grâce à l'augmentation de son Chiffre d'Affaires, à la bonne tenue de ses marges et à une baisse de ses coûts fixes de -2,3 % malgré les effets de périmètre, en raison des contraintes inhérentes à la situation sanitaire (restriction sur les déplacements, annulation des salons professionnels...), DELTA PLUS GROUP affiche en 2020 une progression de plus d'un point de sa rentabilité opérationnelle.

Celle-ci atteint un niveau historique de 15,0 % du Chiffre d'Affaires au 31 décembre 2020.

Le coût du financement est en légère baisse par rapport à 2019, tandis que, contrairement à l'an dernier, les autres éléments financiers liés à l'évolution des devises ont été impactés négativement.

Le taux effectif d'impôts, qui s'est élevé à 22 % en 2020, contre 20 % en 2019, avait bénéficié l'an dernier (de façon non récurrente) des résultats positifs de filiales disposant de déficits fiscaux non activés.

Intégrant ces différents éléments, le résultat net part du Groupe ressort en augmentation de +9,8 % au 31 décembre 2020, à 29,3 M€ contre 26,7 M€ pour l'exercice précédent.

Sur le plan bilanciel, l'augmentation de l'actif (+63,6 M€) par rapport au bilan 2019 traduit l'accélération de l'activité du Groupe en 2020 :

- Acquisitions de BOOTS COMPANY, NETCO SAFETY, WHITE LAKE et ERB INDUSTRIES impactant les écarts d'acquisition, dont l'augmentation s'élève à +31,2 M€ ;
- Augmentation des disponibilités de +27,3 M€ (et des passifs financiers courants de +28,5 M€) conséquence de la mise en place du PGE en juin 2020.

Au passif, les capitaux propres se sont renforcés (+6,3 M€ à 157,1 M€) sous l'effet d'un résultat net en forte augmentation et en dépit d'effets de change négatifs.

Les dettes financières nettes (avant IFRS16) s'élèvent à 83,8 M€. Elles sont en hausse de +18,1 M€ par rapport au 31 décembre 2019.

En particulier, la dette bancaire nette a augmenté de +20,3 M€ sur l'année pour s'élever à 83,3 M€ au 31 décembre 2020, conséquence des financements moyen-terme levés en cours d'année et destinés à financer les acquisitions réalisées en 2020.

En dépit de cette augmentation de la dette bancaire nette, les ratios d'endettement demeurent à des niveaux historiquement bas pour le Groupe : le gearing (dette bancaire nette/capitaux propres) s'établit à 53 % (contre 42 % l'an dernier) tandis que le ratio de levier (dette bancaire nette/EBITDA) se maintient à 1,7 au 31 décembre 2020 (contre 1,6 l'an dernier).

NOTE 3

SYNTHÈSE DES PRINCIPALES RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

3.1.

Base de préparation des états financiers

- Les comptes consolidés de l'exercice 2020 sont établis en conformité avec les International Financial Reporting Standards (ci-après « IFRS »), tels qu'adoptés dans l'Union Européenne, d'application obligatoire au 31 décembre 2020, disponibles sur le site <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FR/TXT/?uri=CELEX%3A32008R1126> et qui, pour le Groupe DELTA PLUS, ne diffèrent pas des normes et interprétations d'application obligatoire publiées par l'IASB.
- Elles comprennent les normes approuvées par l'International Accounting Standards Board (« IFRS »), les normes comptables internationales (« IAS »), et les interprétations émanant de l'International Financial Reporting Interpretations Committee (« IFRIC ») ou de l'ancien Standing Interpretations Committee (« SIC »).

Pour rappel, dans le cadre des options offertes par la norme IFRS 1, le Groupe DELTA PLUS avait décidé en 2005 :

- De ne pas procéder au retraitement rétrospectif des écarts d'acquisition constatés avant le 1^{er} janvier 2004 ;
- De transférer en « réserves consolidées » les écarts de conversion cumulés au 1^{er} janvier 2004.

Ces normes et interprétations sont appliquées de façon constante sur les exercices présentés, sauf indication contraire. Les comptes consolidés sont établis selon la convention du coût historique à l'exception des éléments suivants évalués à la juste valeur :

- Les instruments financiers dérivés ;
- Les instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Amendements et interprétations entrant en vigueur en 2020

Les nouvelles normes, amendements de normes et interprétations adoptés par l'Union Européenne et d'application obligatoire pour le Groupe à compter du 1^{er} janvier 2020, sont les suivants :

- Amendements IAS 8 : Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs ;
- Amendements IAS 39 : Instruments financiers, comptabilisation et évaluation ;
- Amendements IFRS 7 : Instruments financiers, informations à fournir ;
- Amendements IFRS 9 : Instruments financiers ;
- Amendements IFRS 4 : Contrats d'assurance ;
- Amendement IFRS 16 : Contrat de location, allègements de loyers liés à la COVID-19.

L'amendement de l'IFRS 16 du 28 mai 2020 relatif aux allègements de loyers liés à la COVID-19 n'a pas eu d'impact significatif dans le Groupe DELTA PLUS.

Les impacts bilantiels sont présentés au niveau des états consolidés de la situation financière et sont détaillés dans les notes 6.3 « Droits d'utilisation » et 6.12 « Passifs financiers ».

3.2.

Hypothèses et estimations

La Direction du Groupe DELTA PLUS procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations. Ces estimations font l'hypothèse de la continuité d'exploitation. Les montants qui figureront dans les futurs états financiers sont susceptibles de différer des estimations présentes en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes.

Les principales estimations faites par la Direction pour l'établissement des états financiers concernent la valorisation et les durées d'utilité des actifs opérationnels, corporels, incorporels, le montant des provisions pour risques et autres provisions liées à l'activité, l'évaluation des impôts différés actifs comptabilisés ainsi que des hypothèses retenues pour le calcul des obligations liées aux avantages du personnel.

Ainsi, les comptes consolidés ont été établis en tenant compte du contexte actuel européen de lente reprise économique et financière, et sur la base de paramètres financiers de marché disponibles à la date de clôture. Les effets immédiats de la crise passée ont été pris en compte, notamment dans la valorisation des actifs (tels que les créances



clients et les impôts différés actifs) et des passifs. En ce qui concerne les actifs à plus long terme, tels que les actifs incorporels et les écarts d'acquisition, il a été pris pour hypothèse que la reprise resterait lente dans le temps en Europe.

La valeur de ces actifs est appréciée à chaque exercice sur la base de perspectives économiques à long terme et sur la base de la meilleure appréciation de la Direction du Groupe DELTA PLUS en ce qui concerne les flux futurs de trésorerie.

La comptabilisation de certaines provisions, de certains instruments financiers, et l'information fournie au titre des actifs financiers existant à la date de l'établissement des états financiers consolidés, fait appel au jugement. Les éléments faisant l'objet de jugement sont détaillés dans les notes correspondantes.

Prévision ou estimation du bénéfice

La Société n'entend pas faire de prévision ou d'estimation de bénéfice.

L'augmentation des ventes en 2020 permet à DELTA PLUS GROUP d'atteindre l'objectif affiché d'une nouvelle croissance organique de son Chiffre d'Affaires, tant en Europe que dans les pays émergents.

Le Groupe, qui s'est renforcé depuis fin 2020 grâce à trois nouvelles acquisitions, capitalise sur sa présence historique dans de nombreux pays, et confirme sa volonté de développement à travers un renforcement de sa couverture géographique dans des zones à fort potentiel de croissance et sur des métiers à forte valeur ajoutée.

En parallèle, DELTA PLUS GROUP maintient ses efforts de maîtrise des coûts, et poursuit l'optimisation de sa structure de bilan en vue de disposer des moyens de financer les prochaines étapes de son développement.

3.3.

Secteurs opérationnels

Un secteur opérationnel est une composante distincte du Groupe DELTA PLUS :

- Qui se livre à des activités à partir desquelles elle est susceptible d'acquérir des produits des activités ordinaires et d'encourir des charges ;
- Dont les résultats opérationnels sont régulièrement examinés par le Principal Décideur Opérationnel du Groupe DELTA PLUS en vue de prendre des décisions en matière de ressources à affecter au secteur et à évaluer sa performance, et ;
- Pour laquelle des informations financières isolées sont disponibles.

Le Principal Décideur Opérationnel du Groupe DELTA PLUS a été identifié comme étant le Président Directeur Général et le Directeur Général Délégué qui prennent collégalement les décisions stratégiques.

Conformément à la norme IFRS 8 « Secteurs opérationnels », l'information par secteur opérationnel est dérivée de l'organisation interne des activités du Groupe DELTA PLUS. Les secteurs, déterminés en conformité avec la norme IFRS 8, sont les zones géographiques « Europe » et « Hors Europe ».

Les actifs sectoriels sont les actifs opérationnels utilisés par un secteur dans le cadre de ses activités opérationnelles. Ils comprennent les écarts d'acquisition affectables, les stocks, ainsi que les créances clients. Ils n'incluent pas les immobilisations, les impôts différés actifs, les autres actifs et les actifs financiers non courants. Ces actifs sont portés dans la ligne « non affectés ».

3.4.

Règles de consolidation

Les entrées et sorties de périmètre de consolidation sont réalisées à la date de prise de contrôle, ou de perte de contrôle.

Les prises de contrôle par acquisitions successives ont été prises en compte pour l'établissement des comptes consolidés du Groupe DELTA PLUS. Les filiales sont consolidées par intégration globale à compter de la date à laquelle le contrôle est transféré au Groupe DELTA PLUS. Elles sont déconsolidées à compter de la date à laquelle le contrôle cesse d'être exercé.

Par contrôle, on entend le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin d'obtenir des avantages de ses activités, le pouvoir s'accompagnant généralement de la détention de plus de la moitié des droits de vote. Pour apprécier le contrôle, les droits de vote potentiels qui sont actuellement exerçables sont pris en considération.

Toutes les transactions internes entre sociétés contrôlées (créances, dettes, produits et charges réciproques) sont éliminées en totalité ainsi que les résultats internes. Les méthodes comptables des filiales ont été alignées sur celles du Groupe DELTA PLUS.

3.5.

Regroupements d'entreprises

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. La contrepartie transférée à l'occasion d'un regroupement d'entreprises est évaluée à la somme des justes valeurs des actifs transférés, des dettes contractées et des parts de capitaux propres émises par l'acquéreur.

Les frais d'acquisition que le Groupe DELTA PLUS engage pour effectuer un regroupement d'entreprises sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus.

À la date de prise de contrôle, les actifs identifiables acquis et les passifs et passifs éventuels repris dans un regroupement d'entreprise sont évalués à leur juste valeur conformément aux prescriptions des IFRS.

Pour chaque prise de contrôle, le Groupe DELTA PLUS décide de reconnaître les participations ne donnant pas le contrôle sur la base de leur juste valeur ou sur la base de leur quote-part d'actif net.

L'excédent entre la juste valeur de la contrepartie transférée, le montant de toute participation ne donnant pas le contrôle dans l'entreprise acquise, la juste valeur à la date d'acquisition de la participation précédemment détenue par l'acquéreur dans l'entreprise acquise et le solde net des montants des actifs identifiables acquis et des passifs repris est comptabilisé comme un écart d'acquisition. Lorsqu'il en résulte une différence négative, elle est comptabilisée immédiatement en résultat.

3.6.

Conversion des comptes des filiales dans les économies hyperinflationnistes

La norme IAS 29 « Information financière dans les économies hyperinflationnistes » s'applique aux entités dont la monnaie fonctionnelle est le peso argentin et elle requiert de retraiter les états financiers qui ont été établis selon la convention du coût historique.

Le Groupe étant exposé dans ce pays, l'ajustement relatif à l'inflation est détaillé dans la Note 6.20 « Résultat financier ».

3.7.

Conversion des comptes des filiales exprimés en monnaies étrangères

La devise d'établissement des comptes consolidés est l'Euro. Les filiales hors-Europe ont pour devise de fonctionnement leur monnaie locale. Leurs comptes sont convertis en euros en utilisant la méthode du cours de clôture pour l'ensemble des comptes à l'exception :

- Des capitaux propres qui sont traduits selon la méthode du taux historique ;
- Du résultat global qui est converti au cours moyen de change de la période.

Par exception à cette règle, en l'application des dispositions d'IAS 29, le résultat global des filiales argentines est converti au taux de clôture.

Les écarts d'acquisition et ajustements de juste valeur provenant de l'acquisition par une entité

étrangère sont considérés comme des actifs et passifs de l'entité étrangère. Ils sont donc exprimés dans la devise fonctionnelle de l'entité et sont convertis au taux de clôture.

Selon IAS 1 révisée, les écarts de conversion sont comptabilisés sur la ligne écarts de conversion de l'état du résultat global. Les actifs monétaires à long terme détenus par une entité du Groupe sur une filiale étrangère pour lesquels aucun règlement n'est planifié ni susceptible d'intervenir dans un avenir prévisible, constituent une part de l'investissement net à l'étranger. Ainsi, en application des dispositions d'IAS 21 « Effets des variations des cours des monnaies étrangères », les différences de change portant sur ces éléments sont également enregistrées sur la ligne écarts de conversion de l'état du résultat global. Lorsqu'une activité à l'étranger est cédée avec perte de contrôle, pour tout ou partie, la quote-part afférente des écarts de conversion comptabilisés en réserve est transférée en résultat.

3.8.

Transactions libellées en devises

Les transactions libellées en devises étrangères sont converties au cours de change en vigueur à la date de l'opération. En fin d'exercice, les actifs et passifs libellés en devises étrangères et non couverts sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture des comptes. Les différences de change qui résultent de ces opérations sont comptabilisées en produits ou en charges financières ou en exploitation en fonction de l'imputation de la transaction.

3.9.

Écarts d'acquisition

Le Groupe DELTA PLUS évalue les écarts d'acquisition comme étant l'excédent entre :

- D'une part, le total de :
 - La juste valeur de la contrepartie transférée ;
 - Le montant de toute participation ne donnant pas le contrôle dans l'entreprise acquise ;
 - La juste valeur à la date d'acquisition de la participation précédemment détenue par l'acquéreur dans l'entreprise acquise dans le cas d'un regroupement d'entreprises réalisé par étapes ;

Et

- D'autre part, le solde net des montants, à la date d'acquisition, des actifs identifiables acquis et des passifs repris.



Règles spécifiques à la première adoption des IFRS :

Conformément aux options offertes par IFRS 1 révisée, le Groupe DELTA PLUS n'a pas recalculé les écarts d'acquisition sur les acquisitions réalisées avant le 1^{er} janvier 2004, ni l'effet dans l'évaluation des participations ne donnant pas le contrôle des changements de pourcentage d'intérêt.

Conformément à IFRS 3, les écarts d'acquisition ne sont plus amortis à compter du 1^{er} janvier 2004.

Conformément à IAS 36 « Dépréciation d'actifs », les écarts d'acquisition font l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an ou plus fréquemment en cas d'apparition d'un indice de perte de valeur. La charge de dépréciation éventuelle est comprise dans les « autres charges opérationnelles ». Les dépréciations relatives aux écarts d'acquisition sont irréversibles.

Lors de la cession d'une activité qui faisait partie d'une unité génératrice de trésorerie à laquelle l'écart d'acquisition a été affecté, le résultat de cession inclus une quote-part de la valeur nette de l'écart d'acquisition relatif à l'activité vendue. Cette quote-part est évaluée sur la base des valeurs relatives de l'activité cédée et de la part de l'activité conservée.

Compte tenu de la taille du Groupe DELTA PLUS, de son activité centralisée et des synergies importantes entre les sites, un calcul par entité juridique n'est pas possible et n'aurait pas de justification économique. L'écart d'acquisition est affecté au secteur opérationnel auquel il bénéficiera.

3.10.

Immobilisations incorporelles

En conformité avec la norme IAS 38, les immobilisations incorporelles acquises séparément sont comptabilisées à leur coût dès lors que les avantages économiques futurs attribuables à l'immobilisation bénéficient au Groupe DELTA PLUS et que ce coût a pu être évalué de façon fiable.

Les immobilisations incorporelles comprennent marques, savoir-faire et logiciels. Les marques ne sont pas amorties, mais font l'objet d'un impairment test au minimum une fois par an conformément à IAS 36. Les autres immobilisations incorporelles sont amorties par annuités constantes sur une durée de 1 à 5 ans.

3.11.

Immobilisations corporelles

Conformément à IAS 16, les immobilisations corporelles sont valorisées au coût, diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Les terrains ne sont pas amortis. Les autres immobilisations corporelles sont amorties linéairement sur les durées estimées de leur utilisation :

Les principales durées d'utilité retenues sont :

Constructions 30 à 50 ans

Matériel industriel 5 à 10 ans

Agencements 5 à 15 ans

La charge d'amortissement est comptabilisée en « Charges fixes ».

Les différentes composantes d'une immobilisation corporelle sont comptabilisées séparément lorsque leur durée d'utilité estimée et donc leur durée d'amortissement sont significativement différentes. Le coût de remplacement d'un composant d'une immobilisation corporelle est comptabilisé dans la valeur comptable de cette immobilisation s'il est probable que les avantages économiques futurs associés à cet actif aillent au Groupe DELTA PLUS et que son coût peut être évalué de façon fiable. Les coûts d'entretien courant et de maintenance sont comptabilisés en charges au moment où ils sont encourus.

Les coûts d'emprunts liés au financement des investissements importants, encourus pendant la période de construction, sont considérés comme un élément du coût d'acquisition.

3.12.

Droit d'utilisation

Pour rappel, l'entrée en vigueur, au 1^{er} janvier 2019, de la norme IFRS 16 a amené le Groupe à mettre à jour ses principes comptables relatifs aux contrats de location.

Ces principes sont détaillés ci-après, étant précisé que la majorité des contrats de location conclus par le Groupe DELTA PLUS concerne l'ensemble immobilier et son contrat informatique.

Le Groupe DELTA PLUS a choisi la méthode rétrospective complète pour la première application de la norme. L'historique des contrats des entités a été retraité à partir de leur date d'entrée en consolidation dans le Groupe. Selon cette méthode, les périodes comparatives sont retraitées.

Le Groupe DELTA PLUS comptabilise un droit d'utilisation et une dette locative au titre de l'ensemble de ces contrats, à l'exception de ceux relatifs à des biens de faible valeur et de ceux de courte durée (12 mois ou moins).

Au début du contrat, la dette au titre des loyers futurs est actualisée à l'aide du taux marginal d'emprunt de 1.5 %.

Après le début du contrat, le droit d'utilisation, initialement évalué à son coût, est amorti linéairement sur la durée du contrat de location.

La durée de location des contrats correspond à la période de référence présente dans les éléments juridiques.

L'application d'IFRS 16 a conduit à reconnaître au bilan une dette au titre des loyers futurs et un actif au titre du droit d'utilisation pour la plupart de ces contrats. IFRS 16 a également entraîné les changements de présentation suivants :

- Au bilan : lignes distinctes pour le droit d'utilisation, la dette locative long terme et la dette locative court terme ;
- Au compte de résultat : la charge de loyer précédemment présentée au sein du Résultat opérationnel est désormais présentée en partie en Dotations aux amortissements (au sein du Résultat opérationnel) et en partie en Charges financières.

Dans le tableau des flux de trésorerie : le paiement des loyers précédemment présenté au sein des Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles est désormais présenté en Flux de trésorerie liés aux activités de financement pour le montant affecté au remboursement de la dette locative.

3.13. Impairment test

3.13.1 Écarts d'acquisition

Le test annuel de perte de valeur est effectué au cours du dernier semestre de chaque année. Pour les besoins de ce test, les valeurs d'actifs sont regroupées par UGT au niveau auquel le Groupe DELTA PLUS organise ses activités et analyse ses résultats dans son reporting interne. Elle correspond généralement à une zone géographique donnée. L'écart d'acquisition est alloué à une UGT ne dépassant pas le niveau du secteur opérationnel (secteur géographique), tel que défini en Note 3.3. Au sein du Groupe DELTA PLUS, les goodwill sont suivis au niveau des 2 secteurs opérationnels : « Europe » et « Hors-Europe ».

Les valeurs recouvrables sont essentiellement déterminées à partir de projections actualisées de flux de trésorerie futurs d'exploitation et d'une valeur terminale. Les hypothèses retenues en termes de variation du Chiffre d'Affaires et de valeurs terminales sont raisonnables et conformes aux données de marché disponibles pour chacune des entités opérationnelles ainsi qu'à leurs budgets validés par leurs comités de Direction. Des tests de dépréciation complémentaires sont effectués si des événements ou circonstances particulières indiquent une perte de valeur potentielle.

Conformément à IAS 36, les pertes de valeurs relatives aux écarts d'acquisition ne sont pas réversibles.

Les évaluations effectuées lors des tests de perte de valeur des écarts d'acquisition sont sensibles aux hypothèses retenues en matière d'évolution des prix de vente et des coûts futurs, de développement à long terme des marchés en croissance et d'autres facteurs. Ces évaluations sont également sensibles aux taux d'actualisation et de croissance à l'infini retenus, le Groupe DELTA PLUS retenant pour chaque secteur un taux d'actualisation spécifique.

3.13.2 Immobilisations corporelles et immobilisations incorporelles amortissables

Lorsque des événements ou des situations nouvelles indiquent que la valeur comptable d'un actif est susceptible de ne pas être recouvrable, un test de dépréciation est réalisé. Ce test consiste à comparer la valeur nette comptable de l'actif avec sa valeur recouvrable. La valeur recouvrable est définie comme le montant le plus élevé de la juste valeur (diminuée du coût de cession) et de sa valeur d'utilité, celle-ci étant calculée comme la somme actualisée des flux de trésorerie estimés futurs attendus de l'utilisation des actifs et de leur cession éventuelle. Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est comptabilisée en « Autres charges opérationnelles ».

3.14. Autres actifs financiers

Le Groupe DELTA PLUS classe ses actifs selon les catégories suivantes : les prêts et les créances, les actifs financiers évalués à la juste valeur par le résultat et les actifs détenus à des fins de transaction. La classification dépend des raisons ayant motivé l'acquisition. La Direction détermine la classification lors de la comptabilisation initiale.

• Prêts et créances :

Les prêts et dépôts sont comptabilisés au coût amorti. Le cas échéant, ils peuvent faire l'objet d'une provision pour dépréciation. La dépréciation correspond à la différence entre la valeur nette comptable et la valeur recouvrable et est comptabilisée en résultat. Une reprise de provision peut être réalisée en cas d'évolution favorable de la valeur recouvrable.

• Actifs financiers disponibles à la vente :

Ce sont des instruments non dérivés rattachés à cette catégorie ou qui ne sont rattachés à aucune autre catégorie. Les titres de participation dans des sociétés non consolidées sont classés en actifs financiers disponibles à la vente.



- **Actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat :**

Ce sont les actifs financiers détenus à des fins de transaction. Les actifs financiers sont classés dans cette catégorie s'ils ont été principalement acquis dans le but d'être revendus à court terme. Les Valeurs Mobilières de Placements font partie de la catégorie des actifs financiers détenus à des fins de transaction et sont donc comptabilisées à leur juste valeur. Les instruments dérivés non qualifiés de couverture sont également désignés comme détenus à des fins de transaction. Les profits et pertes sont comptabilisés en résultat.

- **Décomptabilisation des actifs financiers :**

Un actif financier tel que défini par la norme IAS 32 « Instruments financiers : informations à fournir et présentation » est décomptabilisé du bilan en tout ou partie lorsque le Groupe DELTA PLUS n'attend plus de flux de trésorerie futurs de celui-ci et transfère la quasi-totalité des risques et avantages qui lui sont attachés.

- **Dépréciation des actifs financiers :**

Le Groupe DELTA PLUS évalue à chaque clôture s'il existe un indicateur objectif de dépréciation. Pour les prêts et créances, le montant de la dépréciation correspond à la différence entre sa valeur comptable et la somme des cash-flows attendus actualisée. La perte de valeur sera comptabilisée en résultat. Pour les instruments de capitaux propres classés dans les titres disponibles à la vente, toute diminution importante ou durable de la juste valeur du titre en deçà de son coût est considérée comme un indicateur objectif de dépréciation de ce titre. Le cumul de la perte est transféré des capitaux propres au résultat.

3.15.

Instruments financiers dérivés

Le Groupe DELTA PLUS négocie des instruments financiers dérivés dans le cadre de ses échanges commerciaux en Dollars. Le Groupe DELTA PLUS peut être amené à utiliser également des swaps de taux pour gérer son exposition aux risques de taux. L'objectif de ces swaps est de convertir des instruments financiers de taux variable à taux fixe. Au 31 décembre 2020 aucun contrat de couverture lié aux taux n'était en vigueur chez DELTA PLUS GROUP.

3.16.

Stocks

Les stocks sont comptabilisés à leur coût ou à leur valeur nette de réalisation si celle-ci est inférieure. Le coût correspond au prix de revient unitaire moyen pondéré. Les produits fabriqués

sont valorisés au coût standard moyen pondéré comprenant le coût des matières premières et des charges directes (main d'œuvre, énergie). La valeur nette de réalisation représente le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts attendus pour l'achèvement ou la réalisation de la vente.

3.17.

Créances et dettes

Le risque de crédit, ou de contrepartie, est le risque de perte sur une créance ou plus généralement celui d'un tiers qui ne paie pas sa dette à temps. Il est naturellement fonction de trois paramètres : le montant de la créance, la probabilité de défaut et la proportion de la créance qui ne sera pas recouvrée en cas de défaut.

Les garanties existantes sur les créances clients sont des assurances crédit, dénommées domestique et export. Pour la partie domestique, les créances sont remises au contentieux auprès de l'assureur à la date d'échéance + 120 jours. Pour la partie export, les créances sont remises au contentieux à la date d'échéance + 120 jours. Dans les deux cas, l'indemnisation intervient au maximum trois mois plus tard.

Les créances/dettes sont initialement comptabilisées à leur juste valeur, puis ultérieurement évaluées au coût amorti à l'aide de la méthode du taux d'intérêt effectif, déduction faite des provisions pour dépréciation. Une dépréciation de créances est constituée lorsqu'il existe un indicateur objectif de l'incapacité du Groupe DELTA PLUS à recouvrer l'intégralité des montants dus dans les conditions initialement prévues lors de la transaction. Le montant de la perte est comptabilisé au compte de résultat. Les créances/dettes dont l'encaissement (décaissement) est attendu dans les douze mois sont classées en actifs/dettes courants.

3.18.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se décomposent en soldes bancaires, caisse, placements et équivalents de trésorerie non soumis à des variations significatives de valeur, offrant une grande liquidité, dont la date d'échéance est généralement inférieure à trois mois.

3.19.

Capital

- **Actions ordinaires**

Les coûts accessoires directement attribuables à l'émission d'actions ordinaires ou d'options sur actions sont comptabilisés nets d'effets d'impôt en déduction des capitaux propres.

• Actions d'autocontrôle

Les actions de la Société mère, quel que soit l'objet de leur détention, détenues par la Société mère ou l'une de ses filiales intégrées sont comptabilisées en réduction des capitaux propres pour leur coût d'acquisition. Les variations de juste valeur au cours de la période de détention ne sont pas comptabilisées. Les résultats de cession de ces titres sont imputés nets d'effets d'impôt en capitaux propres.

3.20.

Passifs financiers

Les emprunts portant intérêts sont comptabilisés à leur juste valeur, diminuée des coûts de transaction directement imputables. Ils sont ensuite comptabilisés au coût amorti. La différence entre le coût amorti et la valeur de remboursement est reprise en résultat en fonction de leur taux d'intérêt effectif sur la durée des emprunts.

Les emprunts sont classés en passifs courants, sauf lorsque le Groupe DELTA PLUS dispose d'un droit inconditionnel d'en différer le règlement au minimum de douze mois après la date de clôture.

3.21.

Impôts

L'impôt sur les sociétés comprend l'impôt exigible et l'impôt différé. L'impôt est comptabilisé en résultat sauf s'il se rattache à des éléments qui sont comptabilisés directement en capitaux propres ou dans l'état du résultat global, auquel cas il est comptabilisé en capitaux propres ou dans l'état du résultat global.

À la suite de l'instauration de la Contribution Économique Territoriale (C.E.T.) applicable aux filiales françaises dans le cadre de la loi de finance pour 2010, et selon le communiqué du Conseil National de la Comptabilité du 14 janvier 2010, le Groupe DELTA PLUS a opté pour la méthode de comptabilisation suivante :

- La part de la C.E.T. relevant de la Contribution Foncière des Entreprises (C.F.E.) est comptabilisée comme une charge opérationnelle ;
- La part de la Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises (C.V.A.E.) est comptabilisée comme un impôt sur le résultat au sens de l'IAS 12.

L'impôt différé est déterminé et comptabilisé selon l'approche bilancielle sur toutes les différences entre la valeur comptable des actifs et passifs et leur base fiscale. Toutefois, aucun impôt différé n'est comptabilisé s'il naît de la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif lié à une transaction, autre qu'un regroupement d'entreprises, qui, au moment de la transaction, n'affecte ni le résultat comptable, ni le résultat fiscal.

Les impôts différés sont évalués aux taux d'impôts dont l'application est attendue sur la période au cours de laquelle l'actif sera réalisé et le passif réglé, sur la base des réglementations fiscales qui ont été adoptées ou quasi adoptées à la date de clôture.

La valeur comptable des actifs d'impôt différé est revue à chaque date de clôture et réduite dans la mesure où il n'est plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant soit disponible pour permettre l'utilisation de l'avantage de tout ou partie de cet actif d'impôt différé. Les actifs d'impôt différé non reconnus sont appréciés à chaque date de clôture et sont reconnus dans la mesure où il devient probable qu'un bénéfice futur permettra de les recouvrer.

Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

Les impôts différés, actif et passif, sont compensés au niveau de chaque entité fiscale.

3.22.

Avantages au personnel

• Régimes à cotisations définies

En accord avec les lois et pratiques de chaque pays dans lequel il est implanté, le Groupe DELTA PLUS participe à des régimes de retraites. Pour les régimes de base et autres régimes à cotisations définies, le Groupe DELTA PLUS comptabilise en charges les cotisations à payer lorsqu'elles sont dues et aucune provision n'est comptabilisée, le Groupe DELTA PLUS n'étant pas engagé au-delà des cotisations versées.

• Régimes à prestations définies

Les estimations des obligations du Groupe DELTA PLUS au titre des régimes de retraite à prestations définies et des indemnités de cessation de service sont calculées annuellement, par des actuaires indépendants, en utilisant la méthode des unités de crédit projetées.

L'obligation est actualisée en utilisant un taux d'actualisation approprié pour chaque pays où sont situés les engagements. Elle est comptabilisée au prorata des années de service des salariés. Lorsque les prestations sont préfinancées au travers de fonds externes, les actifs détenus au travers de ces fonds sont évalués à leur juste valeur à la date de clôture de l'exercice.

Le calcul de la dette pour engagements salariaux tient compte de :

- L'âge ;
- La catégorie socio-professionnelle ;
- L'âge de départ en retraite ;



- L'ancienneté au moment du départ à la retraite ;
- Le salaire brut annuel majoré d'un coefficient de charges patronales.

Elle intègre également d'autres données indispensables spécifiques au Groupe DELTA PLUS :

- La convention collective ;
- Les hypothèses de progression de salaires ;
- Le taux de rotation prévisionnel des salariés.

Les gains et les pertes actuariels, découlant d'ajustements liés à l'expérience et de la modification des hypothèses actuarielles sont comptabilisés en autres éléments du résultat global. Les autres coûts sont comptabilisés en résultat net.

• Indemnités de fin de contrat de travail

Des indemnités de fin de contrat de travail sont dues lorsque l'entreprise met fin au contrat de travail d'un salarié avant l'âge normal de son départ en retraite. Le Groupe DELTA PLUS comptabilise en charge les indemnités de fin de contrat de travail en accord avec les lois et réglementations de chaque pays où il est implanté dès qu'il est engagé sans possibilité réelle de se rétracter.

• Primes

Certains salariés bénéficient de primes contractuelles qui sont versées ou provisionnées à la clôture.

3.23.

Paielements fondés sur des actions

Le Groupe DELTA PLUS a mis en place des plans qui seront dénoués en instruments de capitaux propres (options de souscription ou d'achat d'actions ainsi qu'actions gratuites). La juste valeur des services rendus par les salariés en échange de l'octroi d'instruments de capitaux propres est comptabilisée en charges. Le montant total comptabilisé en charges sur la période d'acquisition des droits est déterminé par référence à la juste valeur des instruments de capitaux propres octroyés.

3.24.

Provisions non courantes

Une provision est comptabilisée dès lors qu'existe une obligation légale ou implicite, résultant d'événements passés, vis-à-vis d'un tiers, entraînant pour le Groupe DELTA PLUS un décaissement probable dont le montant peut être évalué de façon fiable.

Les provisions comprennent pour l'essentiel des provisions pour litiges et contentieux. Ces provisions sont destinées à couvrir les litiges, contentieux et aléas prévisibles des activités du Groupe DELTA PLUS.

3.25.

Chiffre d'Affaires

Le montant des produits est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, après déduction des retours et de toutes ristournes ou de toutes actions commerciales corrélées aux ventes et après élimination des ventes intra-groupe. Les produits sont comptabilisés à la date où ils peuvent être évalués de façon fiable, où il est probable que les avantages économiques futurs bénéficieront au Groupe DELTA PLUS et que les critères spécifiques sont remplis pour chacune des activités du Groupe DELTA PLUS décrite ci-après. Le Groupe DELTA PLUS base ses estimations sur son expérience compte tenu du type de clients et de transactions ainsi que des dispositions contractuelles spécifiques.

Les ventes sont enregistrées comme suit :

- Le produit des ventes de biens est enregistré à la date à laquelle le Groupe DELTA PLUS a transféré à l'acheteur, en majorité des grossistes, l'essentiel des risques et avantages liés à la propriété des biens, n'est plus impliqué dans la gestion, telle qu'elle incombe normalement au propriétaire, ni dans le contrôle effectif des biens cédés, et s'attend à recevoir les avantages économiques liés à la transaction. Compte tenu de la nature des produits, des conditions générales de vente, des incoterms de transport et des polices d'assurance, les ventes sont généralement enregistrées à la date à laquelle les produits quittent les entrepôts du Groupe DELTA PLUS ;
- Le produit des ventes de services est enregistré en fonction du degré d'avancement de la transaction à la date de clôture, lorsque ce degré d'avancement peut être évalué de manière fiable et que les avantages économiques futurs associés à cette transaction iront au Groupe DELTA PLUS.

3.26.

Soldes intermédiaires

Le Groupe DELTA PLUS présentait jusqu'en 2013 un sous-total intitulé "marge brute" et un sous-total intitulé « Résultat opérationnel courant » dans le compte de résultat consolidé.

La marge brute était la différence entre le Chiffre d'Affaires tel que défini dans la Note 3.25 et les charges cumulées d'achats de matières premières et d'achats de marchandises.

Aujourd'hui le Groupe n'est plus seulement un distributeur mais également un fabricant. Cet indicateur de marge brute a donc perdu de sa pertinence au fil des années.

Aussi, dorénavant la rentabilité n'est plus mesurée que par le Résultat opérationnel courant.

Conformément à la recommandation CNC 2009-R03 relative au format des états financiers des entités appliquant les IFRS, le sous-total « Résultat opérationnel courant » exclut du résultat opérationnel les éléments dont le montant et/ou la fréquence sont par nature imprévisibles, telles que les plus-values de cession, les pertes de valeur d'actifs et les charges de restructuration. Ce sous-total, présenté de manière distincte du résultat opérationnel, n'est pas nécessairement comparable aux indicateurs de même intitulé utilisés par d'autres groupes.

3.27.

Produits et charges financiers

Les produits et charges financiers comprennent :

- Les charges ou produits d'intérêts sur les emprunts, les autres passifs financiers et la trésorerie et équivalents de trésorerie ;
- Les autres frais payés aux banques sur les opérations financières ;
- Les dividendes reçus des participations non consolidées ;
- L'effet de désactualisation des provisions et des créances long terme ;
- Le résultat de change ;
- La perte de valeur constatée au titre des actifs financiers disponibles à la vente ;
- Les pertes et gains réalisés sur instruments dérivés ;
- Les variations de valeur des instruments dérivés détenus à des fins de transaction.

3.28.

Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de l'entité mère par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période à l'exclusion du nombre moyen des actions ordinaires achetées et détenues au titre d'auto-détention.

Pour le calcul du résultat dilué par action, le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de l'entité mère ainsi que le nombre moyen pondéré d'actions en circulation sont ajustés des effets de tous les instruments de capitaux propres potentiels dilutifs. Les actions ordinaires potentielles dilutives comprennent notamment les stock-options et les actions gratuites.

3.29.

Distribution de dividendes

Les distributions de dividendes aux actionnaires de la Société mère sont comptabilisées en dettes au cours de la période durant laquelle ils sont approuvés par les actionnaires de la Société mère.

NOTE 4

FACTEURS DE RISQUE

La Société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière, sur ses résultats ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs et considère qu'il n'y a pas d'autre risque significatif hormis ceux présentés et listés sous la présente Note.

Le contrôle, la mesure et la supervision des risques financiers sont sous la responsabilité de la Direction Financière du Groupe DELTA PLUS.

4.1.

Risques financiers

Les risques listés ci-après sont présentés par ordre d'importance de leur impact potentiel sur les activités du Groupe.

4.1.1. Risque de liquidité

La Direction Financière a pour mission d'assurer le financement et la liquidité du Groupe DELTA PLUS au meilleur coût. Le financement du Groupe DELTA PLUS est assuré par le recours aux marchés des ressources bancaires (emprunts et lignes de crédit), des programmes d'émissions de billets de trésorerie et de contrat d'affacturage sans notification ni recours. Ce contrat d'affacturage couvre moins de 20 % du Chiffre d'Affaires consolidé (environ 10 millions d'Euros de créances non échues à chaque clôture). Le Groupe DELTA PLUS a aussi négocié des lignes de crédit affectées en priorité à la couverture de ses échéances à moins d'un an et de ses financements à court terme, et le Groupe DELTA PLUS conserve une trésorerie de sécurité afin de pouvoir faire face à des besoins de refinancement de la dette à court terme. Nous estimons, compte tenu de nos projections financières actuelles, que nous disposons de ressources suffisantes à la poursuite de nos activités, tant à court terme qu'à long terme.

Hors contraintes particulières liées aux spécificités des marchés financiers locaux, les filiales opérationnelles se financent selon des lignes de crédit et emprunts intragroupe pour les besoins à moyen et long terme.



Le pilotage du risque de liquidité repose aussi sur un système de prévision des besoins de financement à court et long terme, basé sur les prévisions d'activité et les plans stratégiques des entités opérationnelles.

Afin d'assurer une politique financière prudente, le Groupe DELTA PLUS veille à négocier des contrats financiers sans clause de type « covenants ».

En milliers d'Euros

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------|---------------|
| Passifs financiers courants | 80 210 | 51 765 |
| Trésorerie | (45 655) | (18 391) |
| Endettement financier net courant | 34 555 | 33 374 |
| Passifs financiers non courants | 74 181 | 57 542 |
| Endettement financier net | 108 736 | 90 915 |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt | 52 058 | 44 019 |
| Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt | 41 763 | 35 091 |

Les emprunts non courants comprennent, au 31 décembre 2020, une dette correspondant à un call (479 K€) lié à l'acquisition de WHITE LAKE au second semestre 2020.

Les calls d'ASPRESEG et de VERTIC NEDERLAND sont exercés sur 2020.

Retraité du montant de ces calls, la dette bancaire nette s'élève à 108,3 M€ à fin 2020, en augmentation de 20,1 M€ par rapport à fin 2019.

Le détail par nature de l'endettement financier courant et non courant se retrouve en page 167 du présent document.

- Adéquation du montant de la dette nette court terme avec le BFR opérationnel et notamment le niveau des stocks

La stratégie du Groupe a toujours été, historiquement, de financer les stocks et les créances clients par les découverts bancaires (le niveau de découvert est un choix du Groupe et non une situation subie).

Dans ce domaine, le Groupe a effectué au cours des dernières années un important travail d'optimisation de son BFR qui a permis l'amélioration significative de ce ratio.

La dette bancaire nette représentait 61,4 M€ à fin 2011.

La part court terme de cet endettement s'élevait à 53,4 M€ ce qui représentait 103 % de la valeur nette des stocks (52,0 M€) au 31 décembre 2011.

Au 31 décembre 2020, la dette bancaire nette avant IFRS 16 s'élève à 83,3 M€ (dont 29,6 M€ de part à court terme).

Le risque de liquidité est mesuré chez DELTA PLUS GROUP grâce aux indicateurs suivants :

- Montant de la dette nette

Au 31 décembre 2020, le montant de la dette nette s'élevait à 108.736K€ (y compris 24.943k€ de dettes relatives à IFRS 16), en hausse de 17.821 K€ par rapport au 31 décembre 2019 (90.915 K€) :

Les stocks s'élevant à 72,6 M€ au 31 décembre 2020, le financement court terme ne représente plus que 41 % de la valeur des stocks. Ce niveau est donc meilleur que le niveau cible historique.

- L'indicateur de répartition de la dette financière nette entre la partie court terme et la partie moyen terme :

La quote-part du court terme dans le poids de la dette bancaire nette totale est passée de 87 % à fin 2011 à 36 % à fin 2020.

L'évolution favorable de ce ratio est la conséquence du rééquilibrage de la structure de la dette et du rallongement de la maturité de la dette consolidée.

- Le ratio d'endettement (Gearing)

(Dette financière bancaire nette/Capitaux propres consolidés) : Ce ratio, présenté à l'occasion de chaque communiqué sur les résultats (annuels et semestriels) s'est également amélioré de façon significative entre fin 2011 (104 %) et fin 2020 (53 %).

Cette amélioration s'est donc poursuivie au cours des dernières années. Il s'agit de niveaux bas pour le Groupe. Le ratio « normatif » du Groupe se situe à un niveau d'environ 80 %.

- Le taux d'utilisation des découverts

(Montant des lignes de découvert utilisées/montant des lignes de découvert autorisées) : Ce ratio est actuellement inférieur à 50 % d'utilisation.

Cet indicateur est important dans la mesure où il nous permet de nous assurer que notre marge de sécurité en cas de suppression d'une ligne de découvert par l'un de nos partenaires bancaires est suffisante.

C'est le cas au 31 décembre 2020 avec une marge de sécurité (hors PGE) de plus de 30 M€ (pour un endettement court terme hors PGE utilisé de 33,2 M€ au 31 décembre 2020). Ce niveau est également très bas pour le Groupe du fait de l'augmentation des lignes accordées par les banques et d'une diminution des besoins du Groupe.

• **Nombre de partenaires bancaires :**

DELTA PLUS GROUP travaille avec un nombre important de partenaires bancaires, dont dix partenaires majeurs qui depuis de nombreuses années renouvellent annuellement les lignes de crédit à court terme (destinées notamment à financer le BFR et les variations saisonnières du BFR), et ce en relation bilatérale (pas de pool bancaire). Le financement direct par les filiales étrangères progresse également par le biais de financement court terme (découvert principalement).

Cette structure permet au Groupe d'être peu dépendant de l'arrêt des relations avec l'une de ses banques.

En effet, aucune banque ne finance plus de 20 % de notre dette court terme.

Outre le fait de disposer d'un délai de 3 à 6 mois pour trouver une solution de substitution si pareil cas se produisait, le Groupe aurait la possibilité d'utiliser d'autres lignes de découvert qui ne sont pas utilisées aujourd'hui.

En conclusion, à travers le suivi de ces ratios, le Groupe est en mesure de conclure qu'il contrôle et mesure son risque de liquidité et que ce dernier est faible compte-tenu des niveaux historiques atteints par le Groupe sur plusieurs de ces ratios.

4.1.2. Risque de taux d'intérêt et couverture

Le Groupe DELTA PLUS ne détient pas d'actifs significatifs portant intérêts. Le risque de taux auquel le Groupe DELTA PLUS est exposé provient des emprunts à taux variable. Les variations de taux d'intérêt ont une incidence directe sur le résultat futur du Groupe DELTA PLUS. Les emprunts initialement émis à taux fixe exposent le Groupe DELTA PLUS au risque de variation de juste valeur lié à l'évolution des taux d'intérêts. L'objectif de la politique de gestion des taux d'intérêts est de minimiser les coûts de financement tout en protégeant les flux de trésorerie futurs contre une évolution défavorable des taux. À cet effet, le Groupe DELTA PLUS peut utiliser les divers instruments dérivés disponibles sur le marché (swaps, tunnels et caps).

La position de taux est centralisée par devise au niveau de la Direction Financière qui est la seule habilitée à pratiquer des opérations de couverture. Les couvertures de taux d'intérêts sont concentrées sur les principales devises. Les limites de couverture par devise sont fixées en prenant en compte notamment le ratio d'endettement du Groupe DELTA PLUS.

Une variation instantanée de $\pm 1\%$ des taux d'intérêt à court terme appliquée aux passifs financiers à taux variable nets de trésorerie aurait un impact maximal, après prise en compte des produits dérivés, estimé à ± 67 K€ sur le résultat consolidé du Groupe DELTA PLUS avant impôts en 2020.

En milliers d'Euros

| | ACTIFS FINANCIERS | | PASSIFS FINANCIERS | | EXPOSITION NETTE AVANT COUVERTURE | | INSTRUMENT DE COUVERTURE DE TAUX | | EXPOSITION NETTE APRÈS COUVERTURE | |
|---------------|-------------------|---------------|--------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|
| | (a) | | (b) | | (c)=(b)-(a) | | (d) | | (e)=(c)+(d) | |
| | Taux fixe | Taux variable | Taux fixe | Taux variable | Taux fixe | Taux variable | Taux fixe | Taux variable | Taux fixe | Taux variable |
| Moins d'un an | 45 655 | - | 72 190 | 6 731 | 26 535 | 6 731 | - | - | 26 535 | 6 731 |
| De 1 à 5 ans | - | - | 54 230 | - | 54 230 | - | - | - | 54 230 | - |
| Plus de 5 ans | - | - | 19 951 | - | 19 951 | - | - | - | 19 951 | - |
| Totaux | 45 655 | - | 146 371 | 6 731 | 100 716 | 6 731 | - | - | 100 716 | 6 731 |

Au 31 décembre 2020, il n'y a pas eu d'évolution significative des expositions à taux variable et à taux fixe avant et après couverture.

Nous considérons que la probabilité d'occurrence de ce risque est faible.

4.1.3. Risque de change et de prix de matières premières

Le Groupe DELTA PLUS exerce une partie de ses activités hors zone Euro, il est donc exposé au risque de change provenant de différentes expositions en devises, principalement l'US Dollar.



En 2020, la part du Chiffre d'Affaires réalisée par le Groupe en Euros s'est élevée à environ 106 M€ (soit 37 % du Chiffre d'Affaires consolidé).

Les principales devises de facturation autres que l'Euro ont été : le RMB chinois pour 45 M€ de Chiffre d'Affaires (16 %), l'US Dollar pour 37 M€ de Chiffre d'Affaires (13 %), le Real brésilien pour 18 M€ (6 %) et le Zloty polonais pour 12 M€ (4 %).

Les autres devises, qui représentent un Chiffre d'Affaires de 71 M€ en 2020 (soit 24 % du Chiffre d'Affaires consolidé) sont notamment : l'ARS (Argentine), le GBP (UK), le PHP (Philippines), le COP (Colombie) le PEN (Pérou), l'UAH (Ukraine), le RUB (Russie), le CAD (Canada) et diverses devises européennes.

Le risque de change porte sur des transactions commerciales futures, des actifs et des passifs en devises enregistrés au bilan. L'exposition au risque de change comptable des filiales par rapport à leur monnaie fonctionnelle est appréciée par la Direction Financière du Groupe DELTA PLUS. Il peut, par exception, ne pas avoir de politique de couverture de change lorsque le marché des changes ne permet pas de couvrir certaines devises ou lorsque des circonstances de marché exceptionnelles le justifient.

La sensibilité au risque de change est considérée comme nulle au sein du Groupe DELTA PLUS. L'US Dollar est une monnaie qui influe significativement sur le prix de revient. Les tarifs sont revus régulièrement afin de répercuter les fluctuations significatives de cette devise et d'en limiter l'impact sur la marge.

Le Groupe DELTA PLUS utilise pour les produits qu'il commercialise des matières dérivées du coton et du pétrole. Il est donc susceptible de subir un risque de fluctuation de prix de ses matières premières. Néanmoins le Groupe DELTA PLUS ayant la capacité de répercuter ces variations de cours dans ses prix de vente, nous considérons que l'importance de ce risque est faible.

Nous considérons que la probabilité d'occurrence de ce risque est moyenne.

4.2.

Risques liés à l'activité du Groupe

4.2.1. Risques liés à la conjoncture mondiale (politique, économique et sanitaire)

Les principaux secteurs d'activité de nos clients restent, à l'heure actuelle, le BTP (Bâtiment et Travaux Publics), les activités Oil & Gas et l'industrie.

Le Groupe DELTA PLUS se développe pour proposer des produits répondants aux besoins de différents corps de métiers et activités que sont l'éolien, la logistique, le secteur agro-alimentaire, le médical et

l'artisanat et qui se révèlent être de véritables relais de croissance.

On pourrait considérer que les secteurs d'activité du BTP et Oil & Gas, fortement impactés du fait de la crise économique au Moyen Orient, sont susceptibles de présenter un risque pour le Groupe DELTA PLUS. Cependant, compte tenu de la forte croissance de ces mêmes secteurs d'activité dans d'autres zones géographiques et dans lesquelles le Groupe est également présent, ce n'est pas le cas.

En effet, la diversification, sur le plan international, de la clientèle du Groupe DELTA PLUS permet de compenser les faiblesses que peuvent localement rencontrer certains marchés (conflit en Ukraine, instabilité économique en Argentine...).

Ainsi, l'évolution des tendances macroéconomiques, différentes en fonction des pays, permet de lisser les risques pour le Groupe.

Nous considérons que la probabilité d'occurrence de ce risque est localement élevée mais globalement moyenne.

4.2.2. Risques liés aux clients

Le portefeuille clients du Groupe est principalement composé de distributeurs. Il s'agit de distributeurs spécialisés, de généralistes et des chaînes GSB (Grande Surface de Bricolage).

Ce sont ces distributeurs qui approvisionnent directement nos grands comptes utilisateurs (pour la plupart des entreprises du BTP, des infrastructures Oil & Gas ou des entreprises industrielles).

Les distributeurs du Groupe sont couverts pour l'essentiel par des garanties Atradius. Le Groupe n'a été confronté à des problèmes d'insolvabilité que dans de rares cas et/ou pour des montants peu significatifs sur l'ensemble de ses clients.

Le montant des dépréciations des clients et comptes rattachés est détaillé en Note 6.8 de la présente annexe aux comptes consolidés.

Chaque filiale veille, lors de la sélection de ses distributeurs, à la qualité de leur assise financière, notamment avec l'aide d'Atradius.

Le Groupe DELTA PLUS n'a pas de dépendance vis-à-vis d'un client en particulier, aucun client ne représente plus de 5 % du Chiffre d'Affaires consolidé.

Les délais de règlement accordé aux distributeurs du Groupe sont en moyenne de 60 jours. Ils peuvent être adaptés en fonction des circonstances (volume etc.). Dans certains cas, et en fonction de l'analyse du risque pays, des acomptes ou des paiements d'avance sont perçus à la commande.

Pour toutes ces raisons, le Groupe estime ne pas être confronté à un risque significatif vis-à-vis d'un client.

Le risque de crédit client est géré à l'échelle du Groupe DELTA PLUS. Il provient de la trésorerie, des instruments financiers dérivés, des dépôts auprès des banques et des expositions de crédit aux clients. La Direction Financière détermine les délais de paiement maximum et fixe les limites de crédit aux clients à appliquer par les entités opérationnelles. La Direction Financière gère et contrôle l'activité de crédit, les risques et les résultats et est également responsable de la gestion des créances commerciales et de leur recouvrement.

Historiquement, les créances clients pour lesquelles des retards de paiement compris entre 0 et 6 mois sont constatés finissent dans leur grande majorité par être payées.

Les principales politiques et procédures sont définies au niveau du Groupe DELTA PLUS et sont pilotées et contrôlées tant au niveau du Groupe DELTA PLUS qu'au niveau de chaque zone géographique. Un système de tableaux de bord mensuels permet de faire le suivi du crédit.

Nous considérons que la probabilité d'occurrence de ce risque est moyenne.

4.3.

Risques juridiques liés à la réglementation applicable

La réglementation européenne en vigueur applicable aux Equipements de Protection Individuelle (ci-après « E.P.I. ») est dictée par le règlement européen UE 2016/425 du 9 mars 2016 et précisée par les normes européennes.

Elle s'adresse aux fabricants d'E.P.I. et fixe les conditions de mise sur le marché. Elle définit les exigences essentielles en termes de conception, fabrication et méthodes d'essais auxquelles doivent satisfaire les E.P.I. mis sur le marché en vue d'assurer la sécurité des utilisateurs : performances, tailles, innocuité des matériaux, dextérité, aération, souplesse, ergonomie, marquage, emballage, entretien et stockage.

Le règlement européen UE 2016/425 du 9 mars 2016 a remplacé l'ensemble des dispositions de la directive 89/686/CEE, il est directement applicable dans l'ensemble des États membres de l'Union Européenne depuis le 21 avril 2018. Depuis le 21 avril 2019 tout E.P.I. mis sur le marché doit être conforme au règlement européen UE 2016/425. Le Groupe DELTA PLUS a su s'adapter à ce nouvel environnement réglementaire.

Certains de nos produits sont conformes aux normes américaines (lunettes, masques jetables, bouchons d'oreilles, un casque de chantier, des chaussures, des modèles antichute et un modèle haute visibilité de vêtement ainsi que l'ensemble de nos gants contre les risques de coupure). En effet depuis l'acquisition d'ELVEX (renommée DELTA PLUS CORP), les produits DELTA PLUS ont fait leur entrée sur les marchés de l'Amérique du Nord.

Notre offre produits, comportant des E.P.I. permettant de protéger les utilisateurs de la tête aux pieds, est certifiée conforme aux différentes normes localement applicables. En effet, lorsque cela est requis par la réglementation d'un État, préalablement à la mise sur le marché des produits, DELTA PLUS GROUP procède à la certification de ses produits, par les organismes de certifications localement compétents et conformément aux normes localement applicables (Chine, Espace Économique Commun -Russie-Biélorussie-Kazakhstan-, Brésil, Argentine...).

Le risque lié aux nécessités d'adaptation aux évolutions réglementaires, dont la probabilité d'occurrence est moyenne, est pris en compte au quotidien. Le Groupe DELTA PLUS maîtrise donc, grâce à sa démarche de veille interne par un service spécialisé et via son adhésion à différents syndicats professionnels cet aléa réglementaire sur ses produits.

Nous considérons que l'importance de ce risque est moyenne et que sa probabilité d'occurrence est faible.

4.4.

Risques environnementaux

Le Groupe DELTA PLUS n'est visé par aucune procédure nécessitant la constitution de provisions ou garanties relatives à des risques environnementaux, ou susceptible de présenter, à terme, une obligation d'indemnisation en matière environnementale.

Le Groupe n'a pas identifié de risque significatif liés aux effets du changement climatique, la présentation des mesures que prend la Société pour réduire les risques financiers liés aux effets du changement climatique en mettant en œuvre une stratégie bas-carbone sont présentés dans la Déclaration de Performance Extra Financière présentée en page 80 du présent Document d'Enregistrement Universel.

Nous considérons que l'importance et la probabilité d'occurrence de ce risque sont faibles.



4.5.

Risques relatifs aux procédures judiciaires et d'arbitrage

Par hypothèse, le Groupe pourrait être exposé à des risques de responsabilité (légale, contractuelle, extracontractuelle) et en particulier par la mise en jeu de sa responsabilité du fait des produits défectueux. Des plaintes pénales ou des poursuites judiciaires pourraient être déposées ou engagées contre le Groupe par des utilisateurs finaux des produits, des distributeurs, des employeurs ayant fourni les produits DELTA PLUS à leurs salariés, les autorités réglementaires, ou tout autre tiers utilisant ou commercialisant ses produits qui subiraient un dommage du fait d'un défaut de sécurité du produit ayant porté atteinte à une personne ou à un bien autre que le produit défectueux.

À ce jour, le Groupe n'a fait l'objet d'aucune plainte ou poursuite sur ce terrain et a souscrit une assurance responsabilité du fait des produits défectueux prévoyant une couverture à hauteur d'un montant de 10 M€ d'euros par sinistre et par année d'assurance.

Il convient également de souligner que le risque, pour le Groupe DELTA PLUS, de voir sa responsabilité mise en cause du fait de ses produits est

d'autant moins élevé que les produits qu'il commercialise respectent les normes localement applicables et font l'objet de certifications par des organismes notifiés préalablement à leur mise sur le marché.

Pour ces raisons, le Groupe estime ne pas être confronté à un risque significatif en matière de responsabilité du fait de ses produits.

Le Groupe n'a été impliqué, au cours de la période de 12 mois précédant la date d'enregistrement du présent Document d'Enregistrement Universel, dans aucune procédure administrative, pénale, judiciaire ou d'arbitrage qui soit susceptible d'avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière, ses résultats ou son développement.

À la connaissance de l'Émetteur, le Groupe n'est menacé d'aucune procédure de ce type à la date du présent Document d'Enregistrement Universel.

Nous considérons que l'importance de ce risque est moyenne et que sa probabilité d'occurrence est faible.



NOTE 5

ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE

5.1.

Informations relatives au périmètre de consolidation

| SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES | % D'INTÉRÊT | |
|--|-------------|------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| En intégration globale : | | |
| ALLSAFE FZE | 100 % | 100 % |
| ASPRESEG SAS, renommée DELTA PLUS COLOMBIA | 100 % | 100 % |
| D&S HOLDING | 100 % | 100 % |
| DEGIL SAFETY PRODUCTS | 100 % | 100 % |
| DELTA ARGENTINA | 50 % | 50 % |
| DELTA BATIMENT | 50 % | 50 % |
| DELTA PLUS BRAZIL PARTICIPACOES LTDA | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS RUSSIE | 90 % | 90 % |
| DELTA PLUS CENTROAMERICA | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS CESKA REPUBLIKA SRO | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS CROATIA DOO | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS IBERIA | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS GAFTA Manufacturing CO LLC | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS HELLAS SRL | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS INDIA PVT LTD | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS MAGYARORSZAG KFT | 97 % | 97 % |
| DELTA PLUS MIDDLE EAST FZE | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS PERU SAC | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS Personel Giyim ve İş Güvenliği Ekipmanları Sanayi ve Ticaret Limited Şirket | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS PHILIPPINES | 60 % | 60 % |
| DELTA PLUS POLSKA SP ZOO | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS POLSKA SERWIS SP ZOO | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS ROMANIA SRL | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS SAS | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS SERVICES SAS | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS SICUREX SRL | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS SLOVENSKO SRO | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS UKRAINA SARL | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS BENELUX | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS SYSTEMS HOLDING | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS CORP | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS UK | 100 % | 100 % |
| ESLINGAR SA | 100 % | 100 % |
| FROMENT SAS | 100 % | 100 % |
| OCTOPLUS SPAIN SL | 100 % | 100 % |
| ONTARIO GLOVE SAFETY | 100 % | 100 % |
| PRO SAFETY Indústria E Comércio de E.P.I. SOLDA LTDA, renommée DELTA PLUS BRASIL Indústria E Comércio de E.P.I. SOLDA LTDA | 100 % | 100 % |
| WUJIANG PINGWANG PRIVATE INDUSTRIAL TRADING | 100 % | 100 % |
| DELTA PLUS CHINA CO. LTD | 100 % | 100 % |
| VERTIC renommée DELTA PLUS SYSTEMS | 100 % | 100 % |
| ALPIC | 100 % | 100 % |
| VERTIC INTERNATIONAL, fusionnée dans DELTA PLUS SYSTEMS HOLDING | - | 100 % |
| VERTIC SUISSE | 51 % | 51 % |
| VERTIC NEDERLAND, renommée DELTA PLUS SYSTEMS NEDERLAND | 100 % | 100 % |
| ODCO, fusionnée dans DELTA PLUS SYSTEMS | - | 100 % |
| DELTA PLUS BOOTS | 100 % | 100 % |
| BOOTS COMPANY | 100 % | - |
| ITALBOOT | 100 % | - |
| WHITE LAKE | 100 % | - |
| ERB INDUSTRIES | 100 % | - |

La localisation géographique des NCI se trouve en Hongrie, en Russie, en Suisse, aux Philippines, en France, et en Argentine.



5.2.

Modifications du périmètre et autres informations

Sociétés entrées dans le périmètre :

- BOOTS COMPANY, achat de 100 % des titres de cette Société de droit italien par DELTA PLUS BOOTS en janvier 2020.
- ITALBOOT, détenue à 100 % par BOOTS COMPANY, acquise par DELTA PLUS BOOTS en janvier 2020.
- WHITE LAKE, achat de 75 % des titres de cette Société de droit brésilien par DELTA PLUS BRAZIL PARTICIPACOES LTDA en septembre 2020. Cette acquisition est assortie d'une option d'achat sur les 25 % des titres restants détenus par les actionnaires minoritaires historiques.
- ERB INDUSTRIES, achat de 100 % des titres de cette Société de droit américain par DELTA PLUS CORP en décembre 2020.

Sociétés sorties du périmètre :

Néant.

Variation du pourcentage d'intérêt :

- ASPRESEG SAS (renommée DELTA PLUS COLOMBIA en 2020), exercice de l'option d'achat du solde des actions (40 %) encore détenues par les actionnaires minoritaires historiques.
- VERTIC NEDERLAND (renommée DELTA PLUS SYSTEMS NEDERLAND), acquisition du solde des actions (49 %) encore détenues par les actionnaires minoritaires historiques.

Fusion entre filiales consolidées :

- Fusion par absorption de la Société ODCO dans DELTA PLUS SYSTEMS (anciennement dénommée VERTIC) en novembre 2020. Les activités sont poursuivies dans l'entité DELTA PLUS SYSTEMS.
- Fusion par absorption de VERTIC INTERNATIONAL dans DELTA PLUS SYSTEMS HOLDING (anciennement dénommée VA HOLDING), en décembre 2020. Les activités sont poursuivies dans l'entité DELTA PLUS SYSTEMS HOLDING.

5.3.

Filiales exclues du périmètre, malgré une participation supérieure à 10 %

| | TITRES (K€) | RAISON |
|----------------------|-------------|------------------|
| DELTA PLUS BULGARIE | 2 | Société inactive |
| DELTA PLUS UK | 1 | Société inactive |
| VERTIC INCORPORATION | 20 | Société inactive |

La consolidation de ces Sociétés représente un intérêt négligeable.





NOTE 6

COMMENTAIRES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RÉSULTAT

6.1.

État des immobilisations incorporelles

| VALEURS BRUTES (En milliers d'Euros) | ÉCARTS D'ACQUISITION | CONCESSIONS, MARQUES, LICENCES | LOGICIELS ET AUTRES | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES |
|---|-------------------------|-----------------------------------|------------------------|---|
| Valeur brute au 31/12/2016 | 66 255 | 949 | 2 502 | 3 450 |
| Variations de périmètre | 20 823 | 1 217 | 322 | 1 539 |
| Acquisitions | - | 36 | 60 | 96 |
| Cessions | - | - | (5) | (5) |
| Écarts de change | (5 668) | (11) | (43) | (54) |
| Autres | - | - | (16) | (16) |
| Valeur brute au 31/12/2017 | 81 410 | 2 191 | 2 820 | 5 010 |
| Variations de périmètre | 8 645 | - | - | - |
| Actifs destinés à la vente | - | (586) | (118) | (704) |
| Acquisitions | - | 119 | 438 | 557 |
| Cessions | - | - | (938) | (938) |
| Écarts de change | 1 987 | (10) | (4) | (14) |
| Valeur brute au 31/12/2018 | 92 042 | 1 714 | 2 198 | 3 911 |
| Variations de périmètre | 6 244 | 48 | 454 | 503 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | - | - |
| Acquisitions | - | 39 | 500 | 540 |
| Cessions | - | (18) | (24) | (42) |
| Écarts de change | 1 010 | 23 | 4 | 27 |
| Autres (1) | (878) | - | - | - |
| Valeur brute au 31/12/2019 | 98 418 | 1 807 | 3 132 | 4 938 |
| Variations de périmètre | 36 463 | - | 1 788 | 1 788 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | - | - |
| Acquisitions | - | 1 | 182 | 184 |
| Cessions | - | - | (920) | (920) |
| Écarts de change | (5 231) | (54) | (46) | (100) |
| Autres | - | - | - | - |
| Valeur brute au 31/12/2020 | 129 649 | 1 754 | 4 137 | 5 890 |

(1) La diminution de l'earn-out concernant les filiales acquises au Canada en 2018 a eu pour effet de diminuer les écarts d'acquisition relatifs à ces filiales.

| VALEURS NETTES (En milliers d'Euros) | ÉCARTS D'ACQUISITION | CONCESSIONS, MARQUES, LICENCES | LOGICIELS ET AUTRES | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES |
|---|-------------------------|-----------------------------------|------------------------|---|
| Valeur nette au 31/12/2016 | 65 750 | 381 | 304 | 684 |
| Variations de périmètre | 20 823 | 787 | 78 | 865 |
| Acquisitions | - | 35 | 59 | 94 |
| Cessions | - | - | 5 | 5 |
| Dotations | - | (140) | (154) | (294) |
| Reprises | - | - | (4) | (4) |
| Écarts de change | (5 668) | (2) | (16) | (18) |
| Autres | - | - | (13) | (13) |
| Valeur nette au 31/12/2017 | 80 905 | 1 061 | 259 | 1 319 |
| Variations de périmètre | 8 645 | - | - | - |
| Actifs destinés à la vente | - | (28) | (1) | (29) |
| Acquisitions | - | 119 | 438 | 557 |
| Cessions | - | - | (938) | (938) |
| Dotations | - | (132) | (132) | (264) |
| Reprises | - | - | 944 | 944 |
| Écarts de change | 1 987 | (8) | (4) | (12) |
| Autres | - | - | - | - |
| Valeur nette au 31/12/2018 | 91 537 | 1 012 | 566 | 1 578 |
| Variations de périmètre | 6 244 | 5 | 115 | 120 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | - | - |
| Acquisitions | - | 39 | 500 | 540 |
| Cessions | - | - | (1) | (1) |
| Dotations | - | (40) | (451) | (490) |
| Reprises | - | - | - | - |
| Écarts de change | 1 010 | 12 | 1 | 13 |
| Autres (1) | (878) | - | - | - |
| Valeur nette au 31/12/2019 | 97 915 | 1 028 | 730 | 1 758 |
| Variations de périmètre | 36 463 | - | 634 | 634 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | - | - |
| Acquisitions | - | 1 | 182 | 184 |
| Cessions | - | - | (920) | (920) |
| Dotations | - | (120) | (536) | (655) |
| Reprises | - | - | 918 | 918 |
| Écarts de change | (5 231) | (20) | (10) | (29) |
| Autres | - | - | - | - |
| Valeur nette au 31/12/2020 | 129 145 | 890 | 999 | 1 887 |

(1) La diminution de l'earn-out concernant les filiales acquises au Canada en 2018 a eu pour effet de diminuer les écarts d'acquisition relatifs à ces filiales.



6.2.

État des immobilisations corporelles

| VALEURS BRUTES (En milliers d'Euros) | TERRAINS | CONSTRUCTIONS | AGENCEMENTS & AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES |
|---|--------------|---------------|---|---|
| Valeur brute au 31/12/2016 | - | 1 520 | 21 738 | 23 258 |
| Variations de périmètre | - | 339 | 1 689 | 2 028 |
| Acquisitions | - | 89 | 2 445 | 2 534 |
| Cessions | - | (1) | (472) | (473) |
| Écarts de change | - | (57) | (1 502) | (1 559) |
| Autres | - | - | 14 | 14 |
| Valeur brute au 31/12/2017 | - | 1 890 | 23 912 | 25 802 |
| Variations de périmètre | - | - | 1 409 | 1 409 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | (3 277) | (3 277) |
| Acquisitions | - | 11 752 | 1 228 | 12 980 |
| Cessions | - | (275) | (1 367) | (1 642) |
| Écarts de change | - | (3) | 793 | 790 |
| Valeur brute au 31/12/2018 | - | 13 364 | 22 698 | 36 062 |
| Variations de périmètre | - | - | 599 | 599 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | - | - |
| Acquisitions | 1 288 | - | 2 899 | 4 186 |
| Cessions | - | (14) | (977) | (991) |
| Écarts de change | (10) | (1 280) | 283 | (1 007) |
| Valeur brute au 31/12/2019 | 1 278 | 12 069 | 25 501 | 38 849 |
| Variations de périmètre | 285 | 6 783 | 18 491 | 25 560 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | - | - |
| Acquisitions | - | 603 | 2 936 | 3 538 |
| Cessions | - | (75) | (1 354) | (1 429) |
| Écarts de change | (37) | (2 946) | (2 282) | (5 266) |
| Valeur brute au 31/12/2020 | 1 527 | 16 434 | 43 292 | 61 253 |

| VALEURS NETTES (En milliers d'Euros) | TERRAINS | CONSTRUCTIONS | AGENCEMENTS & AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES |
|---|--------------|---------------|---|---|
| Valeur nette au 31/12/2016 | - | 477 | 5 903 | 6 381 |
| Variations de périmètre | - | 26 | 584 | 610 |
| Acquisitions | - | 89 | 2 445 | 2 534 |
| Cessions | - | (1) | (49) | (50) |
| Dotations | - | (94) | (1 729) | (1 823) |
| Reprises | - | - | - | - |
| Écarts de change | - | (22) | (561) | (583) |
| Autres | - | - | 17 | 17 |
| Valeur nette au 31/12/2017 | - | 475 | 6 610 | 7 086 |
| Variations de périmètre | - | 5 185 | 238 | 5 423 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | (310) | (310) |
| Acquisitions | - | 11 752 | 1 228 | 12 980 |
| Cessions | - | (275) | (1 367) | (1 642) |
| Dotations | - | (55) | (1 675) | (1 730) |
| Reprises | - | - | 1 310 | 1 310 |
| Écarts de change | - | (5 170) | 924 | (4 246) |
| Autres | - | - | - | - |
| Valeur nette au 31/12/2018 | - | 11 912 | 6 958 | 18 870 |
| Variations de périmètre | - | - | 63 | 63 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | - | - |
| Acquisitions | 1 288 | - | 2 899 | 4 186 |
| Cessions | - | (3) | (146) | (149) |
| Dotations | - | (253) | (1 954) | (2 207) |
| Reprises | - | - | - | - |
| Écarts de change | (10) | (1 282) | 88 | (1 204) |
| Valeur nette au 31/12/2019 | 1 278 | 10 373 | 7 908 | 19 560 |
| Variations de périmètre | 285 | 5 056 | 3 200 | 8 541 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | - | - |
| Acquisitions | - | 603 | 2 936 | 3 538 |
| Cessions | - | (75) | (1 354) | (1 429) |
| Dotations | (22) | (545) | (2 475) | (3 042) |
| Reprises | 21 | 85 | 1 234 | 1 339 |
| Écarts de change | (37) | (2 735) | (829) | (3 601) |
| Valeur nette au 31/12/2020 | 1 527 | 12 763 | 10 618 | 24 908 |



6.3.

Droits d'utilisation

| VALEURS BRUTES (En milliers d'Euros) | DROITS D'UTILISATION IMMOBILIER | AUTRES DROITS D'UTILISATION | TOTAL DROITS D'UTILISATION |
|---|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Valeur brute au 31/12/2018 | 40 108 | 2 167 | 42 275 |
| Variations de périmètre | 952 | - | 952 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | - |
| Acquisitions | 1 334 | 366 | 1 700 |
| Cessions | (585) | (753) | (1 337) |
| Écarts de change | - | - | - |
| Valeur brute au 31/12/2019 | 41 809 | 1 780 | 43 590 |
| Variations de périmètre | 90 | - | 90 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | - |
| Acquisitions | 4 442 | 1 001 | 5 444 |
| Cessions | (11) | - | (11) |
| Écarts de change | - | - | - |
| Valeur brute au 31/12/2020 | 46 330 | 2 782 | 49 112 |

| VALEURS NETTES (En milliers d'Euros) | DROITS D'UTILISATION IMMOBILIER | AUTRES DROITS D'UTILISATION | TOTAL DROITS D'UTILISATION |
|---|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Valeur nette au 31/12/2018 | 26 577 | 1 019 | 27 596 |
| Variations de périmètre | 676 | - | 676 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | - |
| Acquisitions | 1 334 | 366 | 1 700 |
| Cessions | - | - | - |
| Dotations | (4 610) | (650) | (5 260) |
| Reprises | - | - | - |
| Écarts de change | - | - | - |
| Valeur nette au 31/12/2019 | 23 977 | 735 | 24 712 |
| Variations de périmètre | 48 | - | 48 |
| Actifs destinés à la vente | - | - | - |
| Acquisitions | 4 261 | 817 | 5 078 |
| Cessions | (11) | - | (11) |
| Dotations | (4 901) | (470) | (5 371) |
| Reprises | - | - | - |
| Écarts de change | - | - | - |
| Valeur nette au 31/12/2020 | 23 374 | 1 082 | 24 456 |

Les principaux impacts, qualitatifs et quantitatifs, induits par l'application de la norme IFRS 16 sont détaillés ci-dessous :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------|-------------|
| Chiffre d'Affaires | - | - |
| Coûts des loyers | 5 905 | 5 592 |
| Dotations aux amortissements | (5 555) | (5 260) |
| Résultat opérationnel courant | 350 | 333 |
| Résultat opérationnel non courant | - | - |
| Résultat opérationnel | 350 | 333 |
| Coûts de l'endettement financier brut | (396) | (396) |
| Autres charges financières | - | - |
| Autres produits financiers | - | - |
| Résultat avant impôt des sociétés intégrées | (46) | (63) |
| Impôt sur le résultat | 35 | 20 |
| Résultat net des activités poursuivies | (11) | (43) |

6.4.

Test de perte de valeur des écarts d'acquisition

La méthodologie appliquée par le Groupe DELTA PLUS pour effectuer les tests de perte de valeur des écarts d'acquisition est décrite en Note 3.13 page 143.

Le tableau ci-dessous résume l'affectation des écarts d'acquisition aux secteurs :

| | EUROPE | HORS EUROPE | TOTAL |
|--|---------------|---------------|---------------|
| ÉCARTS D'ACQUISITION BRUT AU 01/01/2019 | 43 363 | 48 678 | 92 041 |
| Variations de périmètre | 6 244 | - | 6 244 |
| Écart de conversion | - | 1 037 | 1 037 |
| Hyperinflation (Argentine) | - | (27) | (27) |
| Autres (1) | 24 | (902) | (878) |
| Perte de valeur de l'exercice 2019 | - | - | - |
| ECARTS D'ACQUISITION BRUT AU 31/12/2019 | 49 631 | 48 786 | 98 417 |
| TOTAL DES PERTES DE VALEURS | (504) | - | (504) |
| ECARTS D'ACQUISITION NET AU 31/12/2019 | 49 127 | 48 786 | 97 915 |

| (En milliers d'Euros) | EUROPE | HORS EUROPE | TOTAL |
|--|---------------|---------------|----------------|
| ÉCARTS D'ACQUISITION BRUT AU 01/01/2020 | 49 631 | 48 786 | 98 417 |
| Variations de périmètre | 36 463 | - | 36 463 |
| Écart de conversion | - | (5 013) | (5 013) |
| Hyperinflation (Argentine) | - | (218) | (218) |
| Autres (1) | - | - | - |
| PERTE DE VALEUR DE L'EXERCICE 2020 | - | - | - |
| ÉCARTS D'ACQUISITION BRUT AU 31/12/2020 | 86 094 | 43 555 | 129 649 |
| TOTAL DES PERTES DE VALEURS | (504) | - | (504) |
| ECARTS D'ACQUISITION NET AU 31/12/2020 | 85 590 | 43 555 | 129 145 |

(1) La diminution de l'earn-out concernant les filiales acquises au Canada en 2018 a eu pour effet de diminuer les écarts d'acquisition relatifs à ces filiales.



La valeur recouvrable des groupes d'UGT est la valeur d'utilité. Cette dernière est déterminée par actualisation des flux de trésorerie estimés. Les flux de trésorerie couvrent une période de 5 ans et sont basés sur les budgets approuvés par la Direction. Au-delà de la période de 5 ans, les flux

de trésorerie sont extrapolés sur la base d'un taux de croissance perpétuelle estimé à 0 % (identique à l'année dernière). Le taux d'actualisation est déterminé à partir du coût moyen pondéré du capital du Groupe DELTA PLUS.

Les principales hypothèses retenues pour 2020 sont :

| | EUROPE | HORS EUROPE |
|----------------------|--------|-------------|
| Taux d'actualisation | 4,80 % | 7,30 % |

Les taux d'actualisation sont des taux après impôt appliqués à des flux de trésorerie après impôt. L'utilisation de ces taux donne des valeurs recouvrables identiques à celles qui seraient obtenues en utilisant des taux avant impôt appliqués à des flux de trésorerie avant impôt.

Des analyses de sensibilité de la valeur recouvrable à un changement raisonnablement possible d'une

hypothèse clé (notamment sensibilité à la variation d'un demi-point du taux d'actualisation et d'un point du taux de croissance à l'infini) ont été réalisées et ont fait apparaître la situation présentée ci-dessous.

La sensibilité de la valeur recouvrable à une modification du taux d'actualisation ou du taux de croissance à l'infini se présente de la manière suivante :

| UGT EN K€ | ÉCART ENTRE LA VALEUR RECOUVRABLE ET LA VALEUR COMPTABLE EN QUOTE PART | TAUX D'ACTUALISATION | |
|-------------|--|----------------------|-------------|
| | | + 0,5 POINT | - 0,5 POINT |
| EUROPE* | - | (30 122) | 37 189 |
| HORS EUROPE | - | (17 581) | 20 193 |

* Après dépréciation des 504 K€ en 2011.

Il ressort qu'une variation de 0,5 % à la hausse du taux d'actualisation aurait un impact de (30,1) M€ et (17,6) M€ sur la valeur recouvrable des écarts d'acquisition Europe et Hors Europe. Cette variation ne générerait aucune dépréciation.

La sensibilité aux taux d'actualisation mentionnée ci-dessus reflète l'amplitude maximale des sensibilités évaluées par le Groupe DELTA PLUS de la valeur recouvrable aux hypothèses clés des plans à 5 ans.

6.5.

Autres actifs financiers

| VALEURS BRUTES (En milliers d'Euros) | TITRES NON CONSOLIDÉS | PRÊTS | AUTRES | TOTAL AUTRES ACTIFS FINANCIERS |
|---|--------------------------|--------------|--------------|-----------------------------------|
| Valeur brute au 31/12/2018 | 64 | 103 | 1 939 | 2 105 |
| Variations de périmètre | - | - | 38 | 38 |
| Acquisitions | - | 3 482 | 148 | 3 630 |
| Cessions | - | (49) | (4) | (53) |
| Effets de change | - | (76) | 1 | (75) |
| Autres | - | - | - | - |
| Valeur brute au 31/12/2019 | 64 | 3 459 | 2 122 | 5 643 |
| Variations de périmètre | - | - | 74 | 74 |
| Acquisitions | - | 5 | 80 | 85 |
| Cessions | - | (36) | (166) | (202) |
| Effets de change | - | (796) | (51) | (848) |
| Autres | - | (2 596) | - | (2 596) |
| Valeur brute au 31/12/2020 | 64 | 36 | 2 058 | 2 157 |

| VALEURS NETTES (En milliers d'Euros) | TITRES NON CONSOLIDÉS | PRÊTS | AUTRES | TOTAL AUTRES ACTIFS FINANCIERS |
|---|--------------------------|--------------|--------------|-----------------------------------|
| Valeur nette au 31/12/2018 | 4 | 103 | 1 938 | 2 042 |
| Variations de périmètre | - | - | 38 | 38 |
| Acquisitions | - | 3 482 | 148 | 3 630 |
| Cessions | - | (49) | (4) | (53) |
| Dotations | - | - | - | - |
| Reprises | - | - | - | - |
| Effets de change | - | (76) | 1 | (75) |
| Autres | - | - | - | - |
| Valeur nette au 31/12/2019 | 2 | 3 459 | 2 121 | 5 582 |
| Variations de périmètre | - | - | 74 | 74 |
| Acquisitions | - | 5 | 80 | 85 |
| Cessions | - | (36) | (166) | (202) |
| Dotations | - | - | - | - |
| Reprises | - | - | - | - |
| Effets de change | - | (796) | (51) | (848) |
| Autres | - | (2 596) | - | (2 596) |
| Valeur nette au 31/12/2020 | 2 | 36 | 2 057 | 2 095 |

6.6.

Instruments financiers dérivés

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|---|------------|----------|------------|----------|
| | ACTIFS | PASSIFS | ACTIFS | PASSIFS |
| Swap de taux d'intérêt - couverture de juste valeur | - | - | - | - |
| Contrats de change à terme - couverture de flux de trésorerie | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |
| Moins la part non courante des : | - | - | - | - |
| Swap de taux d'intérêt - couverture de flux de trésorerie | - | - | - | - |
| Swap de taux d'intérêt - couverture de juste valeur | - | - | - | - |
| Total part non courante | - | - | - | - |
| Total part courante | - | - | - | - |

Au 31 décembre 2020, il n'y a pas de swap et cap de taux d'intérêts en cours.

6.7.

Stocks

Les stocks représentent 3 mois de Chiffre d'Affaires. L'analyse de la structure actuelle des stocks ne met pas en évidence de risque significatif relatif à des problématiques d'écoulement ou d'obsolescence.

Dès lors que le Groupe identifie une problématique de ce type pour une ligne de produit spécifique, des provisions pour dépréciations sont comptabilisées afin de couvrir le caractère obsolète des produits concernés.



La ventilation des stocks par nature se décompose comme suit :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Matières premières | 8 151 | 5 987 |
| Marchandises | 71 620 | 66 989 |
| Produits en cours | 1 073 | 1 236 |
| TOTAL STOCK BRUT | 80 842 | 74 210 |
| Dépréciations | (8 209) | (4 982) |
| TOTAL STOCK NET | 72 635 | 69 228 |

6.8.

Créances clients et autres créances

Le détail des comptes clients et autres comptes débiteurs se présente comme suit :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Créances Clients | 55 446 | 60 105 |
| Dépréciations | (5 814) | (5 717) |
| Créances Clients Nets | 49 632 | 54 387 |
| Autres débiteurs | 13 841 | 10 363 |
| Dépréciations | - | - |
| Charges constatées d'avance | 3 447 | 2 308 |
| Créances sur parties liées | - | - |
| Autres Débiteurs Nets | 17 288 | 12 671 |
| Part non courante | - | - |
| Part courante | 66 920 | 67 058 |

Les autres débiteurs comprennent des créances fiscales, sociales et des avances fournisseurs.

À la clôture de l'exercice 2020, certaines filiales du Groupe DELTA PLUS disposent de créances cédées à une banque en contrepartie de trésorerie pour 1 289 K€ (au 31 décembre 2019 : 2 831K€). Ces transactions ont été comptabilisées comme des

emprunts garantis. En cas de défaillance des entités dans le cadre du contrat de prêt, la banque a le droit de recevoir les flux de trésorerie des créances transférées. Dans le cas contraire, les entités collecteront les créances et donneront de nouvelles créances en garantie.

Les dépréciations de créances commerciales ont évolué comme suit :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2019 | VARIATIONS DE PÉRIMÈTRE | DOTATIONS | REPRISES UTILISÉES | REPRISES NON UTILISÉES | CHANGE | 31/12/2020 |
|----------------------------------|--------------|-------------------------|------------|--------------------|------------------------|--------------|--------------|
| Provisions créances commerciales | 5 717 | 39 | 723 | (269) | (234) | (159) | 5 814 |
| Provisions autres créances | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 5 717 | 39 | 723 | (269) | (234) | (159) | 5 814 |

Devises principales

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Euros | 21 405 | 22 816 |
| Dollars | 8 131 | 6 040 |
| Autres devises | 20 096 | 25 532 |
| TOTAL | 49 632 | 54 387 |

Maturités des créances clients échues et non provisionnées

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Créances non échues | 41 191 | 46 014 |
| Créances échues de 0 à 3 mois | 5 009 | 5 597 |
| Créances échues de 3 à 6 mois | 223 | 289 |
| Créances échues à plus de 6 mois | 3 209 | 2 487 |
| TOTAL | 49 632 | 54 387 |

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 | | |
|-----------------------|--------------------|------------------------|----------------|--------------------|------------------------|----------------|
| | Créances couvertes | Créances non couvertes | Total Créances | Créances couvertes | Créances non couvertes | Total Créances |
| Créances échues | 3 426 | 5 015 | 8 441 | 1 994 | 6 379 | 8 373 |
| Créances non échues | 17 544 | 23 647 | 41 191 | 13 921 | 32 095 | 46 016 |
| TOTAL | 20 970 | 28 662 | 49 632 | 15 915 | 38 474 | 54 387 |

Le montant maximal au risque crédit pour l'année 2020 est de 2.704 K€. Il correspond aux créances non couvertes qui comprennent des créances clients échues depuis plus de 3 mois et non garantie.

Il y a également des créances échues depuis moins de trois mois pour un montant de 2.311 K€.

Une provision pour dépréciation a été constatée pour les montants estimés irrécouvrables à hauteur de 5.814 K€ (5.717 K€ en 2019). Cette dépréciation a été déterminée en fonction des facteurs identifiés à la clôture. Elle est constatée, lorsqu'il existe un événement identifié de risque de perte, qui, basé sur l'expérience passée, constitue une évidence suffisante de la réduction du montant recouvrable de la créance.

Le montant net comptabilisé pour les créances correspond approximativement à leur juste valeur.

Le risque de crédit du Groupe DELTA PLUS est essentiellement lié à ses créances clients. Les montants présentés au bilan sont nets de provisions pour dépréciation. L'exposition maximum au risque de crédit à la date de clôture représente la juste valeur de chaque catégorie de créances précitées. Le Groupe DELTA PLUS ne détient aucune garantie sur ces créances.

La totalité des créances est à moins d'un an.

Le risque de crédit, ou de contrepartie, est le risque de perte sur une créance ou plus généralement celui d'un tiers qui ne paie pas sa dette à temps. Il est naturellement fonction de trois paramètres : le montant de la créance, la probabilité de défaut et la proportion de la créance qui ne sera pas recouvrée en cas de défaut.

Les garanties existantes sur les créances clients sont des assurances crédit, dénommées domestique et export.

Pour la partie domestique, les créances sont remises au contentieux auprès de l'assureur à la date d'échéance + 120 jours. Pour la partie export, les créances sont remises au contentieux à la date d'échéance + 120 jours.

Dans les deux cas, l'indemnisation intervient au maximum trois mois plus tard.



6.9.

Trésorerie

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Trésorerie | 44 685 | 17 660 |
| Valeurs Mobilières de Placement | 970 | 731 |
| TOTAL | 45 655 | 18 391 |

6.10.

Capital

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------------|------------------|
| Capital autorisé | | |
| 7 358 708 Actions ordinaires d'un montant nominal de 0,50 € | 3 679 | 3 679 |
| Capital souscrit, appelé et versé (en nombre d'actions) | | |
| À l'ouverture de l'exercice | 7 157 269 | 7 150 759 |
| Émises suite à l'exercice de stock-options | - | - |
| Émises contre trésorerie | - | - |
| Rachats ou ventes d'actions propres | 2 727 | 6 510 |
| Division du nominal de l'action | - | - |
| À la clôture de l'exercice | 7 159 996 | 7 157 269 |
| Nombre moyen d'actions ordinaires | 7 158 633 | 7 154 014 |

Toutes les actions de la Société donnent droit au même dividende, certaines bénéficient d'un droit de vote double selon les dispositions des statuts. Toutes les actions émises sont entièrement libérées.

La Société détenait à la clôture 198.712 de ses propres actions pour 5.885 K€ qui ont été présentées en moins des capitaux propres. La plus-value réalisée au cours de l'exercice sur les ventes de titres auto détenus n'a pas d'impact sur le résultat de l'exercice, elle est enregistrée directement dans les capitaux propres. Elle s'est élevée à 99 K€ au 31 décembre 2020.

6.11.

Paiement en actions

Le Groupe DELTA PLUS a mis en œuvre un nouveau plan d'attribution d'actions gratuites en 2020. Ce plan d'attribution d'actions gratuites prévoit pour chacun des bénéficiaires trois périodes d'acquisition des droits distincts (un an, deux ans et trois ans à compter du 11 décembre 2020).

Le Groupe DELTA PLUS a déterminé la juste valeur des actions octroyées en 2020 sur la base du cours moyen à la date d'attribution sans décote pour illiquidité considérée comme négligeable.

Ce plan d'attribution d'actions gratuites porte sur 3 750 actions valorisées à un montant total de 234 K€.

6.12.

Passifs financiers

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Non Courants | | |
| Emprunts bancaires | 53 581 | 35 971 |
| Dettes locatives non courantes | 19 969 | 20 217 |
| Emprunts obligataires convertibles | - | - |
| Autres emprunts | 631 | 1 353 |
| Total non courants | 74 180 | 57 542 |
| Courants | | |
| Emprunts bancaires | 57 330 | 13 764 |
| Emprunts obligataires convertibles | - | - |
| Autres emprunts | 9 887 | 7 877 |
| Emprunts garantis | 1 289 | 2 831 |
| Dettes locatives courantes | 4 973 | 4 958 |
| Découverts bancaires | 6 731 | 22 335 |
| Total courants | 80 210 | 51 765 |
| TOTAL Passifs financiers | 154 391 | 109 306 |

(1) Comptes ajustés selon IFRS 16.

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Non Courants | | |
| Dettes locatives non courantes | 19 969 | 20 217 |
| Courants | | |
| Dettes locatives courantes | 4 973 | 4 958 |
| Total Dettes locatives | 24 942 | 25 176 |

Les emprunts bancaires sont à échéance 2021 à 2028 et portent intérêts au taux annuel de 0.917 % (2019 : 1.475 %)

Les autres emprunts non courants comprennent la dette correspondante au call lié à l'acquisition de WHITE LAKE.

Les « Emprunts garantis » sont couverts par des créances clients.

Variation des emprunts

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2019 | AUGMENTATION | DIMINUTION | EFFETS DE CHANGE | VARIATIONS DE PÉRIMÈTRE | 31/12/2020 |
|---|---------------|---------------|-----------------|------------------|-------------------------|----------------|
| Emprunts bancaires | 49 734 | 80 930 | (21 181) | (235) | 1 662 | 110 911 |
| Autres emprunts | 9 231 | 3 683 | (2 294) | (101) | - | 10 517 |
| Emprunts garantis | 2 831 | - | (1 542) | - | - | 1 289 |
| Dettes locatives | 25 176 | 5 198 | (5 479) | - | 48 | 24 943 |
| Total des emprunts hors découverts bancaires | 86 972 | 89 811 | (30 496) | (336) | 1 710 | 147 660 |



Révisions des passifs financiers par échéances contractuelles

Au 31 décembre 2020, il n'y a plus d'emprunt à taux variable.

La juste valeur des emprunts courants est égale à leur valeur comptable, l'impact de l'actualisation étant non significatif.

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Entre 0 et 12 mois | 80 210 | 51 765 |
| Entre 1 et 5 ans | 54 230 | 43 702 |
| À plus de 5 ans | 19 951 | 13 840 |
| TOTAL | 154 391 | 109 306 |

Analyse des emprunts par devises

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2019 | | | |
|---------------------------------|---------------|------------|---------------|---------------|
| | EUROS | DOLLARS | AUTRES | TOTAL |
| Emprunts bancaires non courants | 33 760 | - | 2 211 | 35 971 |
| Dettes locatives non courantes | 12 175 | 43 | 8 000 | 20 218 |
| Emprunts bancaires courants | 12 819 | - | 945 | 13 764 |
| Dettes locatives courantes | 2 091 | 170 | 2 697 | 4 958 |
| Autres emprunts | 9 230 | - | - | 9 230 |
| TOTAL | 70 075 | 213 | 13 853 | 84 141 |

168

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | | | |
|---------------------------------|----------------|------------|---------------|----------------|
| | EUROS | DOLLARS | AUTRES | TOTAL |
| Emprunts bancaires non courants | 51 074 | - | 2 507 | 53 581 |
| Dettes locatives non courantes | 10 722 | 43 | 9 205 | 19 969 |
| Emprunts bancaires courants | 56 863 | - | 467 | 57 330 |
| Dettes locatives courantes | 2 012 | 170 | 2 792 | 4 973 |
| Autres emprunts | 10 518 | - | - | 10 518 |
| TOTAL | 131 187 | 213 | 14 971 | 146 372 |

6.13.

Engagements donnés aux salariés

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2019 | VARIATIONS DE PÉRIMÈTRE | DOTATIONS | REPRISES UTILISÉES | REPRISES NON UTILISÉES | 31/12/2020 |
|---|--------------|-------------------------|------------|--------------------|------------------------|--------------|
| Engagements salariaux | 1 470 | 430 | 194 | - | (5) | 2 089 |
| Total des engagements en matière de retraite | 1 470 | 430 | 194 | - | (5) | 2 089 |

Les engagements concernent les indemnités de fin de carrière des filiales implantées en France et en Italie.

Les principales hypothèses utilisées pour les évaluations actuarielles des plans

| | FRANCE | | AUTRES | |
|------------------------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Taux d'actualisation | 0,34 % | 0,8 % | 0,34 % | 0,8 % |
| Augmentation annuelle des salaires | 1 % Constant | 1% Constant | 1% Constant | 1% Constant |
| Taux de charges sociales | 35 % - 50 % | 35 % - 50 % | 25 % | 25 % |
| Turnover | Moyen - Faible | Moyen - Faible | Moyen | Moyen |
| Âge de départ à la retraite | Age légal | Age légal | Age légal | Age légal |
| Table de survie | TV 88 / 90 | TV 88 / 90 | TV 88 / 90 | TV 88 / 90 |

Décomposition du montant comptabilisé au bilan

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|--------------|
| Valeur actuelle des obligations | 2 089 | 1 470 |
| Coût des services passés non comptabilisés | - | - |
| Juste valeur des actifs des plans de retraite | - | - |
| Dette nette comptabilisée | 2 089 | 1 470 |

Analyse des mouvements entre ouverture et clôture de l'engagement brut

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------|--------------|
| Obligations à l'ouverture de l'exercice | 1 470 | 1 064 |
| Coût des services | (5) | (9) |
| Coût des services antérieurs | - | - |
| Intérêts | 5 | 9 |
| Gains/pertes actuariels liés au turnover et à l'évolution des salaires | 619 | 406 |
| Dette nette comptabilisée | 2 089 | 1 470 |

La totalité de la variation des engagements donnés au personnel est comptabilisée en résultat opérationnel.

Historique sur 5 ans

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Valeur actuelle des obligations | 2 089 | 1 470 | 1 064 | 946 | 1 026 |
| Engagement nets | 2 089 | 1 470 | 1 064 | 946 | 1 026 |

6.14.

Provisions non courantes

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2019 | VARIATION PÉRIMÈTRE | DOTATIONS | REPRISES UTILISÉES | REPRISES NON UTILISÉES | ÉCART DE CHANGE | 31/12/2020 |
|---|--------------|---------------------|------------|--------------------|------------------------|-----------------|--------------|
| Litiges sociaux | 351 | - | 55 | (36) | - | - | 370 |
| Autres litiges | 633 | - | 56 | - | (509) | - | 180 |
| Risques Financiers | 977 | - | 257 | - | (165) | - | 1 069 |
| Total des provisions non courantes | 1 961 | - | 368 | (36) | (674) | - | 1 619 |



6.15.

Païement fondé sur des actions

Dans le cadre de l'acquisition des Sociétés BOOTS COMPANY et ITALBOOT en Italie, le Groupe a émis un emprunt obligataire de 2 500 K€ divisé en 2 500 000 obligations à chacune desquelles est attaché un bon de souscription d'action.

Le bénéficiaire de ces bons de souscription d'action a l'obligation de les vendre et le Groupe DELTA PLUS a l'obligation de les acheter.

Le délai d'exercice de cet engagement court du 1^{er} janvier 2023 du 30 juin 2024.

Conformément à la norme IFRS 2, la charge et la dette seront reconnues au fur et à mesure des services rendus. L'impact sur le résultat au 31 décembre 2020 est de 1 000 K€.

6.16.

Instruments financiers par catégorie

| (En milliers d'Euros) | PRÊTS ET CRÉANCES | ACTIFS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT | ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE | VALEUR AU BILAN DE CLÔTURE | JUSTE VALEUR |
|---|----------------------|---|---|----------------------------------|---------------|
| Actifs financiers disponibles à la vente | - | - | - | - | - |
| Instruments financiers dérivés | - | - | - | - | - |
| Clients (hors avances et acomptes) | 49 632 | - | - | 49 632 | 49 632 |
| Prêts et autres créances | - | - | - | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 45 655 | - | - | 45 655 | 45 655 |
| TOTAL ACTIFS FINANCIERS | 95 287 | - | - | 95 287 | 95 287 |

170

| (En milliers d'Euros) | PASSIFS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT | INSTRUMENTS DÉRIVÉS DÉSIGNÉS COMME COUVERTURE | PASSIFS FINANCIERS AU COÛT AMORTI | VALEUR AU BILAN DE CLÔTURE | JUSTE VALEUR |
|--|--|---|--|----------------------------------|----------------|
| Emprunts (y compris la part à moins d'un an) | - | - | 122 717 | 122 717 | 122 717 |
| Dettes locatives | - | - | 24 943 | 24 943 | 24 943 |
| Fournisseurs et autres créditeurs | - | - | 31 904 | 31 904 | 31 904 |
| Instruments dérivés passif | - | - | - | - | - |
| Concours bancaires courants | - | - | 6 731 | 6 731 | 6 731 |
| TOTAL PASSIFS FINANCIERS | - | - | 186 295 | 186 295 | 186 295 |

La juste valeur des clients, prêts et trésorerie correspond à la valeur au bilan (échéance courte). Les autres justes valeurs sont de niveau 2.

6.17.

Impôts

| (En milliers d'Euros) | SOLDE | FRANCE | AUTRES |
|--|----------------|--------------|----------------|
| Charge d'impôt exigible | (8 464) | (1 156) | (7 307) |
| Charge d'impôt différé | 115 | 363 | (248) |
| Total Impôts sur les bénéfices 31/12/20 | (8 349) | (793) | (7 556) |

| (En milliers d'Euros) | SOLDE | FRANCE | AUTRES |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Charge d'impôt exigible | (7 894) | (2 612) | (5 282) |
| Charge d'impôt différé | 1 226 | 392 | 834 |
| Total Impôts sur les bénéfices 31/12/2019 | (6 668) | (2 220) | (4 448) |

Preuve de l'impôt

Le taux d'impôt sur les bénéfices de la Société mère est de 28 %.

| (En milliers d'Euros) | RÉSULTAT AVANT IMPÔTS | IMPÔTS | TAUX |
|--|-----------------------|-----------------|------------------|
| Impôts théoriques | 37 260 | (10 433) | (28,00 %) |
| CVAE | - | (361) | (0,97 %) |
| Écart taux d'impôt par rapport à la France | - | 2 545 | 6,83 % |
| Déficits sur la période non activés | - | (871) | (2,34 %) |
| Retenues à la source Dividendes Chine | - | (388) | (1,04 %) |
| Quote-part de frais sur Dividendes | - | (186) | (0,50 %) |
| Plus-value long terme sur Titres | - | 78 | 0,21 % |
| Impact IFRIC 16 | - | 985 | 2,64 % |
| Impact IAS 21 | - | (127) | (0,34 %) |
| Impact IAS 29 | - | 363 | 0,97 % |
| Autres | - | 46 | 0,12 % |
| Preuve de l'impôt 31/12/2020 | 37 260 | (8 349) | (22,41 %) |

| (En milliers d'Euros) | RÉSULTAT AVANT IMPÔTS | IMPÔTS | TAUX |
|---|-----------------------|----------------|------------------|
| Impôts théoriques | 33 474 | (9 373) | (28,00 %) |
| CVAE | - | (494) | (1,48 %) |
| Écart taux d'impôt par rapport à la France | - | 4 202 | 12,55 % |
| Déficits sur la période non activés | - | (408) | (1,22 %) |
| Retenues à la source Dividendes Chine | - | (335) | (1,00 %) |
| Quote-part de frais sur Dividendes | - | (149) | (0,45 %) |
| Impact IFRIC 16 | - | 11 | 0,03 % |
| Impact IAS 21 | - | (20) | (0,06 %) |
| Impact IAS 29 | - | (148) | (0,44 %) |
| Plus-value cession filiales exonération IS | - | 126 | 0,38 % |
| Intégration fiscale plafonnement base IS à 28 % | - | (46) | (0,14 %) |
| Contribution additionnelle IS | - | (30) | (0,09 %) |
| Autres | - | (4) | (0,01 %) |
| Preuve de l'impôt 31/12/2019 | 33 474 | (6 668) | (19,92 %) |



Ventilation par nature de sous-jacent

| (En milliers d'Euros) | Immobilisations | Instruments financiers | Stocks | Actifs courants | Plans de retraite | Provisions | Dettes courantes | Autres | Pertes reportables | Total |
|--|-----------------|------------------------|--------------|-----------------|-------------------|------------|------------------|------------|--------------------|--------------|
| Impôts différés Actifs | | | | | | | | | | |
| Au 31 décembre 2018 | - | (2) | 1 971 | 423 | 298 | 101 | 172 | 34 | 22 | 3 015 |
| Variation des capitaux propres | 131 | - | - | - | 114 | - | - | - | - | 245 |
| Charge (ou crédit) au résultat | (59) | - | 336 | 440 | - | (84) | - | 616 | (22) | 1 226 |
| Effet du changement de taux d'IS à l'ouverture | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Différences de change | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acquisition / cession de filiales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | 2 | 841 | (646) | - | 44 | 28 | (272) | - | (3) |
| Au 31 décembre 2019 | 72 | 0 | 3 148 | 216 | 412 | 61 | 200 | 378 | 0 | 4 483 |
| Variation des capitaux propres | (41) | - | - | - | 27 | - | - | - | - | (14) |
| Charge (ou crédit) au résultat | (174) | - | 329 | (101) | - | - | 280 | (220) | - | 115 |
| Effet du changement de taux d'IS à l'ouverture | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Différences de change | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acquisition / cession de filiales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | 65 | - | - | - | (34) | - | 31 |
| Au 31 décembre 2020 | (143) | 0 | 3 477 | 180 | 439 | 61 | 480 | 124 | 0 | 4 615 |

| (En milliers d'Euros) | Immobilisations | Instruments financiers | Stocks | Actifs courants | Plans de retraite | Provisions | Dettes courantes | Autres | Pertes reportables | Total |
|-----------------------------------|-----------------|------------------------|--------|-----------------|-------------------|------------|------------------|--------|--------------------|-------|
| Impôts différés Passifs | | | | | | | | | | |
| Au 31 décembre 2018 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Variation des capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Charge (ou crédit) au résultat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Différences de change | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acquisition de filiales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cession de filiales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Au 31 décembre 2019 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Variation des capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Charge (ou crédit) au résultat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Différences de change | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acquisition / cession de filiales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Au 31 décembre 2020 | | | | | | | | | | |

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Total des impôts différés nets | 4 615 | 4 483 |
| <i>Dont impôts différés actifs</i> | 4 615 | 4 483 |
| <i>Dont impôts différés passifs</i> | - | - |

Variation des impôts différés actifs

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|--------------|
| Solde net au 1^{er} janvier | 4 483 | 3 015 |
| Imputés directement sur les capitaux propres de l'exercice | (14) | 245 |
| Imputés dans l'état des autres gains et pertes de l'exercice du résultat global | - | - |
| Charges ou (produits) de l'exercice | 116 | 1 227 |
| Effet du changement de taux d'ID à l'ouverture | - | - |
| Différences de change | - | - |
| Acquisitions de filiales | - | - |
| Cessions de filiales | - | - |
| Autres | 31 | (5) |
| Au 31 décembre | 4 615 | 4 483 |

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Différences permanentes | 4 615 | 4 483 |
| Déficits activés | - | - |
| Total Impôts différés actifs | 4 615 | 4 483 |
| À moins d'un an | 633 | 937 |
| À plus d'un an | 3 982 | 3 546 |

Impôts différés actifs non comptabilisés

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------|--------------|
| Impôts différés activables | 5 953 | 5 083 |
| dont non reconnus | 1 338 | 599 |
| Impôts différés actifs reconnus | 4 615 | 4 483 |

Il n'y a pas de délai d'imputation des déficits et crédits d'impôt.

Les prévisions des bénéfices fiscaux de certaines filiales ne nous ont pas permis d'activer les déficits fiscaux compte tenu de leur date de

péremption et d'un délai raisonnable de projection fiscale. Les impôts différés actifs non reconnus s'élevaient à 1 338 K€ au 31 décembre 2020 (599 K€ au 31 décembre 2019). Ils concernent des déficits reportables.

6.18.

Ventilation du Chiffre d'Affaires

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| Ventes de marchandises | 283 411 | 260 611 |
| Ventes de services (net de ristournes) | 5 295 | 2 691 |
| Chiffre d'Affaires | 288 706 | 263 301 |



| CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ (En millions d'Euros) | 2020 | 2019 | ÉVOLUTION 2020/2019 | ÉVOLUTION Périmètre et taux de change constants (*) |
|---|--------------|--------------|------------------------|---|
| Chiffre d'Affaires Groupe | 288,7 | 263,3 | +9,6 % | +7,3 % |
| 1 ^{er} trimestre | 67,7 | 59,4 | +14,0 % | +5,1 % |
| 2 ^e trimestre | 69,3 | 63,3 | +9,3 % | +7,5 % |
| 3 ^e trimestre | 72,0 | 64,1 | +12,5 % | +14,7 % |
| 4 ^e trimestre | 79,7 | 76,5 | +4,1 % | +2,7 % |
| Chiffre d'Affaires Europe | 143,0 | 125,5 | +13,9 % | +0,8 % |
| 1 ^{er} trimestre | 36,0 | 29,2 | +23,3 % | +3,8 % |
| 2 ^e trimestre | 31,6 | 28,4 | +11,0 % | -3,8 % |
| 3 ^e trimestre | 34,0 | 29,7 | +14,6 % | +6,0 % |
| 4 ^e trimestre | 41,4 | 38,2 | +8,2 % | -1,9 % |
| Chiffre d'Affaires Hors Europe | 145,7 | 137,8 | +5,8 % | +13,2 % |
| 1 ^{er} trimestre | 31,7 | 30,2 | +5,0 % | +6,3 % |
| 2 ^e trimestre | 37,7 | 34,9 | +8,0 % | +16,8 % |
| 3 ^e trimestre | 38,0 | 34,4 | +10,7 % | +22,3 % |
| 4 ^e trimestre | 38,3 | 38,3 | +0,0 % | +7,3 % |

(*) Sur l'année 2020, l'effet périmètre s'élève à +8,0 % (+21,0 M€) et l'effet de change s'élève à -5,7 % (-14,9 M€).

6.19.

Produits et charges opérationnels non courants

| (En milliers d'Euros) | CHARGES | PRODUITS | NET |
|---|----------------|------------|----------------|
| Coûts d'acquisitions de nouvelles entités | (1 632) | - | (1 632) |
| Départs/licenciements/salaires exceptionnels | (496) | - | (496) |
| Coûts rupture de contrats commerciaux | (211) | - | (211) |
| Correction exercices antérieurs | (52) | - | (52) |
| Amendes et pénalités | (47) | - | (47) |
| Earnout cession Sibol | - | 170 | 170 |
| Taxes récupérées | - | 138 | 138 |
| Plus et moins-value sur cession d'éléments d'actif | - | 65 | 65 |
| Autres produits | - | 52 | 52 |
| Total Résultat opérationnel non courant 31/12/2020 | (2 438) | 425 | (2 013) |

| (En milliers d'Euros) | CHARGES | PRODUITS | NET |
|---|--------------|------------|--------------|
| Plus et moins-value cession d'éléments d'actif | - | 408 | 408 |
| Départs / licenciements / salaires exceptionnels | (506) | - | (506) |
| Amendes et pénalités | (137) | - | (137) |
| Fraudes | (131) | - | (131) |
| Déménagement | (66) | - | (66) |
| Correction exercices antérieurs | (27) | - | (27) |
| Autres | (67) | - | (67) |
| Total Résultat opérationnel non courant 31/12/2019 | (934) | 408 | (526) |

6.20.

Résultat financier

Les gains et pertes de change présentés au compte de résultat en autres charges ou produits financiers correspondent aux résultats issus des décalages entre d'une part le taux de change à la date de comptabilisation des créances et des dettes, et

d'autre part soit le taux à la date de l'extinction de la dette soit le taux de clôture des comptes (taux entre la monnaie de l'opération et la monnaie de fonctionnement de l'entité concernée).

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| Charges d'intérêts | | |
| Intérêts sur découverts bancaires | (742) | (976) |
| Intérêts sur emprunts bancaires | (809) | (888) |
| Charges d'intérêts nettes relatives aux contrats de location | (396) | (396) |
| Désactualisation des provisions | - | - |
| Juste valeur sur les instruments financiers swaps de taux d'intérêts | - | - |
| Coûts de l'endettement financier brut | (1 946) | (2 260) |
| Moins montant inclus dans le coût des actifs | - | - |
| Gains de change | - | - |
| Autres produits financiers | - | 556 |
| dont : | | |
| Juste valeur sur les instruments financiers swaps de taux d'intérêts | - | - |
| Juste valeur des CAT | - | - |
| Intérêts sur dépôts bancaires | 203 | 215 |
| Dividendes des titres Investissements | - | - |
| Autres produits financiers | 203 | 771 |
| Perte de change | (2 276) | (652) |
| Autres charges financières | - | - |
| dont : | | |
| Frais swap de taux | - | - |
| Juste valeur des CAT | - | - |
| Escomptes accordés | - | - |
| Écart de conversion | - | - |
| Autres | - | - |
| dont : | | |
| Divers | - | - |
| Actualisation dette vendeur PRO SAFETY | - | - |
| Actualisation dette vendeur ASPRESEG | - | - |
| Actualisation dette vendeur ELVEX | - | - |
| Autres charges financières | (2 276) | (652) |
| TOTAL GÉNÉRAL | (4 019) | (2 140) |

En 2018, l'Argentine est entrée dans la liste des pays hyper-inflationnistes selon les critères définis par la norme IAS 29.

Les sociétés opérant dans un pays à forte inflation au sens de la Norme IAS 29 sont corrigés sur leurs éléments non monétaires des effets de l'inflation entre le taux de clôture et l'indice de référence.

ESLINGAR et DELTA BATIMENT sont les seules entités du Groupe visées par la norme.

Seuls les immobilisations corporelles, incorporelles et le stock sont considérés comme des éléments non monétaires dans les sociétés argentines.

L'indice de référence retenu est l'indice IPC – Indice des prix à la consommation. Au 31/12/2020, il est de 385.88 % contre 283.44 % au 31/12/2019.

Les impacts de l'application de la norme au 31/12/2020 sont de 99 K€ en diminution des pertes de change du résultat financier et 2.213 K€ en augmentation des réserves.



| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | IMPACT IAS 29 | 31/12/2020 RETRAITÉ |
|---|------------|---------------|---------------------|
| Actifs | | | |
| Immobilisations incorporelles, corporelles et financières | 4 797 | 1 615 | 6 412 |
| Écart d'acquisition | 2 868 | (1 161) | 1 707 |
| Stocks | 2 058 | 601 | 2 659 |
| Autres | 6 | - | 6 |
| Impôts différés | - | (3) | (3) |
| Passifs | | | |
| Capitaux propres y compris le résultat | 5 794 | 2 213 | 8 006 |
| Impôts différés | - | - | - |
| Compte de résultat | | | |
| Résultat financier | (938) | 99 | (839) |
| Impôts société | (121) | (29) | (150) |

6.21.

Charges par nature

Les sommes négatives font état d'un produit, les sommes positives font état d'une charge.

Coût d'achat des marchandises vendues

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| Achats de marchandises | 107 481 | 94 104 |
| Achats de matières premières | 26 940 | 26 987 |
| Frais annexes | 8 829 | 8 246 |
| Variations de stocks | (5 622) | (3 276) |
| Coût d'achat des marchandises vendues | 137 627 | 126 060 |

Charges variables

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Assurances clients | 286 | 570 |
| Commissions sur ventes | 2 176 | 1 562 |
| Transport sur ventes | 10 390 | 8 908 |
| Royalties versées | 6 | 9 |
| Taxes variables | 1 559 | 1 547 |
| RFA - Participation publicitaire | 2 812 | 2 204 |
| Sous-traitance production et autres charges | 4 917 | 5 003 |
| Charges variables | 22 146 | 19 804 |

Charges fixes

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Variations de stock produits finis | 42 | (109) |
| Frais annexes au personnel | 5 997 | 7 421 |
| Publicité | 2 147 | 3 545 |
| Coûts immobiliers | 1 251 | 1 099 |
| Coûts mobiliers | 1 054 | 1 042 |
| Honoraires | 4 161 | 3 497 |
| Services extérieurs | 5 542 | 4 498 |
| Frais de fonctionnement | 4 098 | 4 512 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 348 | 320 |
| Dotations/Reprises dépréciation | 680 | 1 588 |
| Dotations/Reprises amortissements | 9 247 | 7 986 |
| Charges Fixes | 34 566 | 35 399 |

Autres produits et charges

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Subventions d'exploitations | - | - |
| Royalties perçues | - | - |
| Autres produits et charges | 816 | 149 |
| Autres produits et charges | 816 | 149 |

Conformément au Code de Commerce (art. R. 233-14-17°) et au règlement AMF (art. 222-8) nous mentionnons que les honoraires des Commissaires aux Comptes de la Société et membres de leur réseau

pris en charge par DELTA PLUS GROUP au titre de l'exercice 2020, en comparaison avec l'exercice 2019, se répartissent de la manière suivante :

| (En milliers d'Euros) | CABINET VERAN | | CABINET TALENZ ARES AUDIT | | AUTRES | |
|---|---------------|------------|------------------------------|------------|--------------|------------|
| | Montant (HT) | | Montant (HT) | | Montant (HT) | |
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Audit | | | | | | |
| Commissariat aux Comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | | | | | | |
| Émetteur | 58 | 58 | 59 | 58 | - | - |
| Filiales intégrées globalement | 77 | 64 | - | - | 89 | 98 |
| Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissaire aux Comptes | | | | | | |
| Émetteur | - | - | - | - | - | - |
| Filiales intégrées globalement | - | - | - | - | 16 | 12 |
| Sous-Total | 135 | 122 | 59 | 58 | 105 | 110 |
| Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement | | | | | | |
| Juridique, fiscal, social | - | - | - | - | - | - |
| Autres (à préciser si > 10 % des honoraires d'audit) | - | - | - | - | 22 | 19 |
| Sous-Total | - | - | - | - | 22 | 19 |
| TOTAL | 135 | 122 | 59 | 58 | 127 | 129 |



6.22.

Charges de personnel

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Salaires et Traitements | 42 481 | 36 896 |
| Charges Sociales | 9 398 | 9 137 |
| Rémunérations payées en actions | 12 | 12 |
| TOTAL | 51 891 | 46 045 |

Effectif du Groupe DELTA PLUS (équivalent temps plein)

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Cadres | 203 | 198 |
| Employés et ouvriers | 2 501 | 1 734 |
| TOTAL | 2 704 | 1 932 |

6.23.

Résultat par action

Le calcul du résultat de base et dilué par action attribuable aux actionnaires ordinaires de la Société mère est basé sur les données suivantes :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------------|------------------|
| Résultat net consolidé - Part du Groupe | 29 278 | 26 654 |
| Nombres d'actions au 01/01 | 7 157 269 | 7 150 759 |
| Nombres d'actions au 31/12 | 7 159 996 | 7 157 269 |
| Nombre moyen d'actions | 7 158 633 | 7 154 014 |
| Bénéfice net par action sur nombre moyen (en Euros) | 4,090 | 3,726 |
| Capital potentiel options de souscriptions | | |
| Nombre d'actions totales potentielles | 7 158 633 | 7 154 014 |

| (En milliers d'Euros) | RÉSULTAT NET | NOMBRE D' ACTIONS POTENTIEL PRORATÉ | RÉSULTAT PAR ACTIONS (EUROS) |
|---|---------------|-------------------------------------|------------------------------|
| Résultat net des activités poursuivies Part du Groupe par action de base | 29 278 | 7 158 633 | 4,09 |
| Options | - | - | - |
| Actions gratuites attribuées aux salariés | - | - | - |
| Résultat net des activités poursuivies Part du Groupe dilué par action | 29 278 | 7 158 633 | 4,09 |

6.24.

Dividendes

Le 25 juin 2020, un dividende de 0,70 € par action a été payé aux actionnaires (soit au total : 5 151 096 €).

Au regard des résultats de l'exercice en cours, les Administrateurs proposent l'attribution d'un dividende à hauteur de 1,00 € par action (soit

au total : 7.358.708,00 €). Le dividende est soumis à l'approbation par l'Assemblée Générale des Associés et il n'a pas été inclus dans les charges à payer dans les états financiers.

6.25

Engagements donnés et reçus

Engagements d'investissements et de location

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---------------|---------------|
| Engagement pour l'acquisition de biens immobiliers | - | - |
| Engagement pour l'acquisition d'autres immobilisations | - | - |
| Garanties | 73 408 | 82 849 |
| Autres | - | - |
| TOTAL | 73 408 | 82 849 |

| (En milliers d'Euros) | À MOINS D'UN AN | DE 1 À 5 ANS | À PLUS DE 5 ANS | TOTAL |
|--|-----------------|--------------|-----------------|---------------|
| Engagement pour l'acquisition de biens immobiliers | - | - | - | - |
| Engagement pour l'acquisition d'autres immobilisations | - | - | - | - |
| Garanties | 20 793 | 7 875 | 44 740 | 73 408 |
| Effets escomptés non échus | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - |
| TOTAL | 20 793 | 7 875 | 44 740 | 73 408 |

Les garanties données concernent essentiellement les dettes financières présentées au bilan consolidé.

(En milliers d'Euros)

| | |
|---|---------------|
| Engagements locatifs au 31/12/2019 | 25 176 |
| Nouveaux engagements | 5 198 |
| Remboursement | (5 479) |
| Variation de périmètre | 48 |
| Dettes locatives au 31/12/2020 | 24 943 |



6.26.

Regroupement d'entreprises

| (En milliers d'Euros) | BOOTS COMPANY | ITALBOOT (filiale de BOOTS COMPANY) | WHITELAKE | ERB INDUSTRIES | TOTAL REGROUPEMENT D'ENTREPRISES |
|--|---------------|-------------------------------------|--------------|----------------|----------------------------------|
| Actifs nets acquis et dettes reprises : | | | | | |
| Immobilisations incorporelles, corporelles et financières | 2 095 | 290 | 1 378 | 5 489 | 9 251 |
| Stocks | 1 355 | 520 | 595 | 4 107 | 6 577 |
| Créances clients et autres | 2 556 | 700 | 869 | 2 507 | 6 632 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 192 | 964 | 7 | 853 | 2 017 |
| Provision pour risque et charge | (309) | (121) | - | - | (430) |
| Emprunts portants intérêts | (635) | (28) | (1 711) | - | (2 374) |
| Autres dettes financières | - | - | - | - | - |
| Fournisseurs et autres dettes | (1 995) | (820) | (834) | (1 711) | (5 360) |
| Total des actifs nets identifiables : | 3 259 | 1 505 | 304 | 11 245 | 16 313 |
| Participation ne donnant pas de contrôle | - | - | - | - | - |
| Écarts d'acquisition | 8 736 | - | 3 690 | 23 838 | 36 265 |
| Total écarts d'acquisition | 8 736 | | 3 690 | 23 838 | 36 265 |
| Contrepartie transférée : | | | | | |
| Trésorerie | 13 500 | - | 3 995 | 35 083 | 52 578 |
| Complément de prix | - | - | - | - | - |
| Total de la contrepartie transférée | 13 500 | | 3 995 | 35 083 | 52 578 |
| Coûts relatifs à l'acquisition comptabilisés dans le résultat au 31 décembre 2020 | 343 | | 106 | 982 | 1 431 |

Le prix d'acquisition définitif de ERB INDUSTRIES n'est pas arrêté. Par conséquent l'écart d'acquisition afférent à cette entité est susceptible d'être modifié. Une partie de l'écart d'acquisition de ERB INDUSTRIES a été affecté aux biens immobiliers pour 2 470 K€ au

31 décembre 2020. Ce montant et cette affectation sont également susceptibles d'être modifiés sur le premier semestre 2021 après une analyse plus détaillée de cette sur valeur.

6.27.

Parties liées

Le Groupe DELTA PLUS est contrôlé par la Société JBP SAS qui détient 48,7 % du capital. Cette dernière est détenue par la Famille BENOIT, actionnaires historiques du Groupe (membres du Conseil d'Administration). La famille BENOIT détient directement

8,9 % du capital de la Société DELTA PLUS GROUP. Les 42,4 % restant sont détenus à hauteur de 9,1 % par Monsieur Ivo BOSCARDIN et à hauteur des 33,3 % restant par un nombre important d'actionnaires. La Société mère ultime est la Société JBP SAS.

Les transactions suivantes ont été réalisées avec des parties liées :

Achats de biens et de services

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------|--------------|
| Entreprises associées | - | - |
| Holding (1)(2) | 2 487 | 2 487 |
| Filiales du Groupe | - | - |
| Membres de la famille BENOIT | - | - |
| Entreprises contrôlées par les principaux dirigeants (3) | 571 | 586 |
| Total des achats de biens et de services | 3 058 | 3 073 |

(1) Jérôme BENOIT ainsi que trois autres personnes travaillant majoritairement pour le Groupe DELTA PLUS sont salariés ou mandataires de la Société JBP. Cette dernière refacture au Groupe DELTA PLUS des prestations d'assistance et de conseil dans les domaines de la gestion, de l'administration et de l'animation des sociétés du Groupe et perçoit une rémunération au titre de ses mandats sociaux.

(2) Jusqu'au 31 décembre 2017, la SCI DPG, qui est détenue par la famille BENOIT, donnait à bail l'ensemble du complexe immobilier situé à Apt abritant le siège social de la plupart des sociétés françaises du Groupe, et comprenant également l'entrepôt logistique d'Apt. Sur le montant annuel 2017 de 1.357 K€, le montant correspondant aux loyers versés par DELTA PLUS GROUP pour l'occupation d'une partie du complexe immobilier est de 27 K€. Le solde, soit 1.330 K€, correspond à l'ensemble des loyers versés par les filiales françaises de DELTA PLUS GROUP pour l'occupation du reste du complexe immobilier. Depuis le 1^{er} janvier 2018, le preneur à bail de cet ensemble immobilier est désormais JBP. Les coûts annuels restent inchangés pour DELTA PLUS GROUP et ses filiales.

(3) Depuis le 1^{er} janvier 2018 la Société JBP POLSKA donne à bail un complexe immobilier situé en Pologne abritant les filiales polonaises du Groupe : DELTA PLUS POLSKA et DELTA PLUS POLSKA SERWIS, pour un loyer annuel global de 586 K€.

Les prestations de services qui apparaissent dans le tableau ci-dessus font toutes l'objet de conventions règlementées entre l'Émetteur et les parties liées, donnant lieu annuellement à l'émission du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions règlementées, reproduit en page 230 du présent document.

Concernant les prestations de services rendues par la SCI DPG, il convient de préciser que seule une partie des prestations mentionnées dans le tableau précédent est facturée à la Société DELTA PLUS GROUP dans le cadre d'une convention règlementée.

Rémunération des principaux dirigeants

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|
| Salaires et autres avantages à court terme | 397 | 541 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | - | - |
| Autres avantages à long terme | - | - |
| Indemnités de fin de contrat de travail | - | - |
| Rémunérations payées en actions | 1 | 5 |
| Total des rémunérations des principaux dirigeants | 398 | 546 |



Soldes de clôture liés à la vente et à l'achat de biens et de services

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|--------------|
| Créances : | | |
| Entreprises associées | - | - |
| Holding | - | - |
| Membres de la famille BENOIT | - | - |
| Entreprises contrôlées par les principaux dirigeants | - | - |
| | | |
| Dettes : | | |
| Entreprises associées | - | - |
| Holding | 7 751 | 6 046 |
| Membres de la famille BENOIT | - | - |
| Entreprises contrôlées par les principaux dirigeants | - | - |
| Total des soldes de clôture liés à la vente et à l'achat de biens et de services | 7 751 | 6 046 |

Les créances proviennent essentiellement des ventes et sont payables sous 1 mois. Les créances ne sont pas garanties et ne portent pas intérêt.

Les dettes proviennent essentiellement des achats et sont payables sous 1 mois. Les dettes ne portent pas intérêt.

Aucune charge n'a été constatée pour créance irrécouvrable pour des montants dus par des parties liées.

NOTE 7

INFORMATIONS SECTORIELLES

Conformément à IFRS 8, Secteurs opérationnels, l'information présentée ci-après pour chaque secteur opérationnel est identique à celle présentée au Principal Décideur Opérationnel du Groupe DELTA PLUS (le Président Directeur Général et le Directeur Général Délégué) aux fins de prise de décision concernant l'affectation de ressources au secteur et d'évaluation de sa performance.

Le Groupe DELTA PLUS est organisé autour de deux secteurs opérationnels : Europe et Hors Europe.

La Direction mesure la performance de chaque segment sur la base :

- Du résultat opérationnel courant tel que défini en Note 3.3 de la présente annexe. La performance en matière de financement et de trésorerie (incluant l'incidence des charges et produits financiers), et la fiscalité sur le résultat, sont suivies au niveau du Groupe DELTA PLUS, et ne sont pas allouées aux secteurs.

- Des actifs sectoriels définis comme la somme des écarts d'acquisition, des stocks et des clients.

Les données par segments suivent les mêmes règles comptables que celles utilisées par le Groupe DELTA PLUS pour établir ses états financiers consolidés et décrites dans les notes aux états financiers.

Toutes les relations commerciales inter-segments sont établies sur une base de marché, à des termes et des conditions similaires à ceux prévalant pour des fournitures de biens et services à des tiers externes au Groupe DELTA PLUS.

Les tableaux ci-dessous déclinent les informations pour les segments d'activité des zones Europe et Hors Europe.

L'information sectorielle présentée au Principal Décideur et relative aux opérations se poursuivant est présentée ci-après :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | | | | 31/12/2019 | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | EUROPE* | *DONT FRANCE | HORS EUROPE | TOTAL | EUROPE* | *DONT FRANCE | HORS EUROPE | TOTAL |
| Produits : | | | | | | | | |
| Total du Chiffre d'Affaires | 278 469 | 165 655 | 228 491 | 506 960 | 253 659 | 150 869 | 219 446 | 473 105 |
| Chiffre d'Affaires inter-secteurs | (135 467) | (110 725) | (82 787) | (218 253) | (128 112) | (104 348) | (81 688) | (209 800) |
| Total du Chiffre d'Affaires externes des opérations se poursuivant | 143 002 | 54 930 | 145 704 | 288 706 | 125 547 | 46 522 | 137 758 | 263 301 |
| Résultat opérationnel courant | 11 820 | 4 212 | 31 472 | 43 292 | 13 352 | 4 725 | 22 790 | 36 142 |
| Autres Produits | 300 | 152 | 125 | 425 | 371 | 100 | 37 | 408 |
| Autres Charges | (1 001) | (1 427) | (1 437) | (2 438) | (336) | (669) | (599) | (935) |
| Pertes de valeur sur écarts d'acquisition | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Résultat Opérationnel | 11 118 | 2 937 | 30 160 | 41 279 | 13 387 | 4 156 | 22 228 | 35 615 |

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | | | | 31/12/2019 | | | |
|--------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | EUROPE* | *DONT FRANCE | HORS EUROPE | TOTAL | EUROPE* | *DONT FRANCE | HORS EUROPE | TOTAL |
| Bilan : | | | | | | | | |
| Actifs sectoriels | 138 350 | 67 853 | 113 061 | 251 411 | 103 885 | 38 500 | 117 643 | 221 528 |
| Écarts d'acquisition | 85 590 | 43 935 | 43 555 | 129 145 | 49 127 | 7 472 | 48 786 | 97 913 |
| Stocks | 26 016 | 14 116 | 46 619 | 72 635 | 26 400 | 19 756 | 42 828 | 69 228 |
| Clients | 26 745 | 9 803 | 22 887 | 49 632 | 28 358 | 11 273 | 26 029 | 54 387 |
| Passif sectoriels | - | - | - | - | - | - | - | - |



Le tableau ci-dessous réconcilie le résultat opérationnel au résultat net :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Résultat opérationnel | 41 279 | 35 615 |
| Coût de l'endettement financier brut | (1 946) | (2 260) |
| Autres charges et produits financiers | (2 073) | 119 |
| Impôt sur le résultat | (8 349) | (6 668) |
| Résultat net des activités poursuivies | 28 911 | 26 807 |

Le tableau ci-dessous réconcilie les actifs sectoriels au total actif présenté au bilan :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Total des actifs sectoriels | 251 411 | 221 528 |
| Actifs non alloués : | 120 905 | 87 157 |
| Immobilisations incorporelles | 1 887 | 1 758 |
| Immobilisations corporelles | 24 908 | 19 560 |
| Autres actifs financiers | 2 095 | 5 582 |
| Impôts différés actif | 4 615 | 4 483 |
| Autres débiteurs | 17 288 | 12 671 |
| Trésorerie | 45 655 | 18 391 |
| Actifs destinés à la vente | - | - |
| Droit d'utilisation | 24 456 | 24 712 |
| Total des actifs du bilan | 372 317 | 308 686 |

184

Le tableau ci-dessous réconcilie les passifs sectoriels au total passif présenté au bilan :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Total des passifs sectoriels | - | - |
| Passifs non alloués : | 215 257 | 157 892 |
| Passifs financiers non courants | 54 211 | 37 324 |
| Engagements donnés aux salariés | 2 089 | 1 470 |
| Provisions non courantes | 1 619 | 1 961 |
| Dettes locatives non courantes | 19 969 | 20 217 |
| Passif financiers courants | 75 237 | 46 807 |
| Dettes d'exploitation courantes | 47 711 | 35 337 |
| Autres dettes courantes | 9 448 | 9 818 |
| Passifs destinés à la vente | - | - |
| Dettes locatives courantes | 4 973 | 4 958 |
| Total des passifs du bilan | 215 257 | 157 892 |

NOTE 8

ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Acquisition de 100 % du capital de la Société ALSOLU en France

Après l'acquisition en janvier 2017 de la Société Vertic, spécialisée dans les solutions de sécurisation des infrastructures contre les chutes de hauteur, leader sur le marché français, de VERTIC NEDERLAND en novembre 2018 aux Pays-Bas et de la Société ODCO en France en octobre 2019, DELTA PLUS GROUP a annoncé en janvier 2021 l'acquisition de 100 % des actions de la Société ALSOLU, basée en France, dans le but de consolider le développement de son activité « DELTA PLUS SYSTEMS » sur ce segment d'activité à fort potentiel de croissance.

ALSOLU

Fondée il y a plus de 10 ans à Saint-Étienne par l'entrepreneur stéphanois François MOUNIER, ALSOLU conçoit, fait fabriquer et commercialise une gamme complète de dispositifs de protection collective (garde-corps), d'accès en hauteur (échelles, escaliers) et de protection individuelle (ancrages et lignes de vie). Grâce à son bureau d'études, la Société mène une politique d'innovation dynamique et de « design pour industrialisation » qui lui permet de développer et de proposer sur le marché une gamme complète de produits dédiée principalement aux distributeurs d'envergure nationale et internationale.

ALSOLU a réalisé lors de son dernier exercice, clos le 31 décembre 2020, un Chiffre d'Affaires d'environ 13 millions d'Euros, réalisé à 75 % en France et à 25 % à l'export (Italie, Espagne, Allemagne et Belgique principalement). L'effectif de la Société est de 50 personnes. Cette acquisition permet à DELTA PLUS GROUP de renforcer sa position de leader français des solutions de sécurisation des infrastructures contre les chutes de hauteur.

Au travers de ses canaux de distribution, de son offre produits, de son positionnement et de son portefeuille clients, ALSOLU présente de nombreuses complémentarités avec les activités historiques de DELTA PLUS SYSTEMS.

L'ambition de DELTA PLUS GROUP est de capitaliser sur le savoir-faire démontré des équipes d'ALSOLU et de DELTA PLUS SYSTEMS en France pour mettre en commun une offre complète dédiée à la protection collective et aux accès en hauteur et confirmer les niveaux de croissance actuels sur ces marchés.

L'implantation forte de DELTA PLUS GROUP dans le secteur de l'antichute dans plusieurs pays permettra également d'accélérer dans les prochaines

années le développement international de l'offre DELTA PLUS SYSTEMS.

Quatre ans après être entré sur ce marché à fort potentiel, et grâce à l'intégration d'ALSOLU au sein de DELTA PLUS SYSTEMS à compter du 1^{er} janvier 2021, le Groupe ambitionne de réaliser un Chiffre d'Affaires de plus de 40 millions d'Euros sur l'activité SYSTEMS cette année.

Acquisition de 100 % du capital de la Société ARTEX en Allemagne

DELTA PLUS GROUP a annoncé début février 2021 l'acquisition de 100 % du capital de la Société ARTEX en Allemagne.

Grâce à l'acquisition de la Société allemande ARTEX, DELTA PLUS GROUP confirme sa volonté de compléter son maillage géographique sur le marché Européen, marché à forte valeur ajoutée, qui représente un tiers du marché mondial des Équipements de Protection Individuelle.

ARTEX

Créée il y a près de 21 ans dans la région de Cologne, ARTEX conçoit, fabrique, fait fabriquer et commercialise une gamme complète d'équipements de protection individuelle antichute.

Les produits commercialisés par ARTEX comprennent des harnais, des enrouleurs, des longues ainsi que tous dispositifs permettant de protéger l'utilisateur contre la chute de hauteur.

La Société a réalisé lors de son dernier exercice, clos le 31 décembre 2020, un Chiffre d'Affaires de 5,3 millions d'Euros. Elle ambitionne pour l'exercice 2021 un Chiffre d'Affaires de 5,5 millions d'Euros. Sa rentabilité opérationnelle est sensiblement supérieure à celle de DELTA PLUS GROUP, avec une marge d'EBITDA de 25 % environ.

Grâce à son unité de production et de stockage, située à proximité de Cologne et de Francfort, ARTEX produit la majeure partie des produits vendus par la Société, les autres produits étant sourcés auprès de fournisseurs en Europe. ARTEX emploie 15 personnes.

La Société a su se constituer au fil des années un portefeuille de clients fidèles, composé de distributeurs intervenants dans les secteurs de la sécurité, de l'industrie et de la construction.

L'intégration d'ARTEX au sein du Groupe DELTA PLUS va permettre à la Société d'accélérer sa croissance sur le marché allemand, en accédant à une large gamme de produits DELTA PLUS.

Cette intégration doit lui permettre de devenir progressivement, dans les années à venir, un acteur de référence sur ce marché, capable de proposer une offre multi-familles complète.

CHAPITRE III RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS



Exercice clos le 31 décembre 2020



À l'Assemblée Générale de la Société DELTA PLUS GROUP



OPINION



En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la Société DELTA PLUS GROUP, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.



Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de Commerce.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des Commissaires aux Comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de Commerce et par le Code de Déontologie de la profession de Commissaire aux Comptes sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS - POINTS CLÉS DE L'AUDIT

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Évaluation des goodwill

Risque identifié

Dans le cadre de son développement, le Groupe a été amené à faire des opérations de croissance externe ciblées et à reconnaître plusieurs goodwill.

Ces goodwill sont décrits dans la Note 3.9 et correspondent au cas présent à l'excédent entre d'une part, le total de :

- La juste valeur de la contrepartie transférée ;
- Le montant de toute participation ne donnant pas le contrôle dans l'entreprise acquise ;
- La juste valeur à la date d'acquisition de la participation précédemment détenue par l'acquéreur dans l'entreprise acquise dans le cas d'un regroupement d'entreprises réalisé par étapes ;

et, d'autre part, le solde net des montants, à la date d'acquisition, des actifs identifiables acquis et des passifs repris.

Ils ont été alloués aux groupes d'unités génératrices de trésorerie (UGT) des activités dans lesquelles les entreprises acquises ont été intégrées. Ainsi, les goodwill des entreprises intégrées ont été affectés aux UGT.

La Direction s'assure lors de chaque exercice que la valeur comptable de ces goodwill, figurant au bilan pour un montant de 129 145 milliers d'euros, n'est pas supérieure à leur valeur recouvrable et ne présente pas de risque de perte de valeur. Or, toute évolution défavorable des rendements attendus des activités auxquelles des goodwill ont été affectés, en raison de facteurs internes ou externes par exemple liés à l'environnement économique et financier dans lequel l'activité opère, est de nature à affecter de manière sensible la valeur recouvrable et à nécessiter la constatation d'une dépréciation.

Une telle évolution implique de réapprécier la pertinence de l'ensemble des hypothèses retenues pour la détermination de cette valeur ainsi que le caractère raisonnable et cohérent des paramètres de calcul.

Les modalités du test de dépréciation mis en œuvre sont décrites en Note 3.13 et le détail des hypothèses retenues présenté en Note 6.4. En ce qui concerne l'activité Europe et l'activité Hors Europe, les valeurs recouvrables ont été déterminées par référence à la valeur d'utilité calculée à partir de la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus du groupe d'actifs composant les activités.

La détermination des valeurs recouvrables des goodwill des activités Europe et Hors Europe, qui représentent des montants particulièrement significatifs, repose très largement sur le jugement de la Direction, s'agissant notamment du taux de croissance retenu pour les projections de flux de trésorerie et du taux d'actualisation qui leur est appliqué.

Nous avons donc considéré l'évaluation des goodwill des activités Europe et Hors Europe comme un point clé de l'audit.

Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Nous avons examiné la conformité de la méthodologie appliquée par la Société aux normes comptables en vigueur. Nous avons également effectué un examen critique des modalités de mise en œuvre de cette méthodologie et vérifié notamment :

- L'exhaustivité des éléments composant la valeur comptable du groupe d'UGT relatif à l'activité Europe et Hors Europe testée et la cohérence de la détermination de cette valeur avec la façon dont les projections des flux de trésorerie ont été déterminées pour la valeur d'utilité ;
- Le caractère raisonnable des projections de flux de trésorerie par rapport au contexte économique et financier dans lequel opère l'activité Europe/Hors Europe et la fiabilité du processus d'établissement des estimations en examinant les causes des différences entre les prévisions et les réalisations ;
- La cohérence de ces projections de flux de trésorerie avec les dernières estimations de la Direction telles qu'elles ont été présentées au Conseil d'Administration dans le cadre des processus budgétaires ;
- La cohérence du taux de croissance retenu pour les flux projetés avec les analyses de marché et les consensus des principaux acteurs ;
- Le calcul du taux d'actualisation appliqué aux flux de trésorerie estimés attendus de l'activité Europe et de l'activité Hors Europe en vérifiant que les différents paramètres d'actualisation composant le coût moyen pondéré du capital du groupe d'UGT composant l'activité Europe et l'activité Hors Europe (taux d'endettement, taux sans risque, prime de marché, beta de l'actif économique, prime de risque « spécifique » et coût de la dette) permettaient d'approcher le taux de rémunération que des participants au marché exigeraient actuellement d'une telle activité ;
- L'analyse de sensibilité de la valeur d'utilité effectuée par la Direction à une variation des principales hypothèses retenues.

Enfin nous avons vérifié que les notes 3.9, 3.13 et 6.4 donnaient une information appropriée.



VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES



Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la Loi des informations relatives au Groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.



Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.



Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L. 225-102-1 du Code de Commerce figure dans les informations relatives au Groupe données dans le rapport de gestion, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L. 823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

AUTRES VÉRIFICATIONS OU INFORMATIONS PRÉVUES PAR LES TEXTES LÉGAUX ET RÉGLEMENTAIRES

Format de présentation des comptes consolidés destinés à être inclus dans le rapport financier annuel

Conformément au III de l'article 222-3 du règlement général de l'AMF, la Direction de votre Société nous a informés de sa décision de reporter l'application du format d'information électronique unique tel que défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021. En conséquence, le présent rapport ne comporte pas de conclusion sur le respect de ce format dans la présentation des comptes consolidés destinés à être inclus dans le rapport financier annuel mentionné au I de l'article L. 451-1-2 du Code Monétaire et Financier.

188

INFORMATIONS RÉSULTANT D'AUTRES OBLIGATIONS LÉGALES ET RÉGLEMENTAIRES

Désignation des Commissaires aux Comptes

Nous avons été nommés Commissaires aux Comptes de la Société DELTA PLUS GROUP par l'Assemblée Générale du 19 juin 2015 pour le cabinet VERAN & ASSOCIÉS et pour le cabinet TALENZ ARES AUDIT.

Au 31/12/2020, le cabinet VERAN & ASSOCIÉS et le cabinet TALENZ ARES AUDIT étaient dans la sixième année de leurs missions sans interruption, dont pour chacun des cabinets douze années depuis que les titres de la Société ont été admis aux négociations sur un marché réglementé.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Il appartient à la Direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la Direction d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la Société ou de cesser son activité.

Il incombe au Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de Commerce de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration.

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDÉS

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de Commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre Société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux Comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la Direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- Concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la Direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Report au Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de Commerce

Nous remettons un rapport au Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé.

Nous remettons un rapport au Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de Commerce qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.



Parmi les éléments communiqués dans le rapport au Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de Commerce figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.



Nous fournissons également au Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de Commerce la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du Code de Commerce et dans le code de déontologie de la profession de Commissaire aux Comptes.

Le cas échéant, nous nous entretenons avec le Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de Commerce des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Avignon et Montfavet, le 14 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

VERAN & Associés
Pierre PHILIPPE
Commissaire aux Comptes
Représentant la Société

TALENZ ARES AUDIT
Johan AZALBERT
Commissaire aux Comptes
Représentant la Société

YOUR
SAFETY
ATWORK



**COMPTES SOCIAUX
AU 31 DÉCEMBRE 2020
ET ANNEXES**



CHAPITRE I COMPTES SOCIAUX

BILAN AU 31/12/2020

(En Euros)

| ACTIF | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 |
|---|--------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Brut | Amortissements et provisions | Net | Net |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | - | - | - | - |
| Frais de recherche et de développement | 219 793 | 219 793 | - | - |
| Concessions, brevets et droits assimilés | 581 243 | 283 835 | 297 407 | 297 407 |
| Fonds commercial | 868 338 | - | 868 338 | 868 338 |
| Autres immobilisations incorporelles | - | - | - | - |
| Total (1) | 1 669 374 | 503 628 | 1 165 745 | 1 165 745 |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | - | - | - | - |
| Constructions | - | - | - | - |
| Installations techniques, matériel et outillage | 67 300 | 67 300 | - | - |
| Autres immobilisations corporelles | 62 201 | 56 101 | 6 100 | 6 100 |
| Immobilisations en cours/Avances & acomptes | - | - | - | - |
| Total (2) | 129 501 | 123 401 | 6 100 | 6 100 |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations et créances rattachées | 191 436 614 | 15 517 616 | 175 918 998 | 145 618 583 |
| Autres titres immobilisés | 610 | - | 610 | 610 |
| Prêts | 38 793 575 | 2 859 657 | 35 933 918 | 6 540 343 |
| Autres immobilisations financières | 6 514 195 | - | 6 514 195 | 6 728 536 |
| Total (3) | 236 744 994 | 18 377 273 | 218 367 721 | 158 888 072 |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (4=1+2+3) | 238 543 869 | 19 004 302 | 219 539 566 | 160 059 917 |
| Stocks | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | - | - | - | - |
| En cours de production de biens | - | - | - | - |
| En cours de production de services | - | - | - | - |
| Produits intermédiaires et finis | - | - | - | - |
| Marchandises | - | - | - | - |
| Total (5) | - | - | - | - |
| Créances | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 4 873 941 | 775 457 | 4 098 484 | 2 976 794 |
| Autres créances | 1 837 307 | - | 1 837 307 | 483 634 |
| Total (6) | 6 711 248 | 775 457 | 5 935 791 | 3 460 428 |
| Disponibilités | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | - | - | - | - |
| Valeurs Mobilières de Placement | 27 695 | - | 27 695 | - |
| Disponibilités | 2 265 932 | - | 2 265 932 | 240 579 |
| Total (7) | 2 293 627 | - | 2 293 627 | 240 579 |
| ACTIF CIRCULANT (8=5+6+7) | 9 004 875 | 775 457 | 8 229 418 | 3 701 007 |
| COMPTES DE RÉGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 221 504 | - | 221 504 | 386 568 |
| Écarts de conversion - Actif | 560 475 | - | 560 475 | 246 330 |
| TOTAL ACTIF | 248 330 723 | 19 779 759 | 228 550 964 | 164 393 821 |

BILAN AU 31/12/2020

(En Euros)

| PASSIF | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital social ou individuel | 3 679 354 | 3 679 354 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport... | 12 925 368 | 12 925 368 |
| Écarts de réévaluation | - | - |
| Réserve légale | 367 936 | 367 936 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | - | - |
| Réserves réglementées | - | - |
| Autres réserves | 1 011 508 | 1 011 508 |
| Report à nouveau | 55 255 678 | 46 594 865 |
| Résultat de l'exercice | 18 048 578 | 13 670 665 |
| Subventions d'investissement | - | - |
| Provisions réglementées | 2 142 723 | 1 977 923 |
| Total (1) | 93 431 145 | 80 227 620 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| Provisions pour risques | 649 935 | 416 502 |
| Provisions pour charges | - | - |
| Total (2) | 649 935 | 416 502 |
| DETTES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | - | - |
| Autres emprunts obligataires | - | - |
| Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit | 104 213 281 | 44 465 410 |
| Emprunts et dettes financières diverses | 26 201 664 | 33 988 167 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | - | - |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 454 318 | 1 537 880 |
| Dettes fiscales et sociales | 812 248 | 1 325 458 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - | - |
| Autres dettes | 1 528 132 | 2 236 411 |
| Total (3) | 134 209 643 | 83 553 325 |
| COMPTES DE RÉGULARISATIONS | | |
| Produits constatés d'avance | - | - |
| Écarts de conversion - Passif | 260 241 | 196 374 |
| TOTAL PASSIF | 228 550 964 | 164 393 821 |



COMPTE DE RÉSULTAT AU 31/12/2020

(En Euros)

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | |
| Production vendue (biens) | (12 083) | (12 634) |
| Production vendue (services) | 1 348 068 | 1 335 169 |
| Production stockée | - | - |
| Subventions d'exploitation | - | - |
| Autres produits | 5 885 361 | 4 137 692 |
| Total (1) | 7 221 346 | 5 460 228 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | |
| Achats de marchandises | - | - |
| Variations de stock de marchandises | - | - |
| Achats de matières premières et autres approvisionnement | - | - |
| Variations de stock de matières premières et autres approvisionnements | - | - |
| Autres achats & charges externes | 5 119 164 | 3 618 396 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 97 455 | 155 428 |
| Salaires et Traitements | 1 100 385 | 951 137 |
| Charges sociales | 472 535 | 402 395 |
| Dotations aux amortissements et provisions | 448 892 | 170 172 |
| Autres charges | 11 | 6 103 |
| Total (2) | 7 238 443 | 5 303 631 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION (3=1-2) | (17 097) | 156 597 |
| Produits financiers | | |
| Produits financiers de participation | 17 634 099 | 14 925 963 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 1 436 725 | 1 035 456 |
| Reprises sur provision et transferts de charges | 1 446 330 | 3 118 122 |
| Différences positives de changes | 18 815 | 183 792 |
| Total (4) | 20 535 969 | 19 263 333 |
| Charges financières | | |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 1 809 778 | 4 496 330 |
| Intérêts et charges assimilées | 1 023 566 | 903 029 |
| Différences négatives de change | 243 514 | 26 793 |
| Charges nettes sur valeurs mobilières de placement | - | - |
| Total (5) | 3 076 858 | 5 426 152 |
| RÉSULTAT FINANCIER (6=4-5) | 17 459 111 | 13 837 181 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (7=3+6) | 17 442 014 | 13 993 778 |
| Produits exceptionnels | 479 197 | 35 320 |
| Charges exceptionnelles | 858 764 | 258 465 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL | (379 567) | (223 145) |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | 2 800 | - |
| Impôts sur les bénéfices | (988 931) | 99 968 |
| RÉSULTAT DE L'EXERCICE | 18 048 578 | 13 670 665 |

CHAPITRE II ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX

Total du bilan avant répartition : 228.550.964 €

Résultat : bénéfice = 18.048.578 €

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels qui ont été arrêtés le 12 avril 2021 par le Conseil d'Administration de DELTA PLUS GROUP.

1. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

1.1. Application des conventions comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques. Les méthodes d'évaluations retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport aux méthodes pratiquées l'exercice précédent. Seules sont exprimées les informations significatives.

1.2. Comptabilisation des opérations en devises

Les transactions libellées en devises étrangères sont converties au cours de change en vigueur à la date de l'opération ou au taux de la couverture de change qui leur est affectée le cas échéant.

En fin d'exercice, les actifs et passifs en devises étrangères et non couverts sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture des comptes. Les pertes latentes éventuelles font l'objet d'une provision.

1.3. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

| | |
|--|---------------|
| Frais de recherche et de développement | 2, 3 et 5 ans |
| Marques | non amorties |
| Savoir-faire et protection des modèles | 3 et 5 ans |
| Logiciels | 1 an ou 5 ans |
| Aménagements, agencements et installations | de 5 à 10 ans |
| Matériels de bureau et informatique | de 1 à 3 ans |
| Mobiliers | de 5 à 10 ans |

Concernant l'application des règlements CRC 2002-10 et CRC 2004-06, il convient de préciser :

- Que la comptabilisation détaillée des immobilisations satisfait aux critères de la méthode par composants ;
- Que les durées et bases d'amortissements retenues correspondent aux durées d'utilisation et valeurs résiduelles estimées.

1.4. Immobilisations financières

Les titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition y compris les frais d'acquisition.

Des dépréciations peuvent être constituées si la valeur comptable est supérieure à la valeur d'utilité, cette valeur d'utilité étant notamment déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres, aux perspectives de développement et au Chiffre d'Affaires réalisé par la filiale. Les perspectives de développement sont appréciées sur la base d'une expérience passée et de divers facteurs.

Il est donc possible que les réalisations futures diffèrent des estimations retenues pour l'appréciation de la valorisation du portefeuille de titres.

Sur l'exercice, des dépréciations ont été constatées sur les titres de participations des filiales :

- DP TURQUIE pour 350 K€.

Sur l'exercice, des reprises de provisions ont été constatées sur les titres de participations des filiales :

- DP UK pour 700 K€ ;
- DP BRASIL pour 500 K€.

Sur l'exercice, des dépréciations ont été constatées sur les prêts accordés aux filiales :

- Prêt DP TURQUIE pour 900 K€.

Sur l'exercice, deux nouveaux prêts ont été consentis :

- Prêt DELTA BATIMENT : 2.587 K€ ;
- Prêt DP CORP : 28.206 K€.



1.5.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées pour leur valeur nominale. Les créances sont dépréciées en fonction du risque de non-recouvrement.



1.6.

Valeurs Mobilières de Placement

Les Valeurs Mobilières de Placement sont présentées dans la ligne « Disponibilités » et figurent dans ce bilan à leur valeur d'acquisition.

1.7.

Provisions pour risques et charges

Les provisions enregistrées en conformité avec le règlement CRC n° 2000-06, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus durant l'exercice rendent probables. Elles comprennent notamment les indemnités estimées par la Société et ses conseils au titre des litiges, contentieux et actions en réclamations de la part de tiers.

Des provisions pour pertes de change ont été comptabilisées à la clôture au 31 décembre 2020 pour 560 K€.

1.8.

Distinction entre résultat courant et résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels du compte de résultat incluent les éléments exceptionnels provenant des activités ordinaires et les éléments extraordinaires. Les éléments exceptionnels sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante de l'entreprise, soit parce qu'ils sont anormaux dans leur montant ou leur incidence, soit parce qu'ils surviennent rarement.

2.

AUTRES ÉLÉMENTS SIGNIFICATIFS

2.1.

Situation liée à la Covid-19

L'année 2020 a été marquée par l'épidémie de Coronavirus (COVID-19) qui a frappé la Chine, puis une grande partie de l'Europe et enfin le continent Américain, et qui a commencé à impacter les activités du Groupe à compter du mois de février 2020.

Les impacts pour le Groupe de cette crise sanitaire se sont accélérés à partir du mois de mars et se sont poursuivis tout au long de l'année 2020 :

- L'activité de nos principaux sites de production a été perturbée de début février (Chine) à mi-Mai (Inde, Amérique du Sud, Moyen-Orient, Europe) en raison des mesures de confinement mises en place dans les différents pays.
- Les ventes de masques et de combinaisons jetables et dans une moindre mesure celles de certaines références de gants et de lunettes de protection, qui représentent habituellement environ 9 % du Chiffre d'Affaires du Groupe, ont représenté près de 17 % du Chiffre d'Affaires en 2020. Ces ventes ont conduit, pour plusieurs références, à des ruptures de stocks et à des difficultés de réapprovisionnements au premier semestre, désormais résolues pour la plupart.

La croissance des ventes de ces produits « COVID-19 » (+121 % en 2020, à 50,1 M€) a contribué à hauteur de +10,4 points à la croissance organique de +7,3 % constatée en 2020 au niveau du Groupe.

- Hors produits « COVID-19 », la demande a fortement ralenti dans plusieurs pays touchés par la pandémie : Europe, Moyen-Orient, Amérique du Sud et dans une moindre mesure Amérique du Nord entre les mois de mars et mai 2020. Cette baisse de la demande, partiellement compensée par une forte reprise au mois de juin et au début du troisième trimestre, s'est traduite sur l'ensemble de l'année 2020 par une décroissance du Chiffre d'Affaires de -3,1 %.

Le tableau ci-dessous récapitule, par trimestre, pour l'année 2020, le détail de la croissance organique, en distinguant la part de croissance

organique (rapportée au Chiffre d'Affaires consolidé) provenant des produits « COVID-19 » de celle provenant des autres familles de produits :

| DÉTAIL DE LA CROISSANCE ORGANIQUE En contribution à la croissance organique consolidée | PRODUITS « COVID-19 » | AUTRES PRODUITS | TOTAL |
|---|--------------------------|-----------------|----------------|
| Croissance organique Groupe | +10,4 % | -3,1 % | +7,3 % |
| 1 ^{er} trimestre | +10,6 % | -5,5 % | +5,1 % |
| 2 ^e trimestre | +15,8 % | -8,3 % | +7,5 % |
| 3 ^e trimestre | +10,2 % | +4,5 % | +14,7 % |
| 4 ^e trimestre | +6,0 % | -3,3 % | +2,7 % |
| Croissance organique Europe | +9,0 % | -8,2 % | +0,8 % |
| 1 ^{er} trimestre | +6,5 % | -2,7 % | +3,8 % |
| 2 ^e trimestre | +15,3 % | -19,2 % | -3,8 % |
| 3 ^e trimestre | +10,0 % | -4,0 % | +6,0 % |
| 4 ^e trimestre | +5,5 % | -7,4 % | -1,9 % |
| Croissance organique Hors Europe | +11,7 % | +1,5 % | +13,2 % |
| 1 ^{er} trimestre | +14,5 % | -8,2 % | +6,3 % |
| 2 ^e trimestre | +16,3 % | +0,5 % | +16,8 % |
| 3 ^e trimestre | +10,5 % | +11,8 % | +22,3 % |
| 4 ^e trimestre | +6,5 % | +0,8 % | +7,3 % |

En résumé, cette forte demande sur certains produits a permis au Groupe d'atténuer l'impact de la crise sur la performance du Groupe, les ventes additionnelles de produits liés à la COVID-19 ayant suppléé à la baisse d'activité constatée sur les autres familles de produits, directement liée au ralentissement économique.

2.2. Renforcement sur le segment des bottes de travail grâce à deux acquisitions en Italie et en France – Janvier 2020

Cette acquisition a été faite par le biais de la sous holding DELTA PLUS BOOTS :

- BOOTS COMPANY
- NETCO SAFETY

2.3. Acquisition complémentaire de 40 % du capital d'ASPRESEG (Colombie) – Mars 2020

En mars 2020, DELTA PLUS GROUP a exercé l'option d'achat lui permettant d'acquérir 40 % des actions de la Société ASPRESEG, basée en Colombie. À l'issue de cette opération, DELTA PLUS GROUP détient 100 % du capital de la Société ASPRESEG. Le Groupe avait acquis 60 % du capital d'ASPRESEG en novembre 2016, et bénéficiait d'une option d'achat sur les 40 % restants, exerçable au premier semestre 2020.

2.4. Souscription d'un Prêt Garanti par l'État (PGE) – Juin 2020

Le Groupe a finalisé le 15 juin 2020 la signature d'une enveloppe de PGE de 42,0 millions d'Euros.

Cet emprunt a été souscrit auprès de 10 partenaires bancaires historiques du Groupe.

D'une durée initiale d'un an, cet emprunt pourra faire l'objet d'un amortissement sur une durée maximale de 5 ans. Le coût de cet emprunt est de 0,5 % pour la première année.

Ce financement permet au Groupe d'aborder avec sérénité la période de redémarrage de l'activité.

2.5. Acquisition de 75 % du capital de la Société WHITE LAKE (Brésil) – Septembre 2020

Cette acquisition a été faite par le biais de la sous holding DELTA PLUS BRASIL PARTICIPACES.

Pour DELTA PLUS GROUP, ce partenariat est l'occasion de renforcer sa présence sur un vaste marché domestique, protégé et à fort potentiel de croissance.

L'objectif est de capitaliser sur la réussite de l'acquisition de PRO SAFETY il y a quelques années pour intégrer WHITE LAKE au sein du Groupe et proposer sur le marché une offre élargie et complète de chaussures de sécurité haut de gamme.



6. Acquisition complémentaire de 49 % du capital de VERTIC NEDERLAND BV (Pays-Bas) – Octobre 2020

En octobre 2020, le Groupe a exercé l'option d'achat lui permettant d'acquérir 49 % des actions de la Société VERTIC NEDERLAND BV, basée aux Pays-Bas.

À l'issue de cette opération, le Groupe détient 100 % du capital de la Société VERTIC NEDERLAND BV.

Le Groupe avait acquis 51 % du capital de VERTIC NEDERLAND BV en novembre 2018, et bénéficiait d'une option d'achat sur les 49 % restant, exerçable au second semestre 2020.

7. Acquisition par DP CORP de 100 % du capital de la Société ERB INDUSTRIES Inc (USA) – Décembre 2020

La Société, qui ambitionne de réaliser en 2021 un Chiffre d'Affaires de 30 millions de Dollars, a su se constituer au fil des années un portefeuille de clients fidèles, composé de distributeurs spécialisés et généralistes, et de centrales d'achats.

Il est à noter que la rentabilité opérationnelle de ERB INDUSTRIES est proche de celle de DELTA PLUS GROUP.

Ils concernent des projets nettement individualisés et pour lesquels de sérieuses chances de rentabilité commerciale existent.

Ils se décomposent comme suit :

| | |
|---------------------|----------------|
| Salaires et charges | 51 563 |
| Matière | - |
| Sous-traitance | 168 230 |
| TOTAL | 219 793 |

Ces frais de recherche sont amortis intégralement au 31 décembre 2020.

3.3. Fonds commercial

Le fonds commercial s'élève à 868.338 €. Il est rattaché à la filiale DELTA PLUS PHILIPPINES INC. Il s'agit d'une acquisition réalisée en 2016. Suite au règlement 2015-06 de l'ANC relatif à la valeur du fonds commercial à l'actif, nous avons procédé à un test de dépréciation. Aucun indice de perte de valeur n'est apparu et de ce fait aucune dépréciation n'a été comptabilisée.

En outre, le fonds n'ayant pas de durée d'utilisation limitée, il n'a fait l'objet d'aucun amortissement.

3.4. Savoir-faire

La Société a acquis en 2006 un « know how » dans le domaine des chaussures de sécurité pour 220 K€. Cet actif a été amorti sur 3 ans pour prendre en compte le risque d'obsolescence du savoir-faire.

3. NOTES SUR LE BILAN ACTIF

3.1. Frais d'établissement

Non applicable.

3.2. Frais de recherche

3.5. Actif immobilisé (en Euros)

Les mouvements de l'exercice sont les suivants :

| VALEURS BRUTES | À L'OUVERTURE | AUGMENTATION | DIMINUTION | À LA CLÔTURE |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Immobilisations incorporelles | 1 669 374 | - | - | 1 669 374 |
| Immobilisations corporelles | 129 501 | - | - | 129 501 |
| Immobilisations financières | 177 216 042 | 63 668 072 | 4 139 120 | 236 744 994 |
| TOTAL | 179 014 917 | 63 668 072 | 4 139 120 | 238 543 869 |

| AMORTISSEMENTS & PROVISIONS | À L'OUVERTURE | AUGMENTATION | DIMINUTION | À LA CLÔTURE |
|------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Immobilisations incorporelles | 503 628 | - | - | 503 628 |
| Immobilisations corporelles | 123 401 | - | - | 123 401 |
| Autres immobilisations financières | 18 327 970 | 1 249 303 | 1 200 000 | 18 377 273 |
| TOTAL | 18 954 999 | 1 249 303 | 1 200 000 | 19 004 302 |

3.6.

Créances représentées par des effets de commerce

Non applicable.

3.7.

État des créances (en Euros)

| | MONTANT BRUT | À UN AN AU PLUS | À PLUS D'UN AN |
|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Actif immobilisé | 101 464 316 | - | 101 464 316 |
| Actif circulant | 6 711 248 | 6 711 248 | - |
| TOTAL | 108 175 564 | 6 711 248 | 101 464 316 |

3.8.

Produits à recevoir (en Euros)

Le montant des produits à recevoir groupe au 31/12/2020 sont inclus dans les postes suivants du bilan :

| | MONTANT |
|----------------------------------|---------------|
| Factures à établir Groupe | 95 712 |
| Fournisseurs / Avoirs à recevoir | - |
| Intérêts à recevoir | - |
| Total | 95 712 |

3.9.

Valeurs Mobilières de Placement

Actions propres :

Pour information 194.962 actions propres détenues en plus par la Société ont été classées en immobilisations financières pour 5.857 K€.

- Autres OPCVM : Néant.

3.10.

Charges constatées d'avance

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

4.3.

Provisions (en Euros)

| | À L'OUVERTURE | AUGMENTATION | DIMINUTION | À LA CLÔTURE |
|-----------------------------------|------------------|----------------|------------|------------------|
| Provisions réglementées | 1 977 923 | 164 800 | - | 2 142 723 |
| Provisions pour risques & charges | 416 502 | 233 433 | - | 649 935 |
| TOTAL | 2 394 425 | 398 233 | - | 2 792 658 |

Les provisions pour risques couvrent les pertes de change et les charges constatées d'avance sur des projets d'acquisition qui ne devraient pas aboutir.

4.

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

4.1.

Capital social : Actions ou parts sociales

Aucune modification liée au capital social n'a eu lieu au cours de l'exercice :

| NATURE | NOMBRE | VALEUR NOMINALE |
|----------------|-----------|-----------------|
| Capital social | 7 358 708 | 0,50 |

4.2.

Variation des capitaux propres (en Euros)

| | |
|-----------------------------------|-------------|
| Capitaux propres N-1 | 78 249 697 |
| Augmentation de capital | - |
| Prime d'apport, Obsar | - |
| Résultat N | 18 048 578 |
| Dividendes (hors actions propres) | (5 009 852) |
| Capitaux propres N | 91 288 422 |



4.4.

État des dettes (en Euros)

| | MONTANT BRUT | À 1 AN AU + | + 1 AN - 5 ANS | À + DE 5 ANS |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Emprunt obligataire | - | - | - | - |
| Emprunts auprès des Établissements de crédit | 104 213 281 | 55 657 307 | 39 653 834 | 8 902 140 |
| Dettes financières diverses | 18 141 982 | 18 141 982 | - | - |
| Fournisseurs | 1 454 318 | 1 454 318 | - | - |
| Dettes fiscales & sociales | 812 248 | 812 248 | - | - |
| Autres dettes | 9 587 814 | 9 587 814 | - | - |
| Produits constatés d'avance | - | - | - | - |
| TOTAL | 134 209 643 | 85 653 669 | 39 653 834 | 8 902 140 |

Le Groupe a finalisé le 15 juin 2020 la signature d'une enveloppe de PGE de 42,0 millions d'Euros.

D'une durée initiale d'un an, cet emprunt pourra faire l'objet d'un amortissement sur une durée maximale de 5 ans. Le coût de cet emprunt est de 0,5 % pour la première année.

4.5.

Dettes représentées par des effets de commerce

Non applicable.

4.6.

Charges à payer (en Euros)

Montant des charges à payer inclus dans les postes suivants du bilan

| | |
|--|------------------|
| Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit | 173 179 |
| Intérêts courus sur emprunts auprès des établissements de crédit | 168 229 |
| Banques intérêts courus | 4 950 |
| Associés intérêts courus | 87 807 |
| Intérêts courus | 87 807 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 594 402 |
| Fournisseurs factures non parvenues (Groupe et hors Groupe) | 594 402 |
| Dettes fiscales et sociales | 457 973 |
| Provisions congés payés | 58 534 |
| Personnel charges à payer | 227 120 |
| Charges sociales sur provisions congés payés | 28 327 |
| Charges sociales sur charges à payer | 107 110 |
| Organismes sociaux charges à payer | 6 478 |
| État charges à payer | 25 904 |
| Créditeurs divers | 4 500 |
| TOTAL | 1 313 361 |

4.7.

Produits constatés d'avance

Non applicable.

5.

NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

5.1.

Ventilation du Chiffre d'Affaires

Le Chiffre d'Affaires est essentiellement constitué de prestations facturées aux filiales du Groupe.

Le Chiffre d'Affaires se répartit pour 680 K€ vers la France et 663 K€ vers l'étranger.

5.2.

Autres produits

Ils concernent principalement les redevances facturées aux filiales pour 4.045 K€.

5.3.

Résultat exceptionnel (en Euros)

| Il est constitué des éléments suivants : | |
|---|------------------|
| Amendes et pénalités | (36) |
| Charges exceptionnelles diverses | (115) |
| Valeur comptable des immobilisations financières cédées | (693 419) |
| Opérations de gestion | - |
| Charges sur exercice antérieur | (395) |
| Dotations aux amortissements dérogatoires | (164 799) |
| Autres produits exceptionnels | 41 146 |
| Produits de cession d'immobilisations financières | 415 079 |
| Produits sur exercice antérieur | 22 972 |
| Résultat exceptionnel | (379 567) |

5.4.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices (en Euros)

| | RÉSULTAT AVANT IMPÔT | IMPÔT* | RÉSULTAT NET APRÈS IMPÔT |
|----------------------------|----------------------|------------------|--------------------------|
| Résultat courant | 17 442 014 | (71 624) | 17 513 638 |
| Résultat exceptionnel | (379 567) | (28 344) | (351 223) |
| Intégration fiscale | - | (888 963) | (888 963) |
| Participation des salariés | (2 800) | - | (2 800) |
| TOTAL | 17 059 647 | (988 931) | 18 048 578 |

* Les montants entre parenthèses présentés dans cette colonne correspondent à des produits d'impôt.

DELTA PLUS GROUP a opté pour le régime de l'intégration fiscale. Elle représente la tête du Groupe composé des Sociétés DELTA PLUS SAS, DELTA PLUS SERVICES SAS, FROMENT, DELTA PLUS SYSTEMS HOLDING, DP SYSTEMS,

ALPIC, VERTIC INTERNATIONAL et DP BOOTS.

L'intégration fiscale a généré un produit de 988.931 € sur l'exercice 2020.

5.5.

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires (en Euros)

| | |
|--|-------------------|
| Résultat net de l'exercice | 18 048 578 |
| Impôt sur les bénéfices | (988 931) |
| Résultat avant impôts | 17 062 447 |
| Variation des provisions réglementées | 164 799 |
| Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires | 17 227 246 |



5.6.

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts (en Euros)

| | MONTANT |
|---|-----------|
| Accroissements | |
| Total des bases concourant à augmenter la dette future | - |
| Allègements | |
| Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation | 3 399 303 |
| Total des bases concourant à diminuer la dette future | - |
| Total des déficits reportables | - |
| Total des moins-values à long terme | - |
| Montant de la dette future | - |

6.

AUTRES INFORMATIONS

6.1.

Rémunération des dirigeants

Le montant global des rémunérations brutes versées au dirigeant par la Société s'élève à 248 K€ (hors actions gratuites attribuées). Le détail des

rémunérations versées au dirigeant est repris dans l'annexe 3 du rapport de gestion.

6.2.

Effectif moyen

| | PERSONNEL SALARIÉ | PERSONNEL MIS À DISPOSITION |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Cadres | 6 | - |
| Agents de maîtrise & techniciens | - | - |
| Employés | - | - |
| Ouvriers | - | - |
| TOTAL | 6 | - |

6.3.

Identité de la Société mère consolidant les comptes de la Société

Non applicable.

Engagements reçus

Néant.

Autres engagements

Attribution de 3.750 actions gratuites aux salariés du Groupe.

6.4.

Engagements

Engagements donnés

- Effets escomptés non échus : -
- Avals, cautions et sûretés réelles : 56.067 K€
- Crédit-bail mobilier : -
- Crédit-bail immobilier : -
- Engagements de retraite : -

La Société confirme que cette présentation des engagements n'omet pas l'existence d'un engagement significatif.

6.5.

Crédit-bail

Néant.

6.6.

Liste des transactions avec les parties liées

Aucune transaction d'une importance significative, non conclue à des conditions de marché au sens du décret n° 2009-267, concernant les parties liées n'a été opérée au cours de l'exercice.

6.7.**Attributions gratuites d'actions et d'options de souscription d'actions**

Principales caractéristiques du plan

| | AGE 17/06/2019 | | | | | |
|--|-------------------------|------------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
| | CA 11/12/2020 | | | | | |
| | Actions gratuites | | | | | |
| DÉLAI D'EXERCICE | Tranche 1 11/12/2021 | | Tranche 2 11/12/2022 | | Tranche 3 11/12/2023 | |
| BÉNÉFICIAIRES | Acquises | Attribuées | Acquises | Attribuées | Acquises | Attribuées |
| Total tenant compte des ruptures de contrat de travail | - | 1 125 | - | 1 309 | - | 1 316 |

Le 11/12/2020, attribution de 3 750 actions gratuites qui seront acquises à hauteur de 1 125 actions en 2021, 1 309 actions en 2022 et 1 316 actions en 2023.

Une provision de 1 320 € a été comptabilisée en charges de personnel sur l'exercice 2020.

| | VALEUR BRUTE BILAN | NOMBRE | CUMP | COURS MOYEN | COURS CLÔTURE | PROVISION ACTIONS GRATUITES EN CHARGES DE PERSONNEL |
|---|--------------------|----------------|--------------|-------------|---------------|---|
| Actions pour actions gratuites | 27 695 | 3 750 | 7,39 | 72 | 71 | - |
| Sous total CACEIS | 27 695 | 3 750 | 7,39 | 72 | 71 | - |
| Actions CACEIS non affectées | 347 506 | 47 054 | 7,39 | 72 | 71 | - |
| Actions CACEIS non affectées | 4 145 766 | 109 396 | 37,90 | 72 | 71 | - |
| Actions CACEIS non affectées | 1 185 766 | 35 396 | 33,50 | 72 | 71 | - |
| TOTAL CACEIS | 5 706 733 | 195 596 | 29,18 | 72 | 71 | - |
| Animation de cours | 178 397 | 3 116 | 57,25 | 72 | 71 | - |
| Animation de cours SG SECURITIES | 178 397 | 3 116 | 57,25 | 72 | 71 | - |
| TOTAL | 5 885 130 | 198 712 | 29,62 | 72 | 71 | - |



6.8.

Liste des Filiales et Participations

Renseignements détaillés concernant les filiales et participations.

| FILIALES (plus 50 % du capital détenu) | CAPITAL SOCIAL | AUTRES CAPITAUX PROPRES | QUOTE PART DU CAPITAL DÉTENUE | VALEUR COMPTABLE DES TITRES DÉTENUS | | PRÊTS ET AVANCES CONSENTIS PAR LA SOCIÉTÉ | CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES DU DERNIER EXERCICE ÉCOULÉ | DIVIDENDES ENCAISSÉS PAR LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE |
|---|-------------------|-------------------------------|--|--|-------|---|--|--|
| | | | | BRUTE | NETTE | | | |

Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital de la Société :

| | | | | | | | | |
|------------------------|--------|---------|-------|--------|--------|--------|--------|-----|
| DELTA PLUS SAS | 6 776 | 9 922 | 100 % | 6 852 | 6 852 | - | 91 579 | - |
| DELTA PLUS S | 6 561 | 4 213 | 100 % | 5 706 | 5 706 | 6 449 | 66 491 | - |
| DELTA A | 10 | (211) | 50 % | 5 | 5 | 810 | - | - |
| DP SYSTEMS HOLD | 1 017 | (479) | 100 % | 1 077 | 1 077 | 38 658 | 30 460 | 700 |
| D + BOOTS | 7 500 | 67 | 100 % | 7 500 | 7 500 | 5 573 | 2 480 | 700 |
| DELTA PLUS E | 60 | 317 | 100 % | 71 | 71 | - | 1 603 | - |
| DELTA PLUS BNX | 198 | 700 | 100 % | 2 714 | 2 714 | - | 9 310 | - |
| DELTA PLUS P | 1 236 | 3 657 | 100 % | 1 348 | 1 348 | - | 12 486 | - |
| DP POLOGNE SERWISS | 993 | 1 163 | 100 % | - | - | - | 19 143 | - |
| DP SLOVENSKO | 7 | 744 | 100 % | 6 | 6 | - | 3 161 | - |
| CESKA REPUBLICA | 21 | 440 | 100 % | 13 | 13 | - | 2 564 | - |
| DELTA PLUS M | 10 | (450) | 97 % | 86 | - | 466 | 1 745 | - |
| DELTA PLUS SIC | 520 | 1 166 | 100 % | 2 852 | 2 852 | - | 11 375 | - |
| DELTA PLUS CR | 31 | 572 | 100 % | 215 | 215 | - | 3 638 | - |
| DELTA PLUS H | 330 | (342) | 100 % | 480 | 480 | 296 | 3 460 | - |
| DELTA PLUS R | 82 | 369 | 100 % | 95 | 95 | - | 2 732 | - |
| DP UK | - | - | - | 1 | 1 | - | - | - |
| FVL FV | 11 671 | (9 614) | 100 % | 12 851 | 6 434 | - | 8 635 | - |
| OCTOPLUS SPAIN SL | 2 968 | (260) | 100 % | 2 968 | 2 968 | - | - | - |
| FROMENT SAS | 256 | 439 | 100 % | 1 029 | 1 029 | 29 | 1 261 | - |
| DELTA PLUS C | 12 769 | 10 843 | 100 % | 11 246 | 11 246 | - | 75 525 | - |
| WPPIT | 3 594 | 1 265 | 100 % | 2 764 | 2 764 | - | 34 611 | - |
| DELTA PLUS I | 797 | 8 121 | 100 % | 2 811 | 2 811 | - | 12 362 | - |
| AS | 107 | 2 619 | 100 % | 17 802 | 17 802 | - | 4 664 | - |
| DP MIDDLE EAST | (226) | 3 217 | 100 % | 30 | 30 | - | 18 816 | - |
| DP GAFTA MANUFACTURING | 46 | (228) | 100 % | - | - | - | 1 327 | - |
| DELTA PLUS P2 | 692 | 768 | 100 % | 340 | 340 | - | 3 896 | - |
| DELTA PLUS U2 | 280 | (915) | 100 % | 850 | - | - | 3 182 | - |
| DP CEI | 161 | (902) | 90 % | 207 | - | - | 5 118 | - |
| DP ES | 5 295 | (962) | 100 % | 9 550 | 3 550 | - | 7 565 | - |
| DELTA PLUS P | 7 109 | (774) | 100 % | 12 603 | 11 703 | - | - | - |
| PROSAFETY | 1 212 | (12) | 100 % | - | - | - | 19 866 | - |
| WHITE LAKE | 3 691 | (3 433) | 100 % | - | - | - | 2 162 | - |
| DELTA PLUS T | 261 | (1 346) | 100 % | 599 | - | - | 2 375 | - |
| DELTA PLUS EL | 6 563 | 3 360 | 100 % | 19 572 | 19 572 | - | 11 036 | - |
| ERB | 1 224 | 7 462 | 100 % | - | - | - | - | - |
| DELTA PHI | 425 | 677 | 60 % | 297 | 297 | - | 3 210 | - |
| DELTA ASP | 324 | 662 | 100 % | 2 676 | 2 676 | - | 4 173 | - |
| CENTRO A | 27 | (25) | 100 % | 77 | 77 | 1 191 | 3 038 | - |
| ONTARIO | 1 | 306 | 100 % | 2 635 | 2 635 | - | 2 042 | - |
| DEGIL D&S | 234 | 753 | 100 % | 5 349 | 5 349 | - | - | - |
| DEGIL SAFETY PRODUCTS | 278 | 423 | 100 % | - | - | - | 6 869 | - |
| DELTA BATIMENT | 2 308 | 1 315 | 50 % | - | - | - | 407 | - |

6.9.

Situation liée à la COVID-19

Voir point 2.1 de l'annexe ci-dessus (page 196).

À la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'Administration des états financiers 2020 de la Société, la Direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

DELTA PLUS GROUP met actuellement en place toutes les mesures nécessaires pour limiter au maximum l'impact négatif de cette crise sur la croissance et sur les développements futurs de ses activités.

6.10.

Événements postérieurs à la clôture

Acquisition de 100 % du capital de la Société ALSOLU en France

Après l'acquisition en janvier 2017 de la Société VERTIC, spécialisée dans les solutions de sécurisation des infrastructures contre les chutes de

hauteur, leader sur le marché français, de VERTIC NEDERLAND en novembre 2018 aux Pays-Bas et de la Société ODCO en France en octobre 2019, DELTA PLUS GROUP a annoncé en janvier 2021 l'acquisition de 100 % des actions de la Société ALSOLU, basée en France, dans le but de consolider le développement de son activité « DELTA PLUS SYSTEMS » sur ce segment d'activité à fort potentiel de croissance.

Acquisition de 100 % du capital de la Société ARTEX en Allemagne

DELTA PLUS GROUP a annoncé début février 2021 l'acquisition de 100 % du capital de la Société ARTEX en Allemagne.

Grâce à l'acquisition de la Société allemande ARTEX, DELTA PLUS GROUP confirme sa volonté de compléter son maillage géographique sur le marché Européen, marché à forte valeur ajoutée, qui représente un tiers du marché mondial des Équipements de Protection Individuelle.



CHAPITRE III RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS



Exercice clos le 31 décembre 2020



À l'Assemblée Générale de la Société DELTA PLUS GROUP,



OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société DELTA PLUS GROUP relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de Commerce.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des Commissaires aux Comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de Commerce et par le Code de Déontologie de la profession de Commissaire aux Comptes sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS - POINTS CLÉS DE L'AUDIT

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

ÉVALUATION DES TITRES DE PARTICIPATION

Risque identifié

Au 31 décembre 2020, le poste titres de participation s'élève à 135 280 K€. Ce poste correspond à la participation de DELTA PLUS GROUP dans ses filiales comme indiqué dans le bilan.

Nous avons considéré que l'évaluation des titres de participation est un point clé de l'audit en raison de leur importance significative dans les comptes de la Société et du jugement nécessaire à l'appréciation de la valeur d'utilité.

Procédure d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Dans le cadre de notre audit des comptes annuels, nos travaux ont notamment consisté à :

- Prendre connaissance de l'évaluation effectuée par la Société, des méthodes retenues et des hypothèses sous-jacentes ;
- Analyser les niveaux d'activité et les résultats des entités détenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant.

VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration arrêté le 12 avril 2021 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de Commerce.

INFORMATIONS RELATIVES AU GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'Administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4, L. 22-10-10 et L. 22-10-9 du Code de Commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 22-10-9 du Code de Commerce sur les rémunérations et avantages versés ou attribués aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre Société auprès des entreprises contrôlées par elle qui sont comprises dans le périmètre de consolidation. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

AUTRES VÉRIFICATIONS OU INFORMATIONS PRÉVUES PAR LES TEXTES LÉGAUX ET RÉGLEMENTAIRES

Format de présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel

Conformément au III de l'article 222-3 du règlement général de l'AMF, la Direction de votre Société nous a informés de sa décision de reporter l'application du format d'information électronique unique tel que défini par le règlement européen délégué no 2019/815 du 17 décembre 2018 aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021. En conséquence, le présent rapport ne comporte pas de conclusion sur le respect de ce format dans la présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel mentionné au I de l'article L. 451-1-2 du code Monétaire et Financier.

Désignation des Commissaires aux Comptes

Nous avons été nommés Commissaires aux Comptes de la Société DELTA PLUS GROUP par l'Assemblée Générale du 19 juin 2015 pour le cabinet VERAN & ASSOCIÉS et pour le cabinet TALENZ ARES AUDIT.



Au 31/12/2020, le cabinet VERAN & ASSOCIÉS et le cabinet TALENZ ARES AUDIT étaient dans la sixième année de leurs missions sans interruption, dont pour chacun des cabinets douze années depuis que les titres de la Société ont été admis aux négociations sur un marché réglementé.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la Direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la Direction d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la Société ou de cesser son activité.

Il incombe au Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de Commerce de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration.

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

208

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de Commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre Société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux Comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la Direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité

de la Société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rapport au Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de Commerce

Nous remettons un rapport au Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de Commerce qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de Commerce figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de Commerce la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) no 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du Code de Commerce et dans le code de déontologie de la profession de Commissaire aux Comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le Conseil d'Administration exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de Commerce des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Avignon et Montfavet, le 14 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

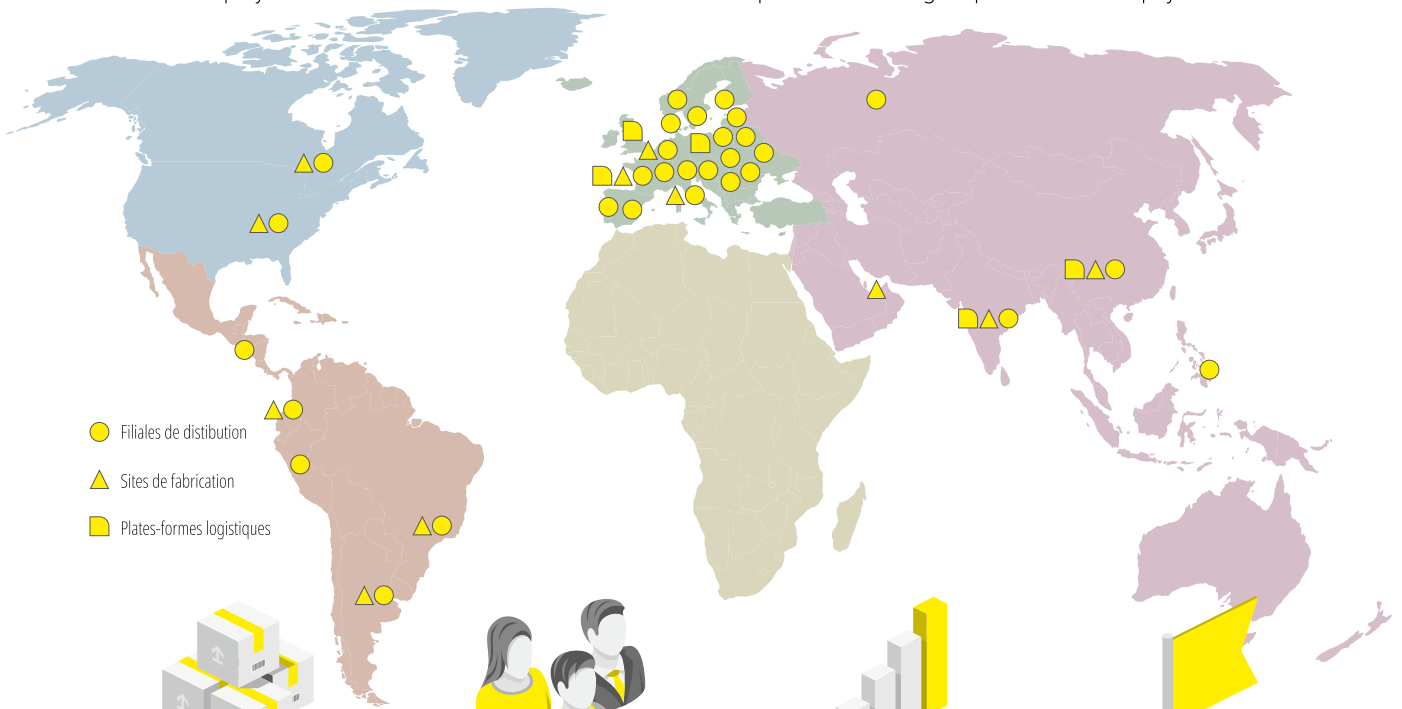
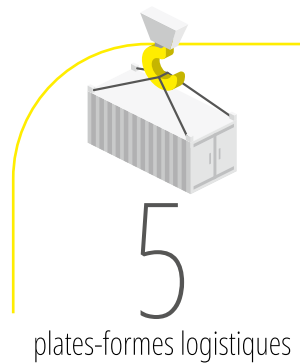
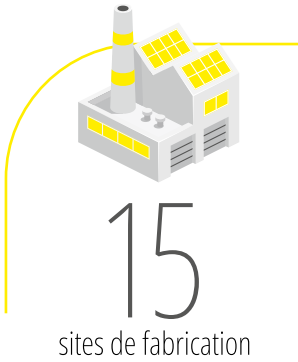
VERAN & Associés
Pierre PHILIPPE
Commissaire aux Comptes
Représentant la Société

TALENZ ARES AUDIT
Johan AZALBERT
Commissaire aux Comptes
Représentant la Société

NOTRE COUVERTURE GÉOGRAPHIQUE

- **3 000 collaborateurs** dont **280 commerciaux.**
- Des **plateaux téléphoniques** pour le traitement des commandes et le SAV.

- **Des spécialistes** pour le conseil et l'aide au choix des EPI.
- **Des services et des formations** grâce à nos programmes DPG Training et notre filiale ALPIC.
- **110 pays** couverts grâce à nos filiales et notre service Export.



- Filiales de distribution
- ▲ Sites de fabrication
- Plates-formes logistiques



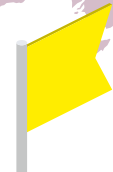
40
filiales de distribution



280
commerciaux



289
CA en M€



1977
création en France

YOUR
SAFETY
ATWORK



**INFORMATIONS
BOURSIÈRES
ET CAPITAL**



CHAPITRE I FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION



1.1. MANDATS DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

Les durées d'exercice des mandats d'Administrateur au sein de l'Émetteur sont de six (6) ans. Les informations concernant les dates d'expiration des mandats des membres du Conseil d'Administration figurent en page 50.

1.2. INFORMATIONS SUR LES CONTRATS DE SERVICES LIANT LES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION, ET/OU DE LA DIRECTION, À L'ÉMETTEUR OU À L'UNE QUELCONQUE DE SES FILIALES

Les transactions réalisées entre l'Émetteur et les membres du Conseil d'Administration et ou de la Direction sont décrites en page 180 et suivantes sous la Note 6.27 de l'annexe aux comptes consolidés.

1.3. LES COMITÉS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil est assisté autant que de besoin par trois comités : le Comité Exécutif, le Comité de Direction et le Comité des Rémunérations. Une formation de Comité d'Audit a également été mise en place au sein du Conseil d'Administration.

1.3.1. Le Comité Exécutif

Ce premier comité est composé des principaux directeurs du Groupe DELTA PLUS. Il est chargé de la définition des stratégies et de la fixation des objectifs opérationnels correspondants dans les domaines budgétaire, financier et de l'optimisation du développement des ressources humaines.

Il se réunit trimestriellement.

1.3.2. Le Comité de Direction

Ce second comité est composé des principaux directeurs et des responsables fonctionnels et opérationnels du Groupe DELTA PLUS (il compte notamment trois femmes parmi les huit directeurs non mandataires sociaux). Il est en charge de la mise en œuvre des orientations stratégiques prises par le Comité Exécutif et du suivi des performances et des résultats du Groupe DELTA PLUS.

Il s'attache à répondre aux problématiques opérationnelles rencontrées dans le fonctionnement quotidien du Groupe DELTA PLUS.

Il se réunit tous les mois au siège de la Société.

1.3.3. Le Comité des Rémunérations

À ce jour composé de trois membres à savoir Monsieur Bruno MATHIEU, Monsieur Pierre GRADENIGO et Monsieur Bernard JAUBERT. Il détermine les orientations de la politique salariale appliquée au sein du Groupe DELTA PLUS et présente au Conseil d'Administration ses préconisations relatives à la détermination des rémunérations et avantages à allouer aux hauts cadres et dirigeants du Groupe DELTA PLUS.

Ses recommandations prennent systématiquement en compte le respect de conditions de performance des dirigeants.

Ce comité se réunit au minimum une fois par an, préalablement au Conseil d'Administration statuant sur la rémunération des dirigeants et préalablement à l'application des mesures salariales.

1.3.4. Le Comité d'Audit

Pour répondre à ses obligations légales, le Conseil d'Administration a choisi depuis 2013 de mettre en place une formation de Comité d'Audit au sein du Conseil d'Administration.

La formation de Comité d'Audit au sein du Conseil d'Administration regroupe tous les Administrateurs à l'exclusion de ceux exerçant des fonctions de Directeur Général ou de Directeur Général Délégué. Sa mission est de procéder au suivi de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, au suivi du processus d'élaboration de l'information financière, au suivi du contrôle légal des comptes annuels et, le cas échéant, des comptes consolidés par les Commissaires aux Comptes, et au suivi des travaux des Commissaires aux Comptes en toute indépendance.

Ladite formation de Comité d'Audit au sein du Conseil d'Administration s'est réunie pour la première fois lors de la séance du Conseil d'Administration ayant pour ordre du jour l'arrêté des comptes clos au 31 décembre 2013. Elle se réunit depuis cette date lors de chaque séance du Conseil d'Administration ayant pour ordre du jour l'arrêté des comptes semestriels ou annuels de DELTA PLUS GROUP.

1.4. DÉCLARATIONS RELATIVES AU GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Renvoi à la Section II du CHAPITRE I du Rapport de Gestion sur le gouvernement d'entreprise en page 50.

CHAPITRE II SALARIÉS

2.1.

NOMBRE DE SALARIÉS

L'effectif total du Groupe DELTA PLUS était de 2704 personnes à fin 2020.

Pour plus de détails concernant les effectifs et la répartition des salariés, se reporter à la Déclaration de Performance Extra Financière présentée en page 80 du présent Document d'Enregistrement Universel.

2.2.

PARTICIPATIONS ET STOCK OPTIONS DES ADMINISTRATEURS ET DIRIGEANTS

| ADMINISTRATEURS ET DIRIGEANTS | PARTICIPATIONS AU 31/12/2020 | | PARTICIPATIONS AU 31/12/2019 | | STOCK-OPTIONS ATTRIBUÉES MAIS NON ENCORE EXERÇABLES/ EXERCÉES AU 31/12/2020 | | ACTION GRATUITES ATTRIBUÉES MAIS NON ENCORE ACQUISES AU 31/12/2020 | |
|--|------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|---|--------------------------|--|--------------------------|
| | Nombre de titres | Détention capitalistique | Nombre de titres | Détention capitalistique | Nombre de titres | Détention capitalistique | Nombre de titres | Détention capitalistique |
| M. Jérôme BENOIT | 135 604 | 1,84 % | 135 604 | 1,84 % | - | - | 500 | 0,0001 % |
| J.B.P. SAS | 3 585 128 | 48,72 % | 3 585 128 | 48,72 % | - | - | - | - |
| M. Ivo BOSCARDIN | 670 000 | 9,10 % | 740 000 | 10,06 % | - | - | - | - |
| NOMBRE TOTAL DE TITRES AFFECTÉS AUX DIRIGEANTS | 4 390 732 | 59,67 % | 4 460 736 | 60,62 % | - | - | - | - |
| NOMBRE TOTAL DE TITRES | 7 358 708 | 100 % | 7 358 708 | 100 % | 7 358 708 | 100 % | 7 358 708 | 100 % |

2.3.

CONTRAT PRÉVOYANT LA PARTICIPATION DES SALARIÉS AU CAPITAL DE L'ÉMETTEUR

Néant.

CHAPITRE III PRINCIPAUX ACTIONNAIRES

Renvoi au Rapport de Gestion page 47.

CHAPITRE IV OPÉRATIONS AVEC DES APPARENTES

Renvoi à la Note 6.27 de l'Annexe aux comptes consolidés page 180.

CHAPITRE V INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR



5.1.

INFORMATIONS FINANCIÈRES HISTORIQUES

Les informations financières historiques, sont reproduites pages 24 à 28 du présent Document d'Enregistrement Universel et consultables dans les rapports financiers annuels 2019 et 2018 sur le site internet de la Société (https://www.deltaplusgroup.com/fr_FR/actualites-financieres sous les onglets « Résultats » puis « 2019 »/puis « 2018 »).

5.2.

INFORMATIONS FINANCIÈRES PROFORMA

Néant.

5.3.

ÉTATS FINANCIERS

Compte de résultat consolidé (en milliers d'Euros)

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 (1) | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Chiffre d'Affaires | 288 706 | 263 301 | 240 462 | 240 462 | 229 786 | 195 001 |
| Coût d'achat des marchandises vendues | (137 627) | (126 060) | (117 118) | (117 118) | (108 350) | (96 052) |
| Charges variables | (22 146) | (19 804) | (18 410) | (18 410) | (18 253) | (13 959) |
| Charges fixes | (34 566) | (35 399) | (30 465) | (30 833) | (32 054) | (27 359) |
| Charges de personnel | (51 891) | (46 045) | (42 308) | (42 308) | (42 390) | (33 654) |
| Autres produits et charges | 816 | 149 | 236 | 236 | 352 | (63) |
| Résultat opérationnel courant | 43 292 | 36 142 | 32 398 | 30 030 | 29 091 | 23 913 |
| Produits opérationnels non courants | 425 | 408 | 186 | 186 | 500 | 489 |
| Charges opérationnelles non courantes | (2 438) | (935) | (695) | (695) | (518) | (218) |
| Résultat opérationnel non courant | (2 014) | (527) | (509) | (509) | (18) | 271 |
| Résultat opérationnel | 41 279 | 35 615 | 31 889 | 31 521 | 29 073 | 24 184 |
| Coût de l'endettement financier brut | (1 946) | (2 260) | (2 310) | (1 943) | (1 748) | (1 637) |
| Autres charges financières | (2 276) | (652) | (1 912) | (1 912) | (2 493) | (733) |
| Autres produits financiers | 203 | 771 | 243 | 243 | 139 | 121 |
| Résultat avant impôt des sociétés intégrées | 37 260 | 33 474 | 27 910 | 27 909 | 24 972 | 21 936 |
| Impôt sur le résultat | (8 349) | (6 668) | (6 611) | (6 611) | (5 943) | (4 965) |
| Résultat net des activités poursuivies | 28 911 | 26 807 | 21 299 | 21 298 | 19 029 | 16 971 |
| Résultat des activités abandonnées | - | - | 270 | 270 | - | - |
| Résultat net des sociétés mises en équivalence | - | - | - | - | - | - |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 28 911 | 26 807 | 21 569 | 21 568 | 19 029 | 16 971 |
| Dont part du Groupe | 29 278 | 26 654 | 20 951 | 20 951 | 18 867 | 16 981 |
| Dont part des participations ne donnant pas le contrôle | (367) | 152 | 617 | 617 | 161 | (11) |
| Résultat net par action | 4,09 | 3,73 | 2,89 | 2,89 | 2,61 | 4,67 |
| Résultat net dilué par action | 4,09 | 3,73 | 2,89 | 2,89 | 2,61 | 4,67 |

Les chiffres présentés entre parenthèses dans le tableau ci-dessus correspondent à des valeurs négatives.

(1) Comptes ajustés selon IFRS 16.

État du résultat global consolidé (en milliers d'Euros)

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018(1) | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|-----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 28 911 | 26 807 | 21 569 | 21 568 | 19 029 | 16 971 |
| Écarts de conversion | (13 481) | (1 036) | 3 247 | 2 118 | (10 221) | 2 006 |
| Autres éléments du résultat global recyclables ultérieurement en résultat net | (13 481) | (1 036) | 3 247 | 2 118 | (10 221) | 2 006 |
| Gains et pertes actuariels sur engagement de retraite | (619) | (315) | (118) | (118) | 80 | (54) |
| Impôts | 173 | 88 | 33 | 33 | (30) | 18 |
| Autres éléments du résultat global non recyclables ultérieurement en résultat net | (445) | (227) | (85) | (85) | 50 | (36) |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 14 984 | 25 545 | 24 731 | 23 601 | 8 858 | 18 941 |
| Dont part du Groupe | 16 023 | 25 392 | 24 112 | 22 984 | 8 707 | 18 599 |
| Dont part des participations ne donnant pas le contrôle | (1 039) | 152 | 617 | 617 | 151 | 341 |

Les chiffres présentés entre parenthèses dans le tableau ci-dessus correspondent à des valeurs négatives.

(1) Comptes ajustés selon IFRS 16.

Bilans

Pour plus de détails, se reporter aux pages 129 à 133 et 192 à 194 du présent Document d'Enregistrement Universel, ainsi qu'aux rapports financiers annuels 2019 et 2018 consultables sur le site internet de la Société (https://www.deltaplusgroup.com/fr_FR/actualites-financieres sous les onglets « Résultats » puis « 2019 »/puis « 2018 ») respectivement pages 117 et 176, ainsi que pages 105 et 158 des rapports financiers annuels 2019 et 2018.

Tableau des flux de trésorerie

Pour plus de détails, se reporter à la page 131 du présent Document d'Enregistrement Universel, ainsi qu'aux rapports financier annuels 2019 et 2018 consultables sur le site internet de la Société (https://www.deltaplusgroup.com/fr_FR/actualites-financieres sous les onglets « Résultats » puis « 2019 »/puis « 2018 ») respectivement pages 119 et 107 des rapports financiers annuels 2019 et 2018.

5.4.

VÉRIFICATIONS DES INFORMATIONS FINANCIÈRES HISTORIQUES ANNUELLES

Les informations financières historiques relatives à l'exercice clos le 31 décembre 2020 présentées dans le présent Document d'Enregistrement Universel ont fait l'objet de rapports des contrôleurs légaux, figurant en pages 186 et 206 du présent document, ne contiennent aucune observation.

5.5.

DATES DES DERNIÈRES INFORMATIONS FINANCIÈRES

Les dernières informations financières publiées sont celles relatives à l'exercice clos le 31 décembre 2020, présentées dans le présent Document d'Enregistrement Universel reproduites en page 129.

5.6.

INFORMATIONS FINANCIÈRES INTERMÉDIAIRES ET AUTRES

Il n'a pas été publié d'informations financières intermédiaires par l'Émetteur depuis la publication des informations financières semestrielles 2020.

5.7.

POLITIQUE DE DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

Renvoi au rapport Conseil d'Administration en page 42.



5.8.

PROCÉDURES JUDICIAIRES ET D'ARBITRAGE

Le Groupe n'a été impliqué, au cours de la période de 12 mois précédant la date d'enregistrement du présent Document d'Enregistrement Universel, dans aucune procédure administrative, pénale, judiciaire ou d'arbitrage qui soit susceptible d'avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière, ses résultats ou son développement.

À la connaissance de l'Émetteur, le Groupe n'est menacé d'aucune procédure de ce type à la date du présent Document d'Enregistrement Universel.

5.9.

CHANGEMENT SIGNIFICATIF DANS LA SITUATION FINANCIÈRE OU COMMERCIALE

Il n'y a pas eu d'évolution significative dans la situation financière ou commerciale de l'Émetteur au cours de l'exercice 2020.

CHAPITRE VI INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES SUR LE CAPITAL SOCIAL

6.1.

MONTANT DU CAPITAL SOCIAL

Au 31 décembre 2020 le capital était de 3.679.354 €, divisé en 7.358.708 actions de cinquante centimes d'euro (0,50 €) de valeur nominale chacune, entièrement souscrites et réparties entre les actionnaires en proportion de leurs droits.

6.2.

TITRES NON REPRÉSENTATIFS DU CAPITAL

Il n'existe pas de titre non représentatif du capital.

6.3.

ACTIONS AUTO DÉTENUES DESCRIPTIF DU PROGRAMME DE RACHAT D'ACTIONS EN VIGUEUR

Renvoi au rapport Conseil d'Administration en page 49.

6.4.

VALEURS MOBILIÈRES CONVERTIBLES, ÉCHANGEABLES OU ASSORTIES DE BONS DE SOUSCRIPTION, DONNANT ACCÈS AU CAPITAL

Au 31 décembre 2020, il n'existe pas de stock-options et il existe 3.750 actions gratuites attribuées mais non encore définitivement acquises par les bénéficiaires.

Ce plan d'attribution d'actions gratuites est couvert par des titres auto détenus à hauteur de 195.596 actions.

6.4.1.

Attributions gratuites d'actions et de stock-options

Renvoi aux rapports du Conseil d'Administration en pages 124 et 125.

6.4.2.

Dilution totale susceptible de résulter de l'exercice de l'intégralité des instruments dilutifs

Au 31 décembre 2020, l'Émetteur détient 198.712 de ses propres actions (sur les 735.870 actions pouvant être acquise en auto détention). Sur ces actions, 3.116 actions sont détenues dans le cadre du programme de rachat d'actions mis en œuvre au titre du contrat de liquidité conclu avec le prestataire MIDCAP Partners, les 195.596 actions restantes sont détenues en vue de couvrir des attributions gratuites d'actions ou d'options d'achat d'actions actuelles ou futures.

Au 31 décembre 2020, seules 3.750 actions ont été attribuées (et aucune n'est devenue définitivement acquise par leur bénéficiaire) sous forme d'actions gratuites sur les 195.596 détenues en vue de couvrir les attributions gratuites d'actions ou d'options d'achat d'actions actuelles ou futures.

Il résulte de l'attribution gratuite de ces 3.750 actions que les bénéficiaires attributaires en deviendront propriétaires après l'écoulement de la période d'acquisition. S'agissant d'une attribution d'actions existantes, cela n'aura eu aucun impact dilutif sur la répartition capitalistique de l'Émetteur ni la répartition des droits de vote théoriques, demeurés inchangés.

Pour ce qui est de la répartition des droits de votes effectivement exerçables en Assemblée Générale, l'ajout de ces 3.750 droits de votes n'aura aucun effet dilutif significatif.

Par exemple :

- Pour un actionnaire qui détenait, depuis moins de quatre années, 1 % du capital (73.587 actions), ses droits de votes passeraient de 0,6140 % à 0,6139 % ;
- Pour un actionnaire qui détenait, depuis plus de quatre années, 1 % du capital, ses droits de votes passeraient de 1,2280 % à 1,2277 %.

6.5.

CAPITAL AUTORISÉ NON ÉMIS - CONDITIONS RÉGISSANT TOUT DROIT D'ACQUISITION

Renvoi au rapport du Conseil d'Administration en page 56.

6.6.

OPTION(S) OU ACCORD(S) PORTANT SUR LE CAPITAL DE L'ÉMETTEUR ET/OU DE SES FILIALES

À la connaissance de l'Émetteur, à la date du présent Document d'Enregistrement Universel, le capital de l'Émetteur ne fait l'objet d'aucune option.

L'Émetteur détenait une option d'achat sur les 40 % d'actions de la Société ASPRESEG, détenues par trois actionnaires minoritaires. Cette option d'achat a été exercée le 12 mars 2020, depuis cette date, la totalité des actions de la Société ASPRESEG est détenue par l'Émetteur.

L'Émetteur détenait également une option d'achat sur les 49 % d'actions de la Société VERTIC NEDERLAND (renommée DELTA PLUS SYSTEMS NEDERLAND), détenues par les deux actionnaires minoritaires historiques. Cette option d'achat a été exercée le 13 octobre 2020, depuis cette date, la totalité des actions de la Société DELTA PLUS SYSTEMS NEDERLAND est détenue par l'Émetteur.

L'Émetteur détient au 31 décembre 2020 une option d'achat sur 25 % des actions de la Société WHITE LAKE (Brésil). Cette option sera exerçable à partir de 2024.

6.7.

ÉVOLUTION DU CAPITAL DE L'ÉMETTEUR DURANT LA PÉRIODE COUVERTE PAR LES INFORMATIONS FINANCIÈRES HISTORIQUES

| CAPITAL DE L'ÉMETTEUR | EXERCICE 2020 | | EXERCICE 2019 | | EXERCICE 2018 | |
|----------------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | NOMBRE DE TITRES | VALEUR NOMINALE | NOMBRE DE TITRES | VALEUR NOMINALE | NOMBRE DE TITRES | VALEUR NOMINALE |
| Titres début d'exercice | 7 358 708 | 0,50 € | 7 358 708 | 0,50 € | 7 358 708 | 0,50 € |
| Titres émis | - | - | - | - | - | - |
| Titres remboursés ou annulés | - | - | - | - | - | - |
| Titres fin d'exercice | 7 358 708 | 0,50 € | 7 358 708 | 0,50 € | 7 358 708 | 0,50 € |
| Montant du capital social | 3 679 354 € | | 3 679 354 € | | 3 679 354 € | |

6.8.

OBJET SOCIAL

Selon l'article 2 des statuts de l'Émetteur :

« La Société a pour objet :

- La participation directe ou indirecte dans toutes opérations industrielles commerciales ou immobilières quelconques, par voie de création de sociétés nouvelles, apport, souscription ou achat de titres ou droits sociaux, prise en gestion, association ou autrement ;
- La gestion d'un portefeuille de titres de participations ;
- Et plus généralement, toutes opérations commerciales, industrielles, mobilières et immobilières. »



6.9.

DISPOSITIONS RELATIVES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET À LA DIRECTION GÉNÉRALE

6.9.1.

Conseil d'Administration (extrait des articles 15 à 21 des statuts)

La Société est administrée par un Conseil composé de trois membres au moins et de dix-huit membres au plus sauf l'effet des dispositions légales en cas de fusion.

Chaque Administrateur doit être propriétaire, pendant toute la durée de son mandat, d'une action au moins.

La durée des fonctions des Administrateurs est de six ans. Les Administrateurs sont nommés ou renouvelés dans leurs fonctions par l'Assemblée Générale des actionnaires.

Le nombre des Administrateurs personnes physiques et des représentants permanents d'Administrateurs personnes morales ayant dépassé l'âge de soixante-quinze ans ne peut être supérieur au tiers (arrondi au chiffre entier immédiatement supérieur) des Administrateurs en fonctions. En cas de dépassement de cette proportion, l'Administrateur ou le représentant permanent le plus âgé est réputé démissionnaire d'office à l'issue de l'Assemblée Générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice au cours duquel est survenu le dépassement.

- Le Conseil d'Administration nomme un Président parmi ses membres personnes physiques.

Nul ne peut être nommé Président du Conseil d'Administration s'il est âgé de plus de soixante-quinze ans. Si le Président en exercice vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office à l'issue de l'Assemblée Générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice au cours duquel il a atteint l'âge de soixante-quinze ans.

Le Président peut être nommé pour toute la durée de son mandat d'Administrateur, sous réserve du droit du Conseil de lui retirer ses fonctions de Président et de son droit d'y renoncer avant la fin de son mandat.

Le Président est rééligible.

- Le Conseil se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige et toutes les fois qu'il le juge convenable, au lieu indiqué dans la convocation, en France ou à l'étranger.

Les convocations sont faites par le Président ou, en son nom, par toute personne qu'il désignera ; si le Conseil ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois, le tiers des Administrateurs en exercice peut

demander au Président de le convoquer sur un ordre du jour déterminé.

Le Directeur Général peut également demander au Président de convoquer le Conseil d'Administration sur un ordre du jour déterminé.

Le Président est lié par les demandes qui lui sont adressées en vertu des deux alinéas précédents.

Pour la validité des délibérations du Conseil, la présence effective de la moitié au moins des Administrateurs en exercice est nécessaire et suffisante. Il est tenu un registre de présence qui est signé par les Administrateurs participant à la séance.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents et représentés.

6.9.2.

Direction Générale (extrait de l'article 22 des statuts)

La Direction Générale de la Société est assumée, sous sa responsabilité, soit par le Président du Conseil d'Administration, soit par une autre personne physique nommée par le Conseil d'Administration et portant le titre de Directeur Général.

Le Conseil d'Administration choisit entre les deux modalités d'exercice de la Direction Générale visées au paragraphe ci-dessus dans les conditions de quorum et de majorité de délibération du Conseil d'Administration.

Les actionnaires et les tiers sont informés de ce choix dans des conditions réglementaires.

Lors de sa séance du 30 mars 2011, le Conseil d'Administration de l'Émetteur a décidé de nommer Monsieur Jérôme BENOIT aux fonctions de Président du Conseil d'Administration et Directeur Général de l'Émetteur, il n'a pas été fait le choix de dissocier les fonctions de Président du Conseil d'Administration de celles de Directeur Général.

6.9.3.

Règlement intérieur du Conseil d'Administration

Le règlement intérieur du Conseil d'Administration adopté lors de la séance du 5 décembre 2013 est reproduit ci-après.

« PRÉAMBULE :

Le Conseil d'Administration du 5 décembre 2013, considération prise de la dimension et la structure de la Société DELTA PLUS GROUP (ci-après la « Société »), a décidé de se référer au code de gouvernance d'entreprise pour les valeurs petites et moyennes proposé par Middlenext (ci-après le « code Middlenext »).

Le présent règlement du Conseil d'Administration

de la Société a vocation à inscrire la conduite de la Direction de la Société dans le respect des principes fondamentaux du gouvernement d'entreprise, par la mise en œuvre des recommandations issues du code Middlenext. Il poursuit un objectif de valorisation du management de la Société dans l'esprit de la politique de gouvernement d'entreprise.

I : COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Conformément aux dispositions statutaires, le Conseil d'Administration est composé de trois membres au moins et de dix-huit membres au plus.

Il doit comporter au moins un Administrateur indépendant en son sein lorsque le nombre d'Administrateurs ne dépasse pas cinq, et deux Administrateurs indépendants au moins lorsque le nombre d'Administrateurs dépasse cinq. En cas d'impossibilité, le Conseil devra en expliquer les raisons.

Il appartient au Conseil d'Administration d'examiner, au cas par cas, la situation de chacun de ses membres au regard des critères d'indépendance énumérés par le code Middlenext. Il porte chaque année à la connaissance des actionnaires, et particulièrement lors de l'Assemblée Générale amenée à se prononcer sur l'élection d'Administrateurs, les conclusions de son examen et renouvelle chaque année son examen.

II : RÔLE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Conformément aux dispositions statutaires, le Conseil d'Administration détermine les orientations de l'activité de la Société et veille à leur mise en œuvre.

Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la Société et règle, par ses délibérations, les affaires qui la concernent.

Outre la nomination du Président Directeur Général, du Directeur Général et de tout éventuel Directeur Général Délégué de la Société, le Conseil d'Administration a pour mission principales de :

- Définir la stratégie de la Société et du Groupe ;
- Veiller au respect de l'intérêt social de la Société et d'en protéger les actifs ;
- Arrêter les comptes annuels et semestriels ;
- Prendre connaissance des caractéristiques essentielles des dispositifs de contrôle interne et de gestion des risques retenus et mis en œuvre par la Société ;

- Veiller à ce que les risques majeurs encourus par la Société et par le Groupe soient proportionnés aux stratégies et objectifs et qu'ils soient pris en compte dans la gestion de la Société ;
- Vérifier la qualité, la fiabilité et la sincérité de l'information fournie aux actionnaires sur la Société et sur le Groupe, et notamment assurer que le dispositif de contrôle interne et de gestion des risques est de nature à donner une image sincère et fidèle de la Société et du Groupe ;
- Nommer, organiser et fixer les principes et modalités d'organisation des différents Comités (Comité des Rémunérations, Comité d'Audit...) destinés à assister le Conseil d'Administration et veiller à ce que le Conseil d'Administration soit tenu informé des travaux et conclusions de ces différents Comités ;
- Promouvoir une politique responsable sur le plan social et environnemental ;
- Autoriser le Directeur Général et/ou tout éventuel Directeur Général Délégué à octroyer les cautions avals et garanties au nom de la Société ;
- Fixer la rémunération des mandataires sociaux, en tenant compte des propositions du Comité des Rémunérations ;
- Convoquer et fixer l'ordre du jour des Assemblées Générales des actionnaires de la Société.

III : FONCTIONNEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

1. Tenue des réunions

Conformément aux dispositions statutaires, le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige et toutes les fois qu'il le juge convenable, au lieu indiqué dans la convocation, en France ou à l'étranger. Il se réunit à minima trois (3) fois par an.

Pour la validité des délibérations du Conseil d'Administration, la présence effective de la moitié au moins des Administrateurs en exercice est nécessaire et suffisante.

Il est tenu un registre de présence qui est signé par les Administrateurs participant à la séance. Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents et représentés.

Sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité les Administrateurs qui participent à la réunion du conseil par des moyens de visioconférence.



Cette disposition n'est pas applicable pour l'adoption des décisions suivantes :

- Arrêté des comptes annuels et consolidés ;
- Établissement du rapport de gestion ;
- Nomination et révocation du Président, du Directeur Général et des Directeurs Généraux Délégués.

Par conséquent, toute personne physique qui accepte les fonctions d'Administrateur ou de représentant permanent d'une personne morale Administrateur prend l'engagement d'assister de façon régulière aux réunions du Conseil d'Administration.

2. Mise en place de comités spécialisés

Le Conseil d'Administration constitue les Comités destinés à l'assister dans les conditions légales, notamment :

- Un Comité des Rémunérations ;
- Un Comité Exécutif ;
- Un Comité de Direction ;
- Un Comité d'Audit (en vertu des dispositions de droit transitoire, selon le dispositif de l'article L.823-19 du Code de Commerce relatif à la mise en place d'un Comité d'Audit – applicable à l'expiration d'un délai de huit mois suivant la clôture de premier exercice au cours duquel un mandat au sein du Conseil d'Administration vient à échéance – devra être mis en place avant le 31 août 2014 au sein la Société).¹

IV : RÈGLES DE DÉTERMINATION DE LA RÉMUNÉRATION DES MEMBRES

L'Assemblée Générale détermine annuellement le montant global des jetons de présence (*nouvellement somme fixe annuelle) alloué aux membres du Conseil d'Administration.

Ce montant est réparti entre l'ensemble des membres du Conseil d'Administration en tenant compte de leur participation effective aux réunions du Conseil d'Administration.

Par exception, les Président, Directeur Général et Directeurs Généraux Délégués ne perçoivent pas de jeton de présence (*nouvellement somme fixe annuelle) au titre de leur participation aux réunions.

V : RESPONSABILITÉ DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les membres du Conseil d'Administration ont le devoir de connaître les obligations générales ou particulières qui leur incombent du fait de leur

charge, de même que les textes légaux ou réglementaires qui l'encadrent.

Les membres du Conseil d'Administration sont tenus de garder secrète jusqu'à ce qu'elle soit rendue publique par la Société toute information concernant la Société ou le Groupe dont ils pourraient avoir connaissance dans l'exercice de leurs fonctions.

Les membres du Conseil d'Administration s'engagent à n'effectuer, directement ou indirectement, pour leur propre compte ou pour celui de tiers, aucune opération sur les titres de la Société au vu d'informations qui leur auraient été communiquées dans le cadre de l'exercice de leurs fonctions et qui ne seraient pas connues du public. En outre, les Administrateurs s'interdisent de procéder à toutes interventions en bourse sur les titres de la Société ainsi qu'à tout exercice d'options pendant une période :

- Débutant le 30^e jour calendaire précédant la publication des comptes consolidés annuels et semestriels de la Société et s'achevant le lendemain de ladite publication ;
- Débutant le 15^e jour calendaire précédant la publication du Chiffre d'Affaires consolidé trimestriel de la Société et s'achevant le lendemain de ladite publication.

Les Administrateurs s'engagent à :

- Prévenir le Président du Conseil d'Administration de toute situation de conflit d'intérêts, même potentiel, entre leurs devoirs à l'égard de la Société et leurs intérêts privés et/ou autres devoirs ;
- S'abstenir de participer au vote sur toute délibération les concernant directement ou indirectement ;
- Informer le Président du Conseil d'Administration de toute opération ou convention conclue avec une Société du Groupe à laquelle ils seraient partie prenante ;
- Informer le Président du Conseil d'Administration de toute mise en examen, condamnation pour fraude, incrimination et/ou sanction publique, interdiction de gérer ou d'administrer qui aurait été prononcée à leur encontre ainsi que de toute faillite, mise sous séquestre ou liquidation à laquelle ils auraient été associés.

Le Président du Conseil d'Administration fait part de ces éléments à la formation de Comité d'Audit au sein du Conseil d'Administration.

1. La décision d'instituer une formation de Comité d'Audit au sein du Conseil d'Administration a été prise par le Conseil d'Administration en séance du 5 décembre 2013.

VI : PUBLICITÉ DU RÈGLEMENT INTÉRIEUR

Le présent règlement intérieur fera l'objet d'une publication sur le site Internet de l'Émetteur par inclusion au Document d'Enregistrement Universel et/ou au Rapport Financier Annuel.

VII : CHAMP D'APPLICATION DU RÈGLEMENT INTÉRIEUR

Le présent règlement intérieur s'applique à l'ensemble des membres du Conseil d'Administration. Il a été communiqué à tous les Administrateurs et il devra être communiqué à tout candidat aux fonctions d'Administrateur, de même qu'à tout représentant permanent d'une personne morale avant son entrée en fonction.

6.10.

DROITS, PRIVILÈGES ET RESTRICTIONS ATTACHÉS AUX ACTIONS

Il n'y a pas de distinction par catégorie des actions composant le capital de l'Émetteur, il n'y a donc pas de droit, privilège ou restriction par catégorie d'actions.

6.10.1.

Droit de vote double (selon l'article 32 des statuts)

Toutefois, les actions nominatives et entièrement libérées, détenues par le même actionnaire depuis au moins quatre ans et régulièrement inscrites sur le registre de la Société, disposeront d'un droit de vote double. Ce droit de vote double est accordé également dès leur émission aux actions nominatives nouvelles attribuées gratuitement aux actionnaires anciens à raison d'actions anciennes pour lesquelles ils bénéficient déjà de ce droit.

Suite à l'entrée en vigueur de la loi n° 2014-384 du 29 mars 2014, le Conseil d'Administration a soumis à l'Assemblée Générale la proposition de maintenir le droit de vote double après quatre années de détention des titres DELTA PLUS GROUP par un même actionnaire.

L'adoption de cette résolution a permis de déroger au dispositif légal (supplétif de volonté) entré en vigueur le 1^{er} avril 2014, prévoyant l'attribution d'un droit de vote double après deux années de détention des titres par un même actionnaire.

6.10.2.

Répartition statutaire des bénéfices (selon l'article 14 des statuts)

Toutes les actions sont de même catégorie. Chaque action donne droit, dans les bénéfices et l'actif social, à une part proportionnelle à la quotité qu'elle représente et donne droit au vote et à la représentation dans les Assemblées Générales, dans les conditions fixées par la loi et les statuts.

6.10.3.

Boni de liquidation (extrait de l'article 40 des statuts)

Le solde disponible après remboursement du nominal libéré et non amorti des actions est réparti entre les actionnaires proportionnellement à leur part dans le capital.

6.11.

CONDITIONS DE MODIFICATION DES DROITS DES ACTIONNAIRES

Toute modification des droits des actionnaires est soumise aux prescriptions légales, les statuts ne prévoyant pas de dispositions spécifiques.

6.11.1.

Assemblée Générale d'actionnaires

6.11.1.1. Convocation

Sauf exceptions prévues par la loi, l'Assemblée Générale est convoquée par le Conseil d'Administration.

La convocation est faite quinze jours au moins à l'avance, sur première convocation et six jours au moins à l'avance sur convocations suivantes, soit par lettre ordinaire ou par lettre recommandée adressée au dernier domicile connu de chaque actionnaire, soit par avis inséré dans un journal habilité à recevoir les annonces légales dans le département du siège social; dans ce dernier cas, les actionnaires sont, en outre, convoqués par lettre ordinaire.

6.11.1.2. Lieu de réunion

Les assemblées sont tenues dans la ville du siège social ou dans toute autre ville ou localité en France ou à l'étranger, suivant la décision prise à ce sujet par l'auteur de la convocation et au lieu indiqué dans celle-ci.

6.11.1.3. Ordre du jour

L'ordre du jour de chaque Assemblée Générale est arrêté par l'auteur de la convocation. Il contient, le cas échéant, les propositions émanant d'un ou plusieurs actionnaires, dans les conditions fixées par la loi.

6.11.1.4. Composition

Tout actionnaire a le droit de participer aux assemblées, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède, sur simple justification de son identité et de la propriété de ses actions sous la forme, soit d'une inscription nominative, soit du dépôt aux lieux mentionnés dans l'avis de convocation du certificat d'un intermédiaire agréé constatant l'indisponibilité des actions jusqu'à la date d'assemblée. Ces



formalités doivent être accomplies cinq jours avant la date de réunion de l'Assemblée Générale. Toutefois, le Conseil d'Administration ou le bureau de l'assemblée auront toujours la faculté d'accepter les inscriptions nominatives et les dépôts des certificats précités, en dehors du délai ci-dessus prévu.

6.11.1.5. Représentation

Tout actionnaire ne peut se faire représenter que par son conjoint ou par un autre actionnaire en vertu d'un pouvoir dont la forme est déterminée par le Conseil d'Administration.

Les mineurs et incapables sont représentés par leurs tuteurs et Administrateurs, sans que ces derniers aient besoin d'être personnellement actionnaires.

Une personne morale est valablement représentée par tout représentant légal ayant qualité ou par une personne spécialement habilitée à cet effet, ou à défaut, par son représentant permanent au sein du Conseil d'Administration, qui est réputé de plein droit avoir mandat à cet effet.

6.11.1.6. Vote

Tout actionnaire a autant de voix qu'il possède ~~222~~ actions ou en représente, sans aucune limitation, à la seule exception des cas prévus par la loi.

Toutefois, les actions nominatives et entièrement libérées, détenues par le même actionnaire depuis au moins quatre ans et régulièrement inscrites sur le registre de la Société, disposeront d'un droit de vote double. Ce droit de vote double est accordé également dès leur émission aux actions nominatives nouvelles attribuées gratuitement aux actionnaires anciens à raison d'actions anciennes pour lesquelles ils bénéficient déjà de ce droit.

Pour toute procuration d'un actionnaire sans indication de mandataire, le Président de l'Assemblée Générale émet un vote favorable à l'adoption des projets de résolutions présentés ou agréés par le Conseil d'Administration et un vote défavorable à l'adoption de tous les autres projets de résolutions. Pour émettre tout autre vote, l'actionnaire doit faire le choix d'un mandataire qui accepte de voter dans le sens indiqué par le mandant.

Les votes sont exprimés par mains levées, à moins que le scrutin secret ne soit demandé par un ou plusieurs actionnaires représentant ensemble le dixième du capital représenté à l'Assemblée.

Tout actionnaire peut voter par correspondance au moyen d'un formulaire dont il peut obtenir l'envoi dans les conditions indiquées par l'avis de convocation de l'Assemblée, et dans les conditions prévues par la loi.

6.11.2.

DOCUMENT POUVANT DIFFÉRER OU EMPÊCHER UN CHANGEMENT DE CONTRÔLE DE L'ÉMETTEUR

Néant.

6.11.3.

EXISTENCE DE SEUILS STATUTAIRES POUR LA DIVULGATION DE L'EXISTENCE DE PARTICIPATION(S)

Néant.

6.11.4.

DISPOSITIONS STATUTAIRES RELATIVES À LA MODIFICATION DU CAPITAL DE L'ÉMETTEUR

Les statuts ne prévoient pas de disposition plus stricte que les dispositions légales applicables concernant la modification du capital de l'Émetteur.

6.11.5.

FORME DES ACTIONS

Sauf disposition légale contraire, conformément aux dispositions de l'article 11 des statuts de l'Émetteur, les actions sont inscrites au gré des propriétaires :

- En compte nominatif pur ;
- En compte nominatif administré ;
- Ou au porteur, chez un intermédiaire agréé.

Les actions sont admises aux opérations de la SICOVAM.

6.11.6.

TITRES AU PORTEUR IDENTIFIABLES

En vertu de l'article 11 des statuts, « la Société est habilitée à consulter un organisme centralisateur à l'effet de connaître l'identité de tout ou partie de ses actionnaires et de rendre les titres au porteur identifiables. »

CHAPITRE VII CONTRATS IMPORTANTS

Au cours des deux exercices précédant l'élaboration du présent Document d'Enregistrement Universel, l'Émetteur a été partie à des contrats importants (autre que les contrats conclus dans le cadre normal des affaires).

7.1.

CONTRAT D'ACQUISITION DE 100 % DES TITRES DES SOCIÉTÉS D&S, DEGIL SAFETY ET ONTARIO GLOVE & SAFETY, SOCIÉTÉS DE DROIT CANADIEN

Le 2 novembre 2018, DELTA PLUS GROUP a acquis 100 % des actions des Sociétés D&S, DEGIL SAFETY et ONTARIO GLOVE, toutes trois basées au Canada et acquises auprès du même actionnaire.

Depuis plus de 30 ans, dans la région de Toronto, les Sociétés DEGIL SAFETY et ONTARIO GLOVE conçoivent, fabriquent, font fabriquer et commercialisent une gamme complète d'équipements de protection individuelle.

Les produits commercialisés par DEGIL SAFETY et ONTARIO GLOVE couvrent les familles de protection de la tête, de la main, de l'antichute, ainsi qu'une courte gamme de vêtements de travail.

Grâce à deux unités de fabrication, situées à proximité de Toronto et de Montréal, DEGIL SAFETY et ONTARIO GLOVE produisent environ un quart des produits vendus par les deux Sociétés (casques, gants et vêtements haute visibilité), les autres produits étant sourcés auprès de fournisseurs situés au Canada et en Asie.

DEGIL SAFETY & ONTARIO GLOVE emploient au total une quarantaine de personnes.

Ces deux Sociétés ont su se constituer au fil des années un portefeuille de clients fidèles, composé de distributeurs, de chaînes d'acteurs du DIY, et d'utilisateurs finaux.

L'intégration de DEGIL SAFETY et D'ONTARIO GLOVE au sein du Groupe DELTA PLUS va permettre à ces Sociétés d'accélérer leur rythme de croissance sur le marché canadien, en accédant à terme à une large gamme de produits DELTA PLUS.

Cette intégration doit leur permettre de devenir un acteur majeur sur ce marché, capable de proposer une offre multi-familles complète.

7.2.

CONTRAT D'ACQUISITION DE 9 % SUPPLÉMENTAIRES DES TITRES DE LA SOCIÉTÉ DE DROIT AMÉRICAIN DEPUIS DELTA PLUS CORP

Le 1^{er} avril 2015, DELTA PLUS GROUP a signé un partenariat stratégique sur le marché Nord-Américain avec la Société ELVEX (renommée depuis DELTA PLUS CORP), Société basée aux États-Unis et spécialisée dans les équipements de protection de la Tête.

DELTA PLUS GROUP qui bénéficiait toujours d'une option d'achat portant sur les 9 % d'actions demeurant détenues par les actionnaires minoritaires, a exercé cette option le 25 mars 2019.

Au 31 décembre 2019, DELTA PLUS GROUP détenait donc la totalité des actions de DELTA PLUS CORP.

DELTA PLUS CORP propose actuellement à la vente la totalité de l'offre DELTA PLUS : ainsi, en plus de ses produits de protection de la Tête, elle offre à ses clients une gamme complète de produits de protection des Mains, du Corps et des Pieds sur le marché Nord-Américain.

7.3.

CONTRAT D'ACQUISITION DE 100 % DES TITRES DE LA SOCIÉTÉ ODCO

Le 8 octobre 2019 DELTA PLUS GROUP a acquis 100 % des actions de la Société ODCO, basée en France, dans le but d'accélérer son développement sur ce segment d'activité.

ODCO a réalisé lors de son dernier exercice, clos le 31 décembre 2018, un Chiffre d'Affaires de 9,8 millions d'Euros, quasi-exclusivement en France.

Son effectif était de 39 personnes à fin 2018, et sa rentabilité opérationnelle était proche de celle du Groupe DELTA PLUS.

Cette acquisition permet à DELTA PLUS GROUP de renforcer sa position de leader en France des solutions de sécurisation des infrastructures contre les chutes de hauteur.

Au travers de ses canaux de distribution, de son offre produits, de son positionnement et de son portefeuille clients, ODCO présente de nombreuses complémentarités avec VERTIC.



L'ambition de DELTA PLUS GROUP est de capitaliser sur le savoir-faire démontré des équipes d'ODCO et de VERTIC en France pour confirmer les niveaux de croissance actuels sur ces marchés, et d'accélérer le développement international de l'offre, en bénéficiant notamment de l'implantation forte de DELTA PLUS GROUP dans le secteur de l'antichute dans plusieurs pays.

7.4.

CONTRAT D'ACQUISITION DE 100 % DES TITRES DE LA SOCIÉTÉ DE DROIT COLOMBIEN ASPRESEG

Le 1^{er} décembre 2016, DELTA PLUS GROUP a annoncé la signature d'un partenariat stratégique sur le marché colombien avec la Société ASPRESEG, dont le siège social est situé à Bogota.

Elle est spécialisée dans la distribution d'Équipements de Protection Individuelle sur le marché Colombien et commercialise à travers le pays une gamme complète de produits de protection individuelle, tant auprès de distributeurs que d'utilisateurs finaux.

~~224~~ L'accord de partenariat signé s'est traduit par l'acquisition, par DELTA PLUS GROUP, de 60 % des actions d'ASPRESEG. Par ailleurs, DELTA PLUS GROUP disposant d'une option d'achat unilatérale portant sur les 40 % des actions encore détenues par les trois actionnaires historiques d'ASPRESEG, exerçable jusqu'au 31 mai 2020. DELTA PLUS GROUP a exercé le 12 mars 2020 l'option d'achat unilatérale.

7.5.

CONTRAT D'ACQUISITION DES TITRES DE LA SOCIÉTÉ BOOTS COMPANY ET DU FONDS DE COMMERCE DE LA SOCIÉTÉ NETCO SAFETY

DELTA PLUS GROUP a acquis deux acteurs significatifs dans le secteur de la botte de travail en Europe, le Groupe BOOTS COMPANY en Italie, et le fonds de commerce de NETCO SAFETY en France, dans le but d'accélérer son développement sur ce segment de produits et d'en devenir un acteur de référence.

BOOTS COMPANY

Fondées il y a plus de 20 ans en Italie, les Sociétés BOOTS COMPANY srl (et ITALBOOT srl, détenue à 100 % par BOOTS COMPANY srl) sont spécialisées dans la fabrication et la commercialisation de bottes de travail en PVC. Elles étaient détenues depuis 2017 par des actionnaires communs.

Les Sociétés sont reconnues pour leurs marques Euromax, Eurofort et Italboot. Elles commercialisent leurs produits auprès de distributeurs présents principalement en Italie, en France, en Allemagne et en Europe de l'Est.

Le Groupe BOOTS COMPANY a réalisé lors de son dernier exercice, clos le 31 décembre 2018, un Chiffre d'Affaires cumulé de 11,0 millions d'Euros.

NETCO SAFETY

NETCO SAFETY est un spécialiste dans la fabrication de bottes de travail en PVC, à destination d'une clientèle composée principalement de professionnels de l'industrie, du BTP et de l'agro-alimentaire.

La Société dispose de son propre outil de production, situé en France, à proximité de Clermont-Ferrand, qui emploie une trentaine de personnes et qui lui permet de proposer une gamme complète de bottes fabriquées à partir de PVC de premier choix.

La Société a réalisé un Chiffre d'Affaires de 6,0 M€ en 2018, en croissance annuelle de plus de 15 % sur les quatre dernières années (2015-2018). Sa rentabilité opérationnelle se situe sur des niveaux inférieurs à ceux de DELTA PLUS GROUP sur cette même période.

Création de DELTA PLUS BOOTS et partenariat avec JACKO VROLIJK

Ces deux acquisitions permettent à DELTA PLUS GROUP de renforcer significativement sa position sur le segment des bottes de travail en Europe.

L'ambition de DELTA PLUS GROUP est de capitaliser sur le savoir-faire démontré des équipes de BOOTS COMPANY et de NETCO SAFETY afin de confirmer les niveaux de croissance actuels sur ces marchés et accélérer le développement international de l'offre, en bénéficiant notamment de l'implantation forte de DELTA PLUS GROUP dans de nombreux pays.

DELTA PLUS GROUP a réalisé l'acquisition de 100 % des actions de BOOTS COMPANY srl et de 100 % du fonds de commerce de NETCO SAFETY par le biais de la Société DELTA PLUS BOOTS, nouvellement créée à l'occasion de ces deux opérations de croissance externe.

Par ailleurs, DELTA PLUS GROUP s'est associé sur ce projet de développement stratégique avec Monsieur JACKO VROLIJK (qui a effectué une grande partie de sa carrière sur ce segment de produits) qui prend à cette occasion la Direction des activités Bottes du Groupe.

7.6.

CONTRAT D'ACQUISITION DES TITRES DE LA SOCIÉTÉ DE DROIT BRÉSILIEN WHITE LAKE

Le 18 septembre 2020, DELTA PLUS GROUP a renforcé sa présence sur le marché brésilien par l'acquisition de 75 % des actions de la Société WHITE LAKE, spécialiste de la chaussure de sécurité sur son marché domestique.

Créée au début des années 90 à Rôlandia (Etat du Parana), WHITE LAKE conçoit, produit et commercialise une gamme complète de chaussures de sécurité à destination des professionnels de l'industrie et du bâtiment, mais aussi des pompiers et des militaires. La Société dispose d'une gamme complète construite autour de quatre marques (Fox, Guartela, Enforcer et Snake).

WHITE LAKE a su se constituer au fil des années un portefeuille de clients distributeurs fidèles, grâce à une offre de produits haut de gamme, conçue et fabriquée en interne.

WHITE LAKE devrait réaliser lors de l'exercice en cours, clos le 31 décembre 2020, un Chiffre d'Affaires proche de 4,5 millions d'Euros. Sa rentabilité opérationnelle (10 % du Chiffre d'Affaires) est légèrement inférieure à celle du Groupe.

Cet accord de partenariat va permettre un renforcement de la collaboration étroite déjà établie entre DELTA PLUS GROUP et les actionnaires historiques de WHITE LAKE, ces derniers conservant une participation à hauteur de 25 % dans la Société.

Le travail conjoint des équipes de DELTA PLUS GROUP, de PRO SAFETY et des 240 collaborateurs de WHITE LAKE va permettre à la Société d'accélérer sa croissance sur le marché Brésilien dans les prochaines années.

Pour DELTA PLUS GROUP, ce partenariat est l'occasion de renforcer sa présence sur un vaste marché domestique, protégé et à fort potentiel de croissance.

L'objectif est de capitaliser sur la réussite de l'acquisition de PRO SAFETY (renommée DELTA PLUS BRASIL) il y a quelques années pour intégrer WHITE LAKE au sein du Groupe et proposer sur le marché une offre élargie et complète de chaussures de sécurité haut de gamme.

7.7.

CONTRAT D'ACQUISITION DES TITRES DE LA SOCIÉTÉ VERTIC NEDERLAND BV, SOCIÉTÉ DE DROIT NEERLANDAIS

Le 21 novembre 2018, DELTA PLUS GROUP a acquis 51 % des actions de la Société VERTIC NEDERLAND BV, basée aux Pays-Bas, dans le but d'accélérer son développement sur ce segment d'activité dans les marchés d'Europe du Nord.

Cet accord de partenariat doit permettre un renforcement de la collaboration étroite entre DELTA PLUS GROUP et les deux fondateurs de VERTIC NEDERLAND BV, qui restent actionnaires de la Société à hauteur de 49 %, et dirigeants de cette filiale.

Le travail conjoint des équipes de VERTIC France et des 15 collaborateurs de VERTIC NEDERLAND BV va permettre à la Société d'accélérer sa croissance sur le marché d'Europe du Nord dans les prochaines années.

Pour DELTA PLUS GROUP, ce partenariat est également l'occasion de compléter la large gamme de produits DELTA PLUS déjà proposée sur le marché du Benelux, marché qui s'est distingué cette année pour le Groupe par un taux de croissance particulièrement dynamique.

Par ailleurs, DELTA PLUS GROUP disposait d'une option d'achat unilatérale portant sur les 49 % des actions encore détenues par les deux actionnaires historiques de VERTIC NEDERLAND BV, exerçable jusqu'au 21 novembre 2020. DELTA PLUS GROUP a exercé le 13 octobre 2020 l'option d'achat unilatérale.

7.8.

CONTRAT D'ACQUISITION DES TITRES DE LA SOCIÉTÉ ERB INDUSTRIES INC, SOCIÉTÉ DE DROIT AMERICAIN

Le 15 décembre 2020, DELTA PLUS GROUP a acquis 100 % des actions de la Société ERB INDUSTRIES Inc, basée aux États-Unis.

Cinq ans après s'être implanté aux États-Unis à travers l'acquisition d'ELVEX (devenue DELTA PLUS CORP) et deux ans après l'acquisition au Canada de DEGIL SAFETY et ONTARIO GLOVE, DELTA PLUS GROUP accélère, grâce à ce nouvel investissement stratégique aux États-Unis, son développement sur le marché Nord-Américain, marché à forte valeur ajoutée qui représente un tiers du marché mondial des Équipements de Protection Individuelle.



Grâce à deux unités de fabrication (injection de casques et personnalisation de produits), situées à Woodstock (Géorgie), ERB INDUSTRIES produit une part importante des produits vendus (casques, vêtements haute visibilité). Les autres produits sont sourcés auprès de fournisseurs situés aux États-Unis et en Asie.

ERB INDUSTRIES emploie au total 120 personnes.

La Société, qui ambitionne de réaliser en 2021 un Chiffre d'Affaires de 30 millions de Dollars, a su se constituer au fil des années un portefeuille de clients fidèles, composé de distributeurs spécialisés et généralistes, et de centrales d'achats.

DELTA PLUS GROUP ambitionne de réaliser 15 % de son Chiffre d'Affaires consolidé en Amérique du Nord en 2021.

CHAPITRE VIII INFORMATION(S) PROVENANT DE TIERS, DÉCLARATION(S) D'EXPERTS ET DÉCLARATION D'INTÉRÊT

L'Émetteur n'a reçu aucune information provenant de tiers, ni aucune déclaration d'experts ou déclaration d'intérêt relative à son activité.

CHAPITRE IX DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC

226

9.1.

LIEUX OÙ PEUVENT ÊTRE CONSULTÉS LES DOCUMENTS JURIDIQUES RELATIFS À L'ÉMETTEUR

Les documents juridiques relatifs à l'Émetteur peuvent être consultés au siège social de DELTA PLUS GROUP, BP 140 - ZAC La Peyrolière - 84405 APT Cedex ; il s'agit de :

- l'acte constitutif et des statuts de l'Émetteur ;
- tous rapports, courriers et autres documents, informations financières historiques, évaluations et déclarations établis par un expert à la

demande de l'Émetteur, dont une partie est incluse ou visée dans le Document d'Enregistrement Universel ;

- les informations financières historiques de l'Émetteur et les informations financières historiques de l'Émetteur et de ses filiales pour chacun des deux exercices précédant la publication du Document d'Enregistrement Universel .

Conformément à l'article 221-3 du Règlement général de l'AMF (« RGAMF »), l'information réglementée au sens de 221-1 du RGAMF est disponible sur le site internet de l'Émetteur (https://www.deltaplusgroup.com/fr_FR/actualites-financieres-informations-reglementees).

CHAPITRE X INFORMATION SUR LES PARTICIPATIONS

Renvoi à la Note 5 de l'annexe aux comptes consolidés page 153.

YOUR
SAFETY
ATWORK



**PERSONNES
RESPONSABLES
DU DOCUMENT
D'ENREGISTREMENT
UNIVERSEL**



CHAPITRE I PERSONNES RESPONSABLES DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL ET DU CONTRÔLE DES COMPTES



1.1. RESPONSABLE DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL

Monsieur Jérôme BENOIT, Président Directeur Général de la Société DELTA PLUS GROUP.

1.2. DÉCLARATION

« J'atteste que les informations contenues dans le présent document d'enregistrement universel sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport de gestion figurant en page 38 présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation et qu'il décrit les principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées. »

Le 28 avril 2021
Jérôme BENOIT
Président Directeur Général.

1.3. RESPONSABLE DE L'INFORMATION FINANCIÈRE

Monsieur Jérôme BENOIT, Président Directeur Général.

DELTA PLUS GROUP
BP 140 - ZAC La Peyrolière
84405 APT Cedex
Téléphone : 04 90 74 20 33
Fax : 04 90 74 06 03

1.4. RESPONSABLES DU CONTRÔLE DES COMPTES

1.4.1. Commissaires aux Comptes titulaires

VERAN & ASSOCIÉS
Monsieur Pierre PHILIPPE
Membre de la Compagnie Régionale de Nîmes
La Cristole
298, rue du Bon Vent
84140 MONTFAVET

Commissaire aux Comptes titulaire de la Société nommé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 juin 2015 pour un mandat de six exercices expirant lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

TALENZ ARES AUDIT
Monsieur Johan AZALBERT
Membre de la Compagnie Régionale de Nîmes
26, boulevard Saint-Roch
BP 278 - 84011 AVIGNON Cedex 1

Commissaire aux Comptes titulaire de la Société nommé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 juin 2015 pour un mandat de six exercices expirant lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

1.4.2.

Commissaires aux Comptes suppléants

Monsieur Jean-Pierre LAMPERTI
78, avenue Bernard-Blua
ZA Saint-Claude
83990 SAINT-TROPEZ

Commissaire aux Comptes suppléant de la Société nommé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 juin 2015 pour un mandat de six exercices expirant lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Monsieur Paul-Louis CESTIER
26, boulevard Saint-Roch
84000 AVIGNON

Commissaire aux Comptes suppléant de la Société nommé par l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 juin 2015 pour un mandat de six exercices expirant lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

1.5.

RÉMUNÉRATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Conformément au Code de Commerce (art. R. 233-14-17^o) et au règlement général de l'AMF (art. 222-8) nous mentionnons les honoraires des Commissaires aux Comptes de la Société et des membres de leur réseau pris en charge par DELTA PLUS GROUP au titre de l'exercice 2020, en comparaison avec les exercices 2019 et 2018, ces informations sont reproduites à la Note 6.21 de l'annexe des comptes consolidés soit en page 177 du présent Document d'Enregistrement Universel.



CHAPITRE II RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES



Assemblée Générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020



À l'Assemblée Générale de la société DELTA PLUS GROUP,



En notre qualité de Commissaires aux Comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions et engagements réglementés.



Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la Société des conventions et engagements dont nous avons été avisés ou que nous aurions découverts à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions et engagements. Il vous appartient, selon les termes de l'article R.225-31 du Code de Commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.



Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du Code de Commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions et engagements déjà approuvés par l'Assemblée Générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS SOUMIS À L'APPROBATION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Conventions et engagements autorisés et conclus au cours de l'exercice écoulé

230

En application de l'article L. 225-40 du Code de Commerce, nous avons été avisés des conventions et engagements suivants conclus au cours de l'exercice écoulé qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre Conseil d'Administration.

Caution et engagements donnés

Personne concernée : M. Jérôme BENOIT

Nature et objet : Le Conseil d'Administration de votre société a donné son accord pour que SA DELTA PLUS GROUP se porte caution des sociétés mentionnées dans le tableau ci-après auprès de tout établissement bancaire ou financier à hauteur d'un plafond global porté à 100 000 000 €.

Motifs justifiant de son intérêt pour la Société : permettre aux filiales de SA DELTA PLUS GROUP de demeurer bénéficiaires de lignes de crédit court terme, ou d'obtenir des lignes de crédit supplémentaires.

| ENTITÉ | MONTANT (2020) EN € |
|----------------------------|---------------------|
| DELTA PLUS FRANCE | 11 400 000 |
| DELTA PLUS SERVICES | 35 100 000 |
| FROMENT | 450 000 |
| DELTA PLUS SYSTEMS HOLDING | 15 000 |
| DELTA ARGENTINA | 1 600 000 |
| ESLINGAR | 1 907 962 |
| DELTA PLUS MIDDLE EAST | 700 000 |
| DP POLSKA SERWIS | 2 000 000 |
| DELTA PLUS CORP | 1 629 859 |
| DP CROATIE | 264 840 |
| DELTA PLUS BENELUX | 1 000 000 |
| TOTAL | 56 067 661 |

CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS DÉJÀ APPROUVÉS PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

En application de l'article R. 225-30 du code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions et engagements suivants, déjà approuvés par l'Assemblée Générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Convention de prestation de service

Entité cocontractante : JBP

Personne concernée : M. Jérôme BENOIT

Nature : Assistance et conseil dans les domaines de l'administration, de la gestion, de l'animation des sociétés du Groupe par la société JBP à la société holding DELTA PLUS GROUP. En contrepartie de l'assistance dont elle bénéficie, la société holding est redevable à l'égard de la société JBP d'une somme annuelle de 530 000 € HT, montant constaté en charge sur l'exercice 2020.

Locations immobilières

Entité cocontractante : JBP

Personne concernée : M. Jérôme BENOIT

Nature : Le montant des loyers versés par la société DELTA PLUS GROUP à la société JBP s'élève à 26 920 €, auquel s'ajoute le montant de la taxe foncière.

Avignon et Montfavet, le 14 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

VERAN & Associés
Pierre PHILIPPE
Commissaire aux Comptes
Représentant la Société

TALENZ ARES AUDIT
Johan AZALBERT
Commissaire aux Comptes
Représentant la Société

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA RÉDUCTION DU CAPITAL PAR ANNULATION D' ACTIONS, PROPOSÉE À L' ASSEMBLÉE



Assemblée Générale extraordinaire du 18 juin 2021 – Résolution n° 14

Aux Actionnaires,

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de votre Société et en exécution de la mission prévue à l'article L. 225-209 du Code de Commerce en cas de réduction du capital par annulation d'actions achetées, nous avons établi le présent rapport destiné à vous faire connaître notre appréciation sur les causes et conditions de la réduction du capital envisagée.

Votre Conseil d'Administration vous propose de lui déléguer, pour une période de dix-huit mois à compter du jour de la présente assemblée, tous pouvoirs pour annuler, dans la limite de 10 % de son capital, par période de vingt-quatre mois, les actions achetées au titre de la mise en œuvre d'une autorisation d'achat par votre Société de ses propres actions dans le cadre des dispositions de l'article précité.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences conduisent à examiner si les causes et conditions de la réduction du capital envisagée, qui n'est pas de nature à porter atteinte à l'égalité des actionnaires, sont régulières.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les causes et conditions de la réduction du capital envisagée.

Fait à Avignon et Montfavet, le 14 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

VERAN & Associés
Pierre PHILIPPE
Commissaire aux Comptes
Représentant la Société

TALENZ ARES AUDIT
Johan AZALBERT
Commissaire aux Comptes
Représentant la Société

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'ÉMISSION D' ACTIONS OU D'AUTRES TITRES DONNANT ACCÈS AU CAPITAL AVEC SUPPRESSION DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION RÉSERVÉE AUX SALARIÉS

Assemblée Générale extraordinaire du 18 juin 2021 – Résolution n° 17

Aux Actionnaires,

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de votre Société et en exécution de la mission prévue par les articles L. 228-92 et L. 225-135 et suivants du Code de Commerce, nous vous présentons notre rapport sur la proposition de délégation au Conseil d'Administration de la compétence de décider une émission d'action avec suppression du droit préférentiel de souscription, réservée aux salariés de votre Société et des entreprises françaises et étrangères, qui lui sont liées dans les conditions de l'article L 225-180 du Code de Commerce et de l'article L. 3344-1 du Code du Travail, pour un montant maximal de 113 794 €, opération sur laquelle vous êtes appelés à vous prononcer.

Cette émission est soumise à votre approbation en application des dispositions des articles L. 225-129-6 du Code de Commerce et L. 3332-18 et suivants du Code du Travail.

Votre Conseil d'Administration vous propose, sur la base de son rapport, de lui déléguer, pour une durée de vingt-six mois, la compétence pour décider une ou plusieurs émissions et de supprimer votre droit préférentiel de souscription. Le cas échéant, il lui appartiendra de fixer les conditions définitives d'émission de cette opération.

Il appartient au Conseil d'Administration d'établir un rapport conformément aux articles R. 225-113 et suivants du Code de Commerce. Il nous appartient de donner notre avis sur la sincérité des informations chiffrées tirées des comptes, sur la proposition de suppression du droit préférentiel de souscription et sur certaines autres informations concernant l'émission, données dans ce rapport.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier le contenu du rapport du Conseil d'Administration relatif à cette opération, et les modalités de détermination du prix d'émission des titres de capital à émettre.

Sous réserve de l'examen ultérieur des conditions des émissions qui seraient décidées, nous n'avons pas d'observation à formuler sur les modalités de détermination du prix d'émission des titres de capital à émettre données dans le rapport du Conseil d'Administration. Les conditions définitives dans lesquelles l'émission serait réalisée n'étant pas fixées, nous n'exprimons pas d'avis sur celles-ci et, par voie de conséquence, sur la proposition de suppression du droit préférentiel de souscription qui vous est faite.

Conformément à l'article R. 225-116 du Code de Commerce, nous établirons un rapport complémentaire, le cas échéant, lors de l'usage de cette délégation par votre Conseil d'Administration.

Fait à Avignon et Montfavet, le 14 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

VERAN & Associés
Pierre PHILIPPE
Commissaire aux Comptes
Représentant la Société

TALENZ ARES AUDIT
Johan AZALBERT
Commissaire aux Comptes
Représentant la Société



1.

TABLE DE CONCORDANCE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL

La table de concordance répond aux dispositions des Annexes 1 et 2 du règlement délégué (UE) 2019/980 de la Commission du 14 mars 2019 complétant le règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne la forme, le contenu, l'examen et l'approbation du prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé, et abrogeant le règlement (CE) n° 809/2004 de la Commission.

Cette table de concordance renvoie ainsi d'une part aux pages du présent document d'enregistrement universel et d'autre part aux pages des Document de Référence 2019 et 2018.

| RUBRIQUES DE L'ANNEXE 1 DU RÈGLEMENT EUROPÉEN N° 809/2004/CE | PAGES |
|---|------------|
| 1. PERSONNES RESPONSABLES | 228 |
| 2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES | 228 |
| 3. INFORMATIONS FINANCIÈRES SÉLECTIONNÉES | 24 |
| 3.1. Informations financières historiques sélectionnées pour l'Émetteur pour chaque exercice | 24 |
| 3.2. Informations financières sélectionnées pour des périodes intermédiaires | 27 |
| 4. FACTEURS DE RISQUE | 147 |
| 5. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR | 8 |
| 5.1. Histoire et évolution de la Société | 8 |
| 5.2. Investissements | 34 |
| 6. APERÇU DES ACTIVITÉS | 12 |
| 6.1. Principales activités | 12 |
| 6.2. Principaux marchés | 14 |
| 6.3. Événements exceptionnels | N/A |
| 6.4. Degré de dépendance de l'Émetteur à l'égard de brevets ou de licences, de contrats industriels, commerciaux ou financiers ou de nouveaux procédés de fabrication | N/A |
| 6.5. Éléments sur lesquels est fondée toute déclaration de l'Émetteur concernant sa position concurrentielle | 16 |
| 7. ORGANIGRAMME | 10 |
| 7.1. Description sommaire du Groupe | 10-11 |
| 7.2. Liste des filiales importantes | 10-11 |
| 8. PROPRIÉTÉS IMMOBILIÈRES, USINES ET ÉQUIPEMENTS | 158 |
| 8.1. Immobilisation corporelle importante existante ou planifiée | 34, 158 |
| 8.2. Question environnementale pouvant influencer l'utilisation des immobilisations corporelles | 80, 151 |
| 9. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT | 38 |
| 9.1. Situation financière | 38-44 |
| 9.2. Résultat d'exploitation | 38-44 |

| | |
|--|----------------|
| 10. TRÉSORERIE ET CAPITAUX | 131-133 |
| 10.1. Informations sur les capitaux de l'Émetteur | 132-133 |
| 10.2. Source et montant des flux de trésorerie de l'Émetteur | 131 |
| 10.3. Informations sur les conditions d'emprunt et la structure de financement de l'Émetteur | 30 |
| 10.4. Informations concernant toute restriction à l'utilisation des capitaux ayant influé ou pouvant influencer sur les opérations de l'Émetteur | 32 |
| 10.5. Informations concernant les sources de financement attendues qui seront nécessaires pour honorer les engagements visés aux points 5.2 et 8.1 | 32 |
| 11. RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT, BREVETS ET LICENCES | 35 |
| 12. INFORMATION SUR LES TENDANCES | 29 |
| 13. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE | 139 |
| 14. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE | 212 |
| 14.1. Organes d'administration | 212 |
| 14.2. Conflits d'intérêts au niveau des organes d'administration, de direction et de surveillance et de la Direction Générale | 212 |
| 15. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES | 62 |
| 15.1. Montant de la rémunération versée et avantages en nature | 62-67 |
| 15.2. Montant total des sommes provisionnées ou constatées par ailleurs par l'Émetteur aux fins du versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages | 62-67 |
| 16. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION | 50 |
| 16.1. Date d'expiration des mandats actuels | 50 |
| 16.2. Contrats de service liant les membres des organes d'administration | 50-54, 212 |
| 16.3. Informations sur le Comité d'Audit et le Comité des Rémunérations de l'Émetteur | 50-54, 212 |
| 16.4. Déclaration indiquant si l'Émetteur se conforme, ou non, au régime de gouvernement d'entreprise | 50, 212 |
| 17. SALARIÉS | 213 |
| 17.1. Nombre de salariés | 213 |
| 17.2. Participations et stock-options des Administrateurs | 213 |
| 17.3. Accord prévoyant une participation des salariés dans le capital de l'Émetteur | 213 |
| 18. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES | 47 |
| 18.1. Actionnaires détenant plus de 5 % du capital social ou des droits de vote | 47 |
| 18.2. Droits de vote différents des actionnaires susvisés | 47-48 |
| 18.3. Contrôle de l'Émetteur | 48 |
| 18.4. Accord, connu de l'Émetteur, dont la mise en oeuvre pourrait, à une date ultérieure, entraîner un changement de son contrôle | 49 |



| | |
|--|----------------|
| 19. OPÉRATIONS AVEC DES APPARENTÉS | 180 |
| 20. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR | 214 |
| 20.1. Informations financières historiques | 24, 214 |
| 20.2. Informations financières pro forma | N/A |
| 20.3. États financiers | 214 |
| 20.4. Vérification des informations financières historiques annuelles | 214 |
| 20.5. Date des dernières informations financières | 215 |
| 20.6. Informations financières intermédiaires | 215 |
| 20.7. Politique de distribution des dividendes | 215 |
| 20.8. Procédures judiciaires et d'arbitrage | 216 |
| 20.9. Changement significatif de la situation financière ou commerciale | 216 |
| 21. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES | 216 |
| 21.1. Capital social | 216-217 |
| 21.2. Acte constitutif et statuts | 217 |
| 22. CONTRATS IMPORTANTS | 223-226 |
| 23. INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS, DÉCLARATIONS D'EXPERTS ET DÉCLARATIONS D'INTÉRÊTS | 226 |
| 24. DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC | 226 |
| 25. INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS | 226 |

2. TABLE DE CONCORDANCE AVEC LE RAPPORT FINANCIER ANNUEL

| | |
|--|-----------------|
| 1. COMPTES ANNUELS | 192 |
| 2. COMPTES CONSOLIDÉS | 129 |
| 3. RAPPORT DE GESTION | 38 |
| 4. PERSONNES RESPONSABLES | 228 |
| 4.1. Personnes responsables des informations contenues dans le Document d'Enregistrement Universel | 228 |
| 4.2. Déclaration des personnes responsables du Document d'Enregistrement Universel | 228 |
| 5. RAPPORTS DES CONTRÔLEURS LÉGAUX | 186, 206 |
| 5.1. Rapport général des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels | 186 |
| 5.2. Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés | 206 |
| 6. TABLEAU DES HONORAIRES DES CONTRÔLEURS LÉGAUX | 177 |





DELTA PLUS GROUP

ZAC LA PEYROLIÈRE - B.P. 140 - 84405 APT CEDEX - FRANCE

Tél. : + 33(0)490 742 033 - Fax : +33(0)490 740 603

relation.investisseur@deltaplus.eu

www.deltaplusgroup.com

DELTA PLUS GROUP est cotée auprès de NYSE Euronext Paris (Compartiment B)

sous le code ISIN FR0013283108 SA au capital de 3 679 354 €

RCS AVIGNON B 334 631 868 - SIRET 334 631 868 00026 - NAF 7010 Z

N° TVA Intracommunautaire : FR 33 334 631 868

YOUR SAFETY AT WORK



DELTA PLUS

EQUIPEMENT DE PROTECTION INDIVIDUELLE

DELTA PLUS GROUP

ZAC LA PEYROLIERE - B.P. 14

84405 APT CEDEX - FRANCE

T. + 33 (0)490 7 42 033 - F. + 33 (0)490 7 40 603

relation.investisseur@deltaplus.eu

www.deltaplusgroup.com

DELTA PLUS GROUP est cotée auprès de NYSE Euronext Paris (Compartiment B)
sous le code ISIN FR0013283108 SA au capital de 3 879 354 Euros
RCS AVIGNON B 334 631 868 - SIRET 334 631 868 00026 - NAF 7010 Z
N° TVA Intracommunautaire : FR 33 334 631 868

Annexe II : Comptes consolidés au 30/06/2021

Etat consolidé de la situation financière

En milliers d'Euros

| ACTIF | <i>note</i> | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| ACTIFS NON-COURANTS | | | |
| Ecart d'acquisition | | 150 171 | 129 145 |
| Immobilisations incorporelles | 9.1 | 1 736 | 1 887 |
| Immobilisations corporelles | 9.2 | 28 027 | 24 908 |
| Droits d'utilisation | 9.3 | 26 281 | 24 456 |
| Autres actifs financiers | | 2 153 | 2 095 |
| Actifs d'impôts différés | 9.11 | 4 435 | 4 615 |
| TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS | | 212 803 | 187 106 |
| ACTIFS COURANTS | | | |
| Stocks | | 80 970 | 72 635 |
| Clients | | 53 127 | 49 632 |
| Autres débiteurs | | 18 537 | 17 288 |
| Trésorerie | | 45 572 | 45 655 |
| TOTAL DES ACTIFS COURANTS | | 198 205 | 185 210 |
| TOTAL ACTIF | | 411 008 | 372 317 |

| PASSIF | <i>note</i> | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital | 9.4 | 3 679 | 3 679 |
| Titres d'autocontrôle | | (6 041) | (5 885) |
| Réserves et résultat consolidés | | 173 311 | 159 497 |
| Participations ne donnant pas le contrôle NCI | | (493) | (232) |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES | | 170 456 | 157 060 |
| PASSIFS NON COURANTS | | | |
| Passifs financiers non courants | 9.5 | 96 232 | 54 211 |
| Dettes locatives non courantes | 9.6 | 21 099 | 19 969 |
| Engagements donnés aux Salariés | 9.7 | 1 748 | 2 089 |
| Provisions non courantes | 9.8 | 1 755 | 1 619 |
| TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS | | 120 834 | 77 888 |
| PASSIFS COURANTS | | | |
| Fournisseurs d'exploitation et effets à payer | | 36 708 | 31 904 |
| Dettes fiscales et sociales | | 19 734 | 15 807 |
| Autres dettes | | 9 279 | 9 448 |
| Autres passifs financiers courants | 9.5 | 48 264 | 75 237 |
| Dettes locatives courantes | 9.6 | 5 732 | 4 973 |
| TOTAL DES PASSIFS COURANTS | | 119 717 | 137 368 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | 411 008 | 372 317 |

Compte de résultat consolidé

En milliers d'Euros

| | <i>note</i> | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| Chiffre d'Affaires | | 166 839 | 136 961 |
| Coût d'achat des marchandises vendues | | (79 603) | (64 976) |
| Charges variables | | (14 078) | (10 399) |
| Charges fixes | | (18 548) | (17 545) |
| Charges de personnel | | (31 852) | (24 421) |
| Autres produits et charges | | 184 | 469 |
| Résultat opérationnel courant | | 22 942 | 20 090 |
| Produits opérationnels non courants | 9.12 | 41 | 623 |
| Charges opérationnelles non courantes | 9.12 | (1 738) | (480) |
| Résultat opérationnel non courant | | (1 697) | 143 |
| Résultat opérationnel | | 21 245 | 20 233 |
| Coût de l'endettement financier brut | 9.13 | (986) | (1 011) |
| Autres charges financières | 9.13 | (317) | (1 738) |
| Autres produits financiers | 9.13 | 66 | 319 |
| Résultat avant impôt des sociétés intégrées | | 20 007 | 17 802 |
| Impôt sur le résultat | 9.11 | (5 357) | (4 505) |
| Résultat net des activités poursuivies | | 14 650 | 13 298 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | 14 650 | 13 298 |
| Dont part du Groupe | | 14 494 | 13 295 |
| Dont part des participations ne donnant pas le contrôle NCI | | 156 | 2 |
| Résultat net par action des activités poursuivies | | 2,02 | 1,86 |
| Résultat net dilué par action des activités poursuivies | | 2,02 | 1,86 |
| Résultat net par action | | 2,02 | 1,86 |
| Résultat net dilué par action | | 2,02 | 1,86 |

Etat du résultat global consolidé

En milliers d'Euros

| | <i>note</i> | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|--|-------------|---------------|----------------|
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | 14 650 | 13 298 |
| Ecart de conversion | | 5 705 | (6 071) |
| Couverture investissements nets activités à l'étranger | | - | - |
| Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente | | - | - |
| Impôts sur les autres éléments du résultat global | | - | - |
| Autres éléments du résultat global recyclables ultérieurement en résultat net | | 5 705 | (6 071) |
| Gains et pertes actuariels sur engagement de retraite | 9.7 | 61 | (556) |
| Impôts | | (16) | 156 |
| Autres éléments du résultat global non recyclables ultérieurement en résultat net | | 44 | (401) |
| | | | |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisées directement en capitaux propres | | 20 400 | 6 826 |
| Dont part du groupe | | 20 503 | 7 080 |
| Dont part des participations ne donnant pas le contrôle NCI | | (102) | (254) |

Tableau des flux de trésorerie

En milliers d'Euros

| | note | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|------------|-----------------|-----------------|
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | 14 650 | 13 298 |
| Résultat des activités en cours de cession | | - | - |
| Ajustements : | | | |
| Elimination des amortissements | 9.1 et 9.2 | 1 916 | 1 949 |
| Elimination des amortissements des droits d'utilisation | 9.3 | 2 321 | 2 740 |
| Elimination des provisions | | (3 071) | (106) |
| Autres produits et charges sans incidence trésorerie | | 321 | 54 |
| Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt | | 16 137 | 17 935 |
| Elimination de la charge (produit) d'impôt | 9.11 | 5 357 | 4 505 |
| Elimination du coût de l'endettement financier net | 9.13 | 986 | 1 011 |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt | | 22 480 | 23 451 |
| Incidence de la variation du B.F.R. | | 566 | 14 667 |
| Impôts payés | | (5 161) | (4 852) |
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles des activités en cours de cession | | - | - |
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles | | 17 886 | 33 266 |
| Incidence des variations dans le périmètre de consolidation | | (16 381) | (14 360) |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles | 9.2 | (4 071) | (1 866) |
| Acquisitions d'actifs financiers | | (13) | (1 120) |
| Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles | | - | - |
| Cessions d'immobilisations financières | | - | - |
| Autres flux liés aux opérations d'investissement | | 976 | (41) |
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles des activités en cours de cession | | - | - |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | (19 489) | (17 388) |
| Augmentation de capital | | - | - |
| Cession (acquisition) nette d'actions propres | | (117) | 112 |
| Variation dette financière | 9.5 | 11 208 | 36 094 |
| Remboursements des dettes locatives | 9.6 | (3 105) | (2 712) |
| Intérêts financiers nets versés | 9.13 | (986) | (1 011) |
| Dividendes payés aux actionnaires du Groupe | | (7 205) | (5 010) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | (206) | 27 472 |
| Autres flux de trésorerie liés aux activités en cours de cession | | - | - |
| Incidence de la variation des taux de change | | 1 726 | (439) |
| Variation nette de la trésorerie | | (84) | 42 911 |
| Trésorerie à l'ouverture : | | 45 655 | 18 391 |
| Trésorerie à la clôture : | | 45 572 | 61 302 |
| Variation de la trésorerie | | (84) | 42 911 |