

**OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT SIMPLIFIEE  
PORTANT SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE**



**INITIEE PAR  
APTARGROUP HOLDING SAS  
PRÉSENTÉE PAR**



**INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES NOTAMMENT JURIDIQUES, FINANCIERES  
ET COMPTABLES DE LA SOCIETE APTARGROUP HOLDING SAS**



Le présent document relatif aux autres informations, notamment juridiques, financières et comptables, de la société Aptargroup Holding SAS a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 29 septembre 2021 conformément à l'article 231-28 de son règlement général et à son instruction n°2006-07 relative aux offres publiques d'acquisition. Ce document a été établi sous la responsabilité de la société Aptargroup Holding SAS.

Le présent document complète la note d'information établie par la société Aptargroup Holding SAS relative à l'offre publique d'achat simplifiée initiée par Aptargroup Holding SAS et portant sur les actions de la société Voluntis, visée par l'Autorité des marchés financiers le 28 septembre 2021 sous le numéro 21-419, en application de la décision de conformité en date du même jour (la « **Note d'Information** »).

Le présent document est disponible sur le site Internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et celui de Voluntis ([www.voluntis.com](http://www.voluntis.com)). Il peut également être obtenu sans frais aux sièges d'Aptargroup Holding SAS, 36-38 rue de la Princesse, 78430 Louveciennes et de Société Générale, GLBA/IBD/ECM/SEG, 75886 Paris Cedex 18, France.

Un communiqué sera diffusé conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'offre publique, afin d'informer le public des modalités de mise à disposition du présent document.

## Tables des matières

<b>1</b>	<b>Présentation de l'Offre</b> .....	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Présentation de l'Initiateur</b> .....	<b>5</b>
<b>2.1</b>	<b>Informations générales concernant l'Initiateur</b> .....	<b>5</b>
2.1.1	Dénomination sociale.....	5
2.1.2	Siège social.....	5
2.1.3	Forme juridique et nationalité .....	5
2.1.4	Date d'immatriculation et durée .....	5
2.1.5	Objet social .....	5
2.1.6	Exercice social .....	5
2.1.7	Approbation des comptes .....	6
2.1.8	Dissolution et liquidation .....	6
<b>2.2</b>	<b>Informations générales concernant le capital social de l'Initiateur</b> .....	<b>6</b>
2.2.1	Capital social.....	6
2.2.2	Forme des actions .....	6
2.2.3	Indivisibilité des actions .....	6
2.2.4	Cession et transmission des actions .....	6
2.2.5	Droits patrimoniaux attachés aux actions .....	7
2.2.6	Droits de vote.....	7
2.2.7	Répartition du capital et des droits de vote.....	7
2.2.8	Autres titres donnant accès au capital.....	7
2.2.9	Pacte d'associés .....	8
	Il n'existe aucun pacte d'associés concernant l'Initiateur, ce dernier étant contrôlé par un associé unique à la date de dépôt du présent document. ....	8
<b>2.3</b>	<b>Informations générales concernant l'administration et le commissariat aux comptes de l'Initiateur</b> .....	<b>8</b>
2.3.1	Président.....	8
2.3.2	Pouvoirs du Président.....	8
2.3.3	Commissaires aux comptes.....	8
<b>2.4</b>	<b>Description générale des activités de l'Initiateur</b> .....	<b>8</b>
2.4.1	Activités principales .....	8
2.4.2	Evénements exceptionnels et litiges significatifs .....	9
2.4.3	Salariés .....	9
<b>3</b>	<b>Informations relatives à la situation comptable et financière de l'Initiateur</b> .....	<b>9</b>
<b>3.1</b>	<b>Comptes sociaux audités de l'Initiateur au 31 décembre 2020</b> .....	<b>9</b>
<b>3.2</b>	<b>Evénements récents</b> .....	<b>9</b>
<b>3.3</b>	<b>Financement de l'Offre</b> .....	<b>10</b>
3.3.1	Coûts de l'Offre .....	10
3.3.2	Modalités de financement de l'Offre .....	10
<b>4</b>	<b>Personnes assumant la responsabilité du présent document</b> .....	<b>10</b>

## 1 Présentation de l'Offre

En application du Titre III du Livre II et plus particulièrement des articles 233-1, 2° et 234-2 et suivants du règlement général de l'AMF (le « **Règlement Général de l'AMF** »), Aptargroup Holding SAS, société par actions simplifiée au capital de 256.910.056 euros, dont le siège social est situé 36-38 rue de la Princesse, 78430 Louveciennes, France, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Versailles sous le numéro 666 450 010 (l' « **Initiateur** » ou « **Aptar** »), s'est engagée irrévocablement auprès de l'AMF à offrir aux actionnaires de VOLUNTIS, société anonyme à conseil d'administration au capital de 909.051,30 euros divisé en 9.090.513 actions ordinaires de 0,10 euro de valeur nominale chacune, entièrement libérées, dont le siège social est situé 58, avenue de Wagram, 75017 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 439 685 850 (« **Voluntis** » ou la « **Société** ») et dont les actions sont admises aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Growth Paris (« **Euronext Growth** ») sous le code ISIN FR0004183960 (mnémonique : ALVTX) (les « **Actions** ») d'acquies la totalité de leurs Actions au prix de 8,70 euros par Action (le « **Prix d'Offre** »), dans le cadre d'une offre publique d'achat simplifiée, dont les conditions sont décrites ci-après (l' « **Offre** »).

L'Initiateur est ultimement contrôlé par AptarGroup, Inc., une société du Delaware, dont le principal établissement est situé au 265, Exchange Drive, Suite 100, Crystal Lake, IL 60014 (« **AptarGroup, Inc.** »).

L'Offre est présentée par Société Générale (la « **Banque Présentatrice** ») qui garantit, conformément aux dispositions de l'article 231-13 du Règlement Général de l'AMF, la teneur et le caractère irrévocable des engagements pris par l'Initiateur dans le cadre de l'Offre.

L'Offre fait suite à l'acquisition par l'Initiateur, le 2 septembre 2021, au prix de 8,70 euros par action Voluntis, de 5.844.481 Actions représentant 64,56% du capital social et 63,57% des droits de vote théoriques de la Société<sup>1</sup> (le « **Bloc d'Actions** »), auprès des actionnaires suivants (ensemble, les « **Cédants** ») :

- 1.890.974 actions représentant 20,89% du capital et 20,57% des droits de vote théoriques de la Société, auprès de Bpifrance Participations,
- 1.010.932 actions représentant 11,17% du capital et 11% des droits de vote théoriques de la Société, auprès de Sham Innovation Santé,
- 885.778 actions représentant 9,78% du capital et 9,63% des droits de vote théoriques de la Société, auprès de Debiopharm Innovation Fund SA,
- 681.267 actions représentant 7,53% du capital et 7,41% des droits de vote théoriques de la Société, auprès de FCPI Services Innovants Santé et Autonomie (représenté par sa société de gestion LBO France Gestion),
- 615.710 actions représentant 6,80% du capital et 6,70% des droits de vote théoriques de la Société, auprès de Vesalius Biocapital II S.A. SICAR,

---

<sup>1</sup> Sur la base d'un nombre total de 9.052.829 Actions représentant 9.194.271 droits de vote théoriques au sens de l'article 223-11 du Règlement Général de l'AMF (source : Voluntis), avant augmentation de capital en date du 2 septembre 2021 tel que décrit plus amplement à la Section 2.4 de la Note d'Information.

- 375.734 actions représentant 4,15% du capital et 4,09% des droits de vote théoriques de la Société, auprès de Indigo, et
- 384.086 actions représentant 4,24% du capital et 4,18% des droits de vote théoriques de la Société, auprès de MM Pierre Leurent, Romain Marmot et Etienne Vial, cofondateurs et membres de l'équipe de direction de Voluntis.

A la suite du dépôt de l'Offre en date du 10 septembre 2021, et conformément dispositions de l'article 231-38 IV du Règlement Général de l'AMF, Aptar a acquis le 15 et le 16 septembre 2021 488.449 Actions de Voluntis sur le marché au Prix d'Offre par Action. A l'issue de cette acquisition, Aptar détient directement 6.807.295 Actions Voluntis, représentant 74,88% du capital et au moins 73,74% des droits de vote théoriques de Voluntis.

L'Initiateur s'était réservé la faculté, à compter du dépôt du projet d'Offre auprès de l'AMF, et jusqu'à l'ouverture de l'Offre, d'acquérir des actions Voluntis, dans les limites visées à l'article 231-38 IV du Règlement Général de l'AMF. A ce titre, Aptar a acquis sur le marché les 15 et 16 septembre 2021<sup>2</sup>, au prix de l'Offre, soit 8,70 euros par action, 962.814 actions Voluntis représentant 10,59% du capital et 10,43% des droits de vote théorique de la Société<sup>3</sup>.

Conformément aux dispositions de l'article 231-6 du Règlement Général de l'AMF, l'Offre porte sur la totalité des Actions en circulation non détenues directement ou indirectement par l'Initiateur à la date des présentes (soit, à la connaissance de l'Initiateur, 2.246.569 Actions représentant 24,71% du capital et 25,87% des droits de vote<sup>4</sup> à la date de la Note d'Information). L'Offre ne s'applique pas :

- (i) aux 36.649 Actions auto-détenues par la Société ;
- (ii) aux 70.000 bons de souscription d'actions détenus par Kreos Capital V (Expert Fund) L.P., étant précisé que ces 70.000 bons de souscription d'actions (les « **BSA Kreos** ») ne sont pas admis aux négociations sur un marché réglementé ou sur un système multilatéral de négociation, ne sont pas cessibles (sauf à un affilié de Kreos Capital V (Expert Fund) L.P.), et ont un prix d'exercice supérieur au Prix d'Offre. Kreos Capital V (Expert Fund) L.P. s'est engagé à ne pas exercer ou céder ces 70.000 BSA Kreos à compter de la réalisation de la cession du Bloc d'Actions jusqu'à l'expiration de la période d'Offre et de la procédure de retrait obligatoire (le cas échéant) (et a confirmé ne jamais avoir cédé de BSA Kreos à un de ses affiliés), étant précisé que les BSA Kreos deviendront caducs lors du retrait obligatoire (si celui-ci a lieu) conformément à leurs termes et conditions.

A la connaissance de l'Initiateur, il n'existe, à la date de la Note d'Information, aucun autre titre de capital, ni aucun autre instrument financier ou droit pouvant donner accès au capital ou aux droits de vote de la Société, immédiatement ou à terme, autre que les Actions et les BSA Kreos.

---

<sup>2</sup> Cf. D&I 221C2419 publiée le 16 septembre 2021 et D&I221C2423 publiée le 17 septembre 2021.

<sup>3</sup> Sur la base d'un capital composé, à la date de la Note d'Information, de 9 090 513 actions représentant 9 231 955 droits de vote théoriques au sens de l'article 223-11 du Règlement Général de l'AMF (source : Voluntis), après augmentation de capital en date du 2 septembre 2021 tel que décrit plus amplement à la Section 2.4.

<sup>4</sup> Sur la base d'un nombre total de 9.090.513 Actions représentant 9.231.955 droits de vote théoriques au sens de l'article 223-11 du Règlement Général de l'AMF (source : Voluntis), après augmentation de capital en date du 2 septembre 2021 tel que décrit plus amplement à la Section 2.4 de la Note d'Information.

L'Offre sera ouverte pendant 10 jours de négociation et sera réalisée conformément à la procédure simplifiée régie par les articles 233-1 et suivants du Règlement Général de l'AMF.

Si, à l'issue de l'Offre, les conditions de l'article L. 433-4, II du Code monétaire et financier et des articles 237-1 et suivants du Règlement Général de l'AMF sont réunies, Aptar a l'intention de demander à l'AMF la mise en œuvre, dès la clôture de l'Offre, d'une procédure de retrait obligatoire portant sur la totalité des Actions non apportées à l'Offre, qui lui seront alors transférées (le « **Retrait Obligatoire** »).

En cas de Retrait Obligatoire, les Actions qui n'auraient pas été apportées à l'Offre (autres que (i) celles détenues directement ou indirectement par l'Initiateur et (ii) les actions auto-détenues par la Société) seraient transférées à l'Initiateur moyennant une indemnisation en numéraire égale au Prix d'Offre par Action (soit 8,70 euros par Action), nette de tous frais. Les BSA Kreos seraient exclus du Retrait Obligatoire (le cas échéant).

Le contexte et les termes de l'Offre sont détaillés dans la Note d'Information.

## **2 Présentation de l'Initiateur**

### **2.1 Informations générales concernant l'Initiateur**

#### **2.1.1 Dénomination sociale**

La dénomination sociale de l'Initiateur est Aptargroup Holding SAS.

#### **2.1.2 Siège social**

Le siège social de l'Initiateur est situé au 36-38 rue de la Princesse, 78430 Louveciennes, France.

#### **2.1.3 Forme juridique et nationalité**

Aptargroup Holding SAS est une société par actions simplifiée de droit français.

#### **2.1.4 Date d'immatriculation et durée**

Aptargroup Holding SAS a été enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Paris, sous le numéro 666 450 010, le 17 décembre 1946, pour une durée de 99 ans, c'est-à-dire jusqu'au 17 décembre 2045, sauf dissolution anticipée ou prorogation. Depuis le 22 septembre 1994, Aptargroup Holding SAS est immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Versailles sous le même numéro.

#### **2.1.5 Objet social**

Aptargroup Holding SAS a pour objet principal, en France et à l'étranger, la souscription, l'achat, la vente, l'échange, la gestion de participations dans toutes sociétés.

Aptargroup Holding SAS a pour objet secondaire, en France et à l'étranger, toutes activités ou opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières, sous quelque forme que ce soit, dès lors que ces activités ou opérations concourent à la réalisation de l'objet principal ou peuvent se rattacher directement ou indirectement à l'objet principal ou à tous objets similaires, connexes ou complémentaires.

#### **2.1.6 Exercice social**

L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre.

### 2.1.7 Approbation des comptes

Il est tenu une comptabilité régulière des opérations sociales conformément à la loi. A la clôture de chaque exercice, le Président établit le bilan, le compte de résultat et l'annexe conformément à la loi, en vue de leur approbation par les associés.

### 2.1.8 Dissolution et liquidation

La dissolution anticipée d'Aptargroup Holding SAS peut être décidée par décision collective des associés.

Hormis les cas de fusion, scission, ou de réunion de toutes les actions en une seule main, la dissolution d'Aptargroup Holding SAS entraîne sa liquidation.

Une décision collective des associés règle le mode de liquidation, nomme le liquidateur et fixe ses pouvoirs.

Les associés sont consultés en fin de liquidation pour statuer sur le compte définitif de liquidation, sur quitus de la gestion du liquidateur et la décharge de son mandat et pour constater la clôture de la liquidation.

Toutes les décisions des associés adoptées durant la période de liquidation et à l'issue de celle-ci sont prises à la majorité simple.

## 2.2 Informations générales concernant le capital social de l'Initiateur

### 2.2.1 Capital social

Au 31 décembre 2020, l'Initiateur avait un capital social de deux cent cinquante-six millions neuf cent dix mille et cinquante-six (256.910.056) euros.

Il est divisé en un million trente-huit mille et quatre cent quarante (1.038.440) actions de deux cent quarante-sept euros et quarante centimes (247,40 €) de valeur nominale.

Aptargroup Holding SAS n'a pas émis d'autres titres donnant accès à son capital que ceux décrits ci-dessus.

### 2.2.2 Forme des actions

Les actions entièrement libérées sont inscrites sous la forme nominative.

### 2.2.3 Indivisibilité des actions

Les actions sont indivisibles à l'égard de l'Initiateur.

### 2.2.4 Cession et transmission des actions

La transmission des actions s'opère à l'égard d'Aptargroup Holding SAS et des tiers par un virement du compte du cédant au compte du cessionnaire, sur production d'un ordre de mouvement. Ce mouvement est préalablement inscrit sur un registre coté et paraphé, tenu chronologiquement dit « *registre des mouvements de titres* ».

La société Aptargroup Holding SAS est tenue de procéder à cette inscription et à ce virement dès réception de l'ordre de mouvement et, au plus tard, dans les quinze (15) jours qui suivent celle-ci.

L'ordre de mouvement, établi sur un formulaire fourni ou agréé par Aptargroup Holding SAS, est signé par le cédant ou son mandataire.

## 2.2.5 Droits patrimoniaux attachés aux actions

Toute action donne droit à une part nette proportionnelle à la quotité du capital social qu'elle représente, dans les bénéfices ou réserves, ou dans l'actif social, lors de toute distribution, de tout amortissement ou de toute répartition en cours de vie sociale comme lors de la liquidation.

Les associés ne supportent les pertes d'Aptargroup Holding SAS qu'à concurrence de leurs apports.

## 2.2.6 Droits de vote

Les droits de votes attachés aux actions sont proportionnels à la quotité du capital qu'elles représentent et chaque action donne droit au moins à une (1) voix.

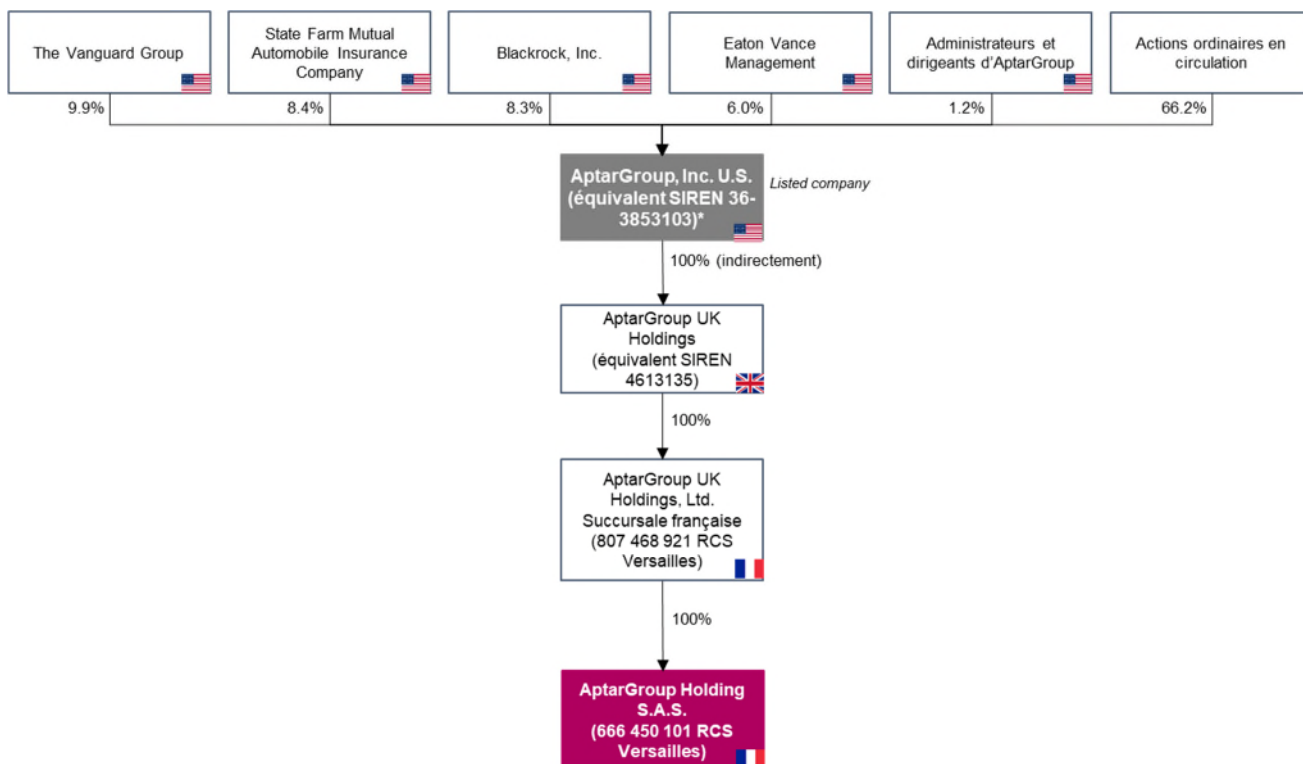
## 2.2.7 Répartition du capital et des droits de vote

Au jour du présent document, l'Initiateur a pour actionnaire unique AptarGroup UK Holdings, Ltd. dont la succursale française est immatriculée au RCS de Versailles sous le numéro 807 468 921, elle-même indirectement intégralement contrôlée par AptarGroup, Inc., une société du Delaware, dont le principal établissement est situé au 265, Exchange Drive, Suite 100, Crystal Lake, IL 60014.

L'organigramme suivant montre la structure actionnariale de l'Initiateur à la date du présent document :

## 2.2.8 Autres titres donnant accès au capital

A la date du présent document, il n'existe aucune autre action ou valeur mobilière donnant accès ou susceptible de donner accès au capital de l'Initiateur.



\*Les informations relatives à l'actionariat de la société AptarGroup Inc proviennent du "2021 proxy statement" (document publiquement disponible) de la société AptarGroup Inc.

## 2.2.9 Pacte d'associés

Il n'existe aucun pacte d'associés concernant l'Initiateur, ce dernier étant contrôlé par un associé unique à la date de dépôt du présent document.

## 2.3 Informations générales concernant l'administration et le commissariat aux comptes de l'Initiateur

### 2.3.1 Président

Au jour du présent document, l'Initiateur est dirigé par son Président, Monsieur Olivier Brondel. Monsieur Olivier Brondel a été nommé par décision de l'associé unique d'Aptargroup Holding SAS en date du 26 octobre 2020, avec effet au 30 octobre 2020.

### 2.3.2 Pouvoirs du Président

Le Président est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom d'Aptargroup Holding SAS dans la limite de l'objet social et sous réserve des modalités d'exercice de ces pouvoirs fixées par les statuts ainsi que des attributions exercées collectivement par les associés. Il représente Aptargroup Holding SAS à l'égard des tiers.

Dans les rapports avec les titres, la société Aptargroup Holding SAS est engagée même par les actes du Président qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffisent à constituer cette preuve.

Le Président a la faculté de substituer sous sa responsabilité, à telle ou telles personnes qu'il avisera, avec faculté de subdélégation, telle partie de ses pouvoirs qu'il jugera à propos, par mandat spécial et pour un ou plusieurs objets déterminés, y compris pour représenter Aptargroup Holding SAS à l'égard des tiers. En cas de cessation des fonctions du Président, tous les pouvoirs qu'il aurait conférés en vertu de ces facultés de délégation et de substitution demeureront valables jusqu'à l'annulation par son successeur.

### 2.3.3 Commissaires aux comptes

Les opérations de la société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires aux comptes conformément à la loi et aux règlements en vigueur, nommés par l'associé unique ou, le cas échéant, par décision collective des associés.

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT – 63 rue de Villiers, 92200 Neuilly-sur-Seine, 672 006 483 RCS Nanterre – a été nommé commissaire aux comptes pour une durée de six (6) exercices, ses fonctions expirant après l'approbation des comptes de l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2022.

## 2.4 Description générale des activités de l'Initiateur

### 2.4.1 Activités principales

L'Initiateur est une société holding constituée pour la réalisation d'investissements principalement en Europe pour le groupe Aptar, un leader mondial dans le domaine du conditionnement de produits pharmaceutiques et de biens de consommation.

Les sociétés détenues par l'Initiateur exercent principalement des activités de production des produits fabriqués et commercialisés par le groupe Aptar. La principale source de



revenus de l'Initiateur provient des dividendes perçus de ces sociétés filiales. Au cours de la période de juillet à septembre 2021, l'Initiateur a perçu un montant de dividendes de 141.226.422 euros. Par ailleurs, le total bilan de l'Initiateur s'élevait à EUR 747.967.736 au 31 Décembre 2020 et son résultat courant avant impôts était de 118.649.842 euros.

Des mécanismes de gestion de trésorerie sont en place au sein du groupe Aptar afin d'assurer les besoins en trésorerie des filiales du groupe, en ce compris l'Initiateur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie du groupe Aptar sont mentionnés dans les comptes consolidés d'AptarGroup, Inc. (un lien vers ces informations est disponible à la Section 3.1 ci-dessous).

#### **2.4.2** Evénements exceptionnels et litiges significatifs

A la connaissance de l'Initiateur, il n'existe, à la date du présent document, aucun litige significatif ou fait exceptionnel, autre que l'Offre et les opérations qui y sont liées, susceptibles d'avoir une incidence sur l'activité, le patrimoine, les résultats ou la situation financière de l'Initiateur.

#### **2.4.3** Salariés

A la date des présentes, Aptargroup Holding SAS n'emploie aucun salarié.

### **3 Informations relatives à la situation comptable et financière de l'Initiateur**

#### **3.1 Comptes sociaux audités de l'Initiateur au 31 décembre 2020**

Les comptes sociaux audités de l'Initiateur figurent en Annexe 1 au présent document.

L'Initiateur n'a pas établi de comptes consolidés au titre de l'exercice clos à cette date étant exempté de produire des comptes consolidés car, constituant un sous-groupe contrôlé à 100% par d'AptarGroup, Inc, elle est consolidée en intégration globale selon les normes US GAAP dans les comptes consolidés d'AptarGroup, Inc., société cotée au NYSE.

Les informations relatives à la situation financière et comptable d'AptarGroup, Inc. figurent dans le rapport annuel d'AptarGroup, Inc. disponible sur le site internet d'AptarGroup, Inc. ([Aptar-2020-Annual-Report.pdf \(q4cdn.com\)](#)). Le rapport annuel comprend les informations financières sélectionnées ainsi que les comptes consolidés d'AptarGroup, Inc.

Les comptes annuels et trimestriel d'AptarGroup, Inc. sont également disponibles sur le site de la Securities Exchange Commission (<https://www.sec.gov/edgar/browse/?CIK=896622&owner=exclude>).

#### **3.2 Evénements récents**

Depuis le 31 décembre 2020, l'Initiateur a notamment procédé à l'acquisition du Bloc de d'Actions, au dépôt de l'Offre et à l'acquisition d'actions sur le marché dans les limites permises par la loi, détenant à la date du présent document 6.807.295 Actions, représentant 74,88% du capital et 73,74% des droits de vote théoriques la Société<sup>5</sup>.

---

<sup>5</sup> Sur la base d'un nombre total de 9.090.513 Actions représentant 9.231.955 droits de vote théoriques au sens de l'article 223-11 du Règlement Général de l'AMF (source : Voluntis).

Aptar a acquis sur le marché les 15 et 16 septembre 2021<sup>6</sup>, au prix de l'Offre, soit 8,70 euros par action, 962.814 actions Voluntis représentant 10,59% du capital et 10,43% des droits de vote théorique de la Société<sup>7</sup>.

Les conditions et modalités de l'acquisition du Bloc d'Actions (en ce compris son financement) sont décrites dans la Note d'Information.

### **3.3 Financement de l'Offre**

#### **3.3.1 Coûts de l'Offre**

Le montant global des frais exposés par l'Initiateur dans le cadre de l'Offre, en supposant que toutes les Actions visées par l'Offre soient apportées ou transférées lors du Retrait Obligatoire, en ce compris notamment les coûts relatifs aux opérations d'achat, les honoraires et autres frais de conseils externes financiers, juridiques, comptables ainsi que de tous les experts et autres consultants et les frais de communication, est estimé à environ 1.500.000 euros hors taxes.

#### **3.3.2 Modalités de financement de l'Offre**

La cession du Bloc d'Actions au profit de l'Initiateur pour un prix total de 50.846.984,70 euros a été financé par les fonds propres de l'Initiateur.

Dans l'hypothèse où toutes les Actions visées par l'Offre seraient apportées à l'Offre, le coût total de leur acquisition (sur la base d'un Prix d'Offre par Action de 8,70 euros et hors frais liés à l'opération) dans le cadre de l'Offre s'élèverait à environ 27.921.632 euros.

Ce montant sera financé par les fonds propres et les ressources de l'Initiateur.

## **4 Personnes assumant la responsabilité du présent document**

*« J'atteste que le document contenant les informations relatives aux caractéristiques notamment juridiques, financières et comptables de la société Aptargroup Holding SAS, qui a été déposé le 29 septembre 2021 auprès de l'Autorité des marchés financiers, et qui sera diffusé au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'Offre, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et par son instruction n°2006-07 (telle que modifiée en date du 29 avril 2021), dans le cadre de l'offre publique d'achat simplifiée initiée par Aptargroup Holding SAS et visant les actions de la société Voluntis SA.*

*Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée. »*

Louveciennes, le 29 septembre 2021

---

<sup>6</sup> Cf. D&I 221C2419 publiée le 16 septembre 2021 et D&I221C2423 publiée le 17 septembre 2021.

<sup>7</sup> Sur la base d'un capital composé, à la date de la Note d'Information, de 9 090 513 actions représentant 9 231 955 droits de vote théoriques au sens de l'article 223-11 du Règlement Général de l'AMF (source : Voluntis), après augmentation de capital en date du 2 septembre 2021 tel que décrit plus amplement à la Section 2.4.

## **Annexe 1**

### **Comptes sociaux audités de l'Initiateur au 31 décembre 2020**

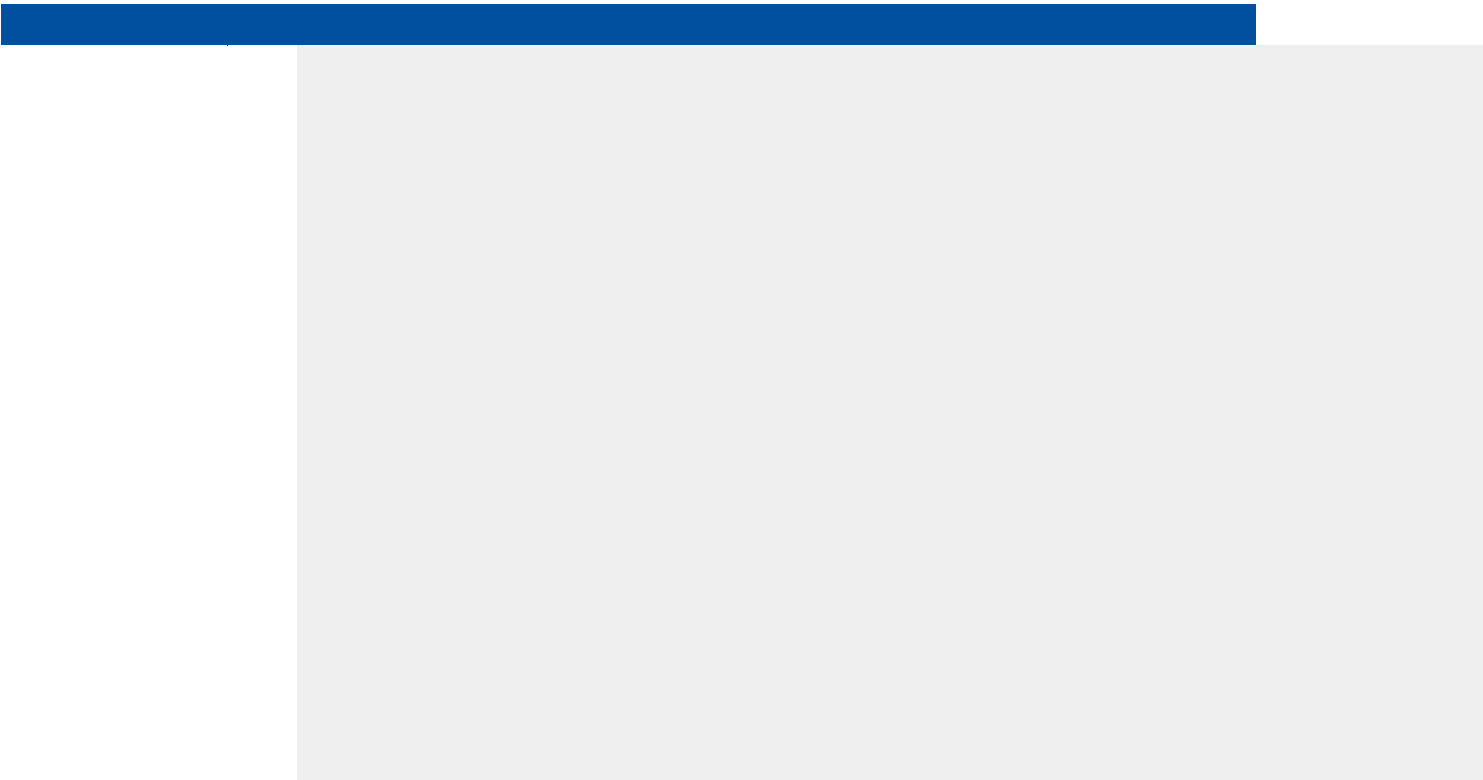
*(Voir ci-après)*

# **APTARGOUP HOLDING SAS**

**36 Rue de la Princesse**

**78430 LOUVECIENNES**

*Comptes au 31/12/2020*



## - SOMMAIRE -

### Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

### Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Faits marquants	10
Immobilisations	11
Immobilisations financières	12
Amortissements	13
Provisions et dépréciations	14
Créances et dettes	15
Créances et dettes	16
Produits à recevoir	17
Charges à payer	18
Composition du capital social	19
Variation des capitaux propres	20
Résultat financier	21
Charges et produits exceptionnels	22
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	23
Honoraires des contrôleurs légaux des comptes	24
Engagements financiers donnés et reçus	25
Filiales et participations (en cours)	26
Autres informations	27

# Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	844 223 382	102 464 538	741 758 844	763 128 623
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				15
Prêts	303 089		303 089	303 099
Autres immobilisations financières	150 000		150 000	150 000
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>844 676 471</b>	<b>102 464 538</b>	<b>742 211 933</b>	<b>763 581 737</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	1 996 360		1 996 360	5 247 048
Autres créances	3 749 444		3 749 444	437 541
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités				150 856
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>5 745 803</b>		<b>5 745 803</b>	<b>5 835 445</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>850 422 274</b>	<b>102 464 538</b>	<b>747 957 736</b>	<b>769 417 182</b>

Rubriques		31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel ( dont versé :	256 910 056 )	256 910 056	256 910 056
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale		25 691 006	25 691 006
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours	)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes	)	48 034 712	27 674
Report à nouveau		186 727 902	186 727 902
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>118 322 704</b>	<b>185 081 118</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		2 617 962	2 506 157
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>638 304 342</b>	<b>656 943 913</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>PROVISIONS</b>			
<b>DETTES FINANCIERES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1	14 195
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs	)	107 102 883	106 288 390
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		486 690	4 590
Dettes fiscales et sociales		2 063 821	6 166 095
<b>DETTES DIVERSES</b>			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance			
<b>DETTES</b>		<b>109 653 394</b>	<b>112 473 270</b>
Ecarts de conversion passif			
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>747 957 736</b>	<b>769 417 182</b>



Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			962	63
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>962</b>	<b>63</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			509 556	317 632
Impôts, taxes et versements assimilés			100 213	38 268
Salaires et traitements			325 735	926 483
Charges sociales				
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				543
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>935 504</b>	<b>1 282 927</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-934 541</b>	<b>-1 282 864</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			142 306 588	209 213 817
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			12 329	13 123
Autres intérêts et produits assimilés			429	441
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				14 150
Différences positives de change			371 557	1 526 465
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>142 690 902</b>	<b>210 767 996</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			21 733 951	21 896 937
Intérêts et charges assimilées			964 795	1 573 257
Différences négatives de change			407 772	354 840
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>23 106 518</b>	<b>23 825 034</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>119 584 384</b>	<b>186 942 962</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>118 649 842</b>	<b>185 660 098</b>

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		153 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		<b>153 000</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	111 806	111 806
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>111 806</b>	<b>111 806</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-111 806</b>	<b>41 194</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	215 333	620 174
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>142 691 865</b>	<b>210 921 059</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>24 369 161</b>	<b>25 839 941</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>118 322 704</b>	<b>185 081 118</b>

# Annexes

## PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice 2020 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N°2015-06 du 23 novembre 2015 et N°2016-07 du 4 novembre 2016.

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, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.  
Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

## UTILISATION D'ESTIMATIONS

L'établissement des états financiers nécessite l'utilisation d'hypothèses et d'estimations qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou/et compte de résultat, ainsi que sur les notes fournies dans l'annexe des comptes annuels. Compte tenu du contexte économique et financier à fin décembre 2020, ces estimations peuvent devoir être révisées si les bases d'informations sur lesquelles elles ont été établies évoluent. Elles peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité. Les principales estimations concernent les hypothèses retenues pour l'évaluation de la valorisation des titres de participation.

## ACTIFS IMMOBILISES

L'actif immobilisé de la société Aptargroup Holding SAS est principalement constitué de titres de participation et de prêts.

### **Immobilisations Financières**

Conformément au règlement CRC n° 2004-06 qui a modifié le traitement comptable des titres à compter du 1er janvier 2005, les titres de participation acquis depuis cette date sont évalués selon les règles d'évaluation du coût d'entrée des actifs. Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat à l'exclusion des frais accessoires.

La valeur d'usage des titres détenus par Aptargroup Holding SAS est généralement évaluée en calculant la quote-part des situations nettes. C'est le cas notamment pour toutes les créations de sociétés dans le groupe. La valeur actualisée des cash-flows futurs est également retenue pour certains titres.

Ces titres peuvent faire l'objet d'une dépréciation en fonction de plusieurs critères, d'ordre stratégique, économique ou financier.

### **Provisions**

Les frais d'acquisition des immobilisations financières sont comptabilisés à l'actif du bilan et amortis sur 5 ans via amortissements dérogatoires.

Les dettes et créances en devises étrangères sont réévaluées au cours du 31/12 de chaque année. Les gains et pertes latents sont enregistrés en écart de conversion. Les pertes latentes font l'objet d'une provision pour risques et charges.

### **Autres Immobilisations Financières**

Les actions rachetées dans le cadre d'un contrat de liquidité et les actions sans destination précise sont classées en titres immobilisés.

## CLIENTS ET AUTRES ACTIFS D'EXPLOITATION

### **Créances Clients et Comptes Rattachés**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Leur valeur d'inventaire fait l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées.

Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

## **Valeurs Mobilières de Placement**

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur prix d'acquisition ou à leur valeur de marché si celle-ci est inférieure.

## **Disponibilités**

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

Les comptes bancaires en devises sont évalués au cours de clôture, et la différence entre le montant comptabilisé et le montant réévalué est passé soit en pertes de change, soit en gains de change.

## **OPERATIONS EN DEVISES**

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

L'écart de conversion qui résulte de l'actualisation des dettes et créances en devises est inscrit en comptes de régularisation, à l'actif s'il s'agit d'une perte latente et au passif s'il s'agit d'un profit latent.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

## **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation en application du règlement CRC n° 2000- 06 sur les passifs. En fin d'exercice, cette estimation est faite en fonction des informations connues à la date d'établissement des comptes.

Les événements marquants de la société au cours de l'exercice 2020 ont été les suivants :

- Contraction d'un emprunt à hauteur de 41 M€ auprès d'Aptargroup UK Holdings Ltd ;
- Augmentation du capital d'Aptar Madrid S.A. à hauteur de 364 K€ ;

La Société a perçu des dividendes de la part de quatre de ses filiales, pour un total de 142 M€.

La Société a versé un dividende de 137 M€ à sa société mère Aptargroup UK Holdings succursale française.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Terrains			
			<b>Dont composants</b>
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	843 859 210		364 172
Autres titres immobilisés	15		
Prêts et autres immobilisations financières	453 099		3 089
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>			
	<b>844 312 324</b>		<b>367 261</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>			
	<b>844 312 324</b>		<b>367 261</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			844 223 382	
Autres titres immobilisés		15		
Prêts et autres immobilisations financières		3 099	453 089	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
		<b>3 114</b>	<b>844 676 471</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>				
		<b>3 114</b>	<b>844 676 471</b>	

## TITRES DE PARTICIPATION

(En K€)	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
<b>TOTAL DES VALEURS BRUTES</b>	<b>843 859</b>	<b>364</b>		<b>844 223</b>
<b>TOTAL DES AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS</b>	<b>80 731</b>	<b>21 734</b>		<b>102 465</b>
<b>TOTAL DES VALEURS NETTES</b>	<b>763 128</b>	<b>-</b>	<b>21 370</b>	<b>741 758</b>

L'augmentation de la valeur brute des titres de participations s'explique par une opération de recapitalisation réalisée au profit de la filiale Aptar Madrid S.A.

L'augmentation de la dépréciation des titres concerne trois sociétés filiales :

- MBF Plastiques SAS pour 14 108 K€;
- Reboul SAS pour 4 153 K€ ;
- Seaquist Closure France SAS pour 3 473 K€ .

## AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le poste Prêts et autres immobilisation financières était constitué à l'ouverture de l'exercice d'un prêt à Desotec GmbH de 300 K€ en principal et 3 K€ en intérêts, ainsi que d'un dépôt versé de 150 K€. Ce poste n'a pas varié.



Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>				

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
<b>FRAIS ETBL AUT. INC.</b>			111 806				111 806
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
<b>CORPOREL.</b>							
<b>Acquis. titre</b>							
<b>TOTAL</b>			<b>111 806</b>				<b>111 806</b>

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 506 157	111 806		2 617 962
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>2 506 157</b>	<b>111 806</b>		<b>2 617 962</b>
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>				
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	80 730 587	21 733 951		102 464 538
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>80 730 587</b>	<b>21 733 951</b>		<b>102 464 538</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>83 236 744</b>	<b>21 845 757</b>		<b>105 082 500</b>
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		21 733 951		
Dotations et reprises exceptionnelles		111 806		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	303 089	3 089	300 000
Autres immobilisations financières	150 000		150 000
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 996 360	1 996 360	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfiques	248 379	248 379	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	3 501 065	3 501 065	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 198 892</b>	<b>5 748 892</b>	<b>450 000</b>
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	1	1		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	107 102 883	1 102 883	106 000 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	486 690	486 690		
Personnel et comptes rattachés	2 063 821	2 063 821		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfiques				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>109 653 394</b>	<b>3 653 394</b>	<b>106 000 000</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	41 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

### ETAT DES CREANCES

Le poste Prêts comprend un prêt consenti à la société Desotec GmbH pour 300 K€ en principal et environ 3 K€ en intérêts.

Les autres immobilisations financières sont constituées d'un dépôt de 150 K€.

Les autres créances clients comprennent une facture émise non encaissée et une facture à établir à la société Aptar France SAS pour un total de 2 M€, relative à des stock-options.

La société a comptabilisé une créance d'impôt sur les sociétés de 248 K€.

Le poste Groupe et associés inclut les créances liées à la centralisation de trésorerie avec la société Aptargroup UK Holdings Ltd pour 3,5 M€.

### ETAT DES DETTES

Les emprunts et dettes financières diverses d'un montant de 107 M€ sont constituées de deux emprunts intra-groupes et de leurs intérêts provisionnés à fin décembre 2020 auprès d'Aptargroup UK Holdings Ltd.

Ce même poste présentait à fin décembre 2019 un solde de 65,8 M€. La hausse constatée s'explique par la contraction dans l'exercice d'un nouvel emprunt intra-groupe auprès d'Aptargroup UK Holdings Ltd pour 41 M€.

Les dettes sociales d'un montant de 2 M€ se rapportent aux stocks-options en attente de refacturation par la société Aptar INC.

Les dettes Groupe et associés se rapportent à la centralisation de trésorerie avec la société Aptargroup UK Holdings Ltd.

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>				
<b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>				
4181000	Clients factures à établir		5 247 048,00	-5 247 048,00
418101	Clients ICO factures à établir	1 672 268,00		1 672 268,00
<b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>		<b>1 672 268,00</b>	<b>5 247 048,00</b>	<b>-3 574 780,00</b>
<b>BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS</b>				
5187000	Intérêts courus à recevoir		52,98	-52,98
<b>TOTAL BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS</b>			<b>52,98</b>	<b>-52,98</b>
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>1 672 268,00</b>	<b>5 247 100,98</b>	<b>-3 574 832,98</b>

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
<b>CHARGES A PAYER</b>				
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>				
1688960	Interets s/emp AGUKH UK	1 102 882,78	823 784,72	279 098,06
<b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>		<b>1 102 882,78</b>	<b>823 784,72</b>	<b>279 098,06</b>
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>				
4081001	Frs factures non parvenues		4 590,00	-4 590,00
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>			<b>4 590,00</b>	<b>-4 590,00</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>				
428600	Personnel - Autres Charges A Payer	2 063 821,00		2 063 821,00
4286000	Personnel Stock Options		6 160 605,00	-6 160 605,00
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		<b>2 063 821,00</b>	<b>6 160 605,00</b>	<b>-4 096 784,00</b>
<b>INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>				
518100	Interets courus interco à payer	0,51		0,51
5181000	Intérêts courus à payer		14 194,77	-14 194,77
<b>TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>		<b>0,51</b>	<b>14 194,77</b>	<b>-14 194,26</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>3 166 704,29</b>	<b>7 003 174,49</b>	<b>-3 836 470,20</b>

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	1 038 440			247,4
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		656 943 913	
Distributions sur résultats antérieurs		137 074 080	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		519 869 833	
Variations en cours d'exercice		En moins	En plus
Variations du capital			
Variations des primes liées au capital			
Variations des réserves			
Variations des subventions d'investissement			
Variations des provisions réglementées			111 806
Autres variations			
Résultat de l'exercice			118 322 704
	<b>SOLDE</b>		<b>118 434 510</b>
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition			638 304 342



(En K€)	Produits	Charges	Résultat	Résultat N-1
Produits financiers de participations	142 307		142 307	209 214
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	12		12	13
Intérêts et autres produits et charges assimilés	0	965 -	964 -	1 573
Résultat sur opérations de change	372	408 -	36	1 172
Résultat sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	-
<b>RESULTAT FINANCIER HORS DEPRECIATIONS ET PROVISIONS</b>	<b>142 691</b>	<b>1 373</b>	<b>141 318</b>	<b>208 826</b>
Dépréciation des immobilisations financières		21 734 -	21 734 -	21 897
Dépréciation des autres éléments financiers			-	14
<b>DEPRECIATIONS FINANCIERES</b>	<b>-</b>	<b>21 734 -</b>	<b>21 734 -</b>	<b>21 883</b>
<b>TOTAL RESULTAT FINANCIER</b>	<b>142 691</b>	<b>23 107</b>	<b>119 584</b>	<b>186 943</b>

Le résultat financier de la société se décompose comme suit :

- Des dividendes perçus à hauteur de 142 307 K€ ;
- Des intérêts d'emprunt et de cashpool versés pour 965 K€ ;
- Une perte sur opérations de change de 36 K€ ;
- Une dotation aux provisions pour dépréciation des titres de participation de 21 734 K€.

Dividendes reçus :

La société a perçu 11 433 K€ au titre de dividende ordinaire d'Aptar Mezzovico S.A. :

- suite à décision du 30 avril 2020, une première partie à hauteur de 5 708 K€ (6.000.000 CHF);
- suite à décision du 26 novembre 2020, un deuxième partie à hauteur de 5 724 K€ (6.200.000 CHF).

La société a perçu au titre de dividendes extra-ordinaires :

- 28 821 K€ d'Aptar South Europe SARL, suite à décision du 30 septembre 2020 ;
- 65 066 K€ d'Aptar France SAS., suite à décision du 2 novembre 2020 ;
- 13 905 K€ d'Aptar Stelmi SAS, suite à décision du 2 novembre 2020 ;
- 23 082 K€ d'Aptar Mezzovico S.A. (25.000.000 CHF), suite à décision du 26 novembre 2020.

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
<b>TOTAL</b>		

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
amortissement dérogatoire sur les frais d'acquisition des titres de REBOUL SAS	111 805	
<b>TOTAL</b>		
		<b>111 805</b>

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	118 649 842	215 333	118 434 509
Résultat exceptionnel à court terme	-111 805		-111 805
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>118 538 037</b>	<b>215 333</b>	<b>118 322 704</b>

	Montant HT		N	% N-1
	N	N-1		
<b>Audit</b>				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes <i>émetteur filiales</i>	12 960	17 197	100,00	100,00
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes <i>émetteur filiales</i>				
<b>SOUS-TOTAL</b>	<b>12 960</b>	<b>17 197</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement</b>				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
<b>SOUS-TOTAL</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>12 960</b>	<b>17 197</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Audit</b>				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes <i>émetteur filiales</i>				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes <i>émetteur filiales</i>				
<b>SOUS-TOTAL</b>				
<b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement</b>				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
<b>SOUS-TOTAL</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>12 960</b>	<b>17 197</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Garanties données						
pour Aptar Vladimir LLC à Total Petrochemicals	125 000		125 000			
pour Reboul SAS à Starlease	409 059		409 059			
pour Reboul SAS à CM-CIC	334 272		334 272			
pour MBF Plastiques SAS à Arval Fleet Services	21 630		21 630			
<b>TOTAL</b>	<b>889 961</b>		<b>889 961</b>			

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
<b>TOTAL</b>						

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
<b>TOTAL</b>						

(en €)	Capital social	Capitaux propres (1)	Quote part du capital detenu	Valeur brute d'inventaire des titres	Provision pour dépréciation	Valeur nette d'inventaire des titres	Prêts et avances consenties	Cautions fournies par la société (2)	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Bénéfice net ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés
	Monnaie locale	Monnaie locale	%	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Monnaie locale	Monnaie locale	Euro
<b>attention chiffres 2019 : à mettre à jour</b>											
<b>A - Filiales françaises : renseignements détaillés sur chaque titre (valeur brute &gt; 1% du capital de la société)</b>											
Aptar France SAS (Euros)	66 848 745	152 489 296	100%	114 364 841		114 364 841			535 486 682	71 951 663	65 066 112
Aptar Steimi SAS (Euros)	2 160 000	90 012 219	100%	205 519 817		205 519 817			189 103 583	14 694 124	13 905 000
CSP Technologies Europe Sas (Euros)	21 766 656	20 995 249	100%	115 483 500		115 483 500			0	-412 861	
Graphocolor Sasu (Euros)	3 340 000	22 624 298	100%	8 490 102		8 490 102			43 795 124	-5 007 921	
MBF Plastiques Sasu (Euros) (3)	8 849 130	5 362 157	100%	28 885 082	28 885 082	0		21 630	58 118 490	-14 869 706	
Reboul Sas (Euros) (3)	15 000 000	-9 954 670	100%	18 559 029	17 690 120	868 909		743 331	9 876 697	-4 176 421	
Seaquist Closures France SAS (Euros)	6 000 000	3 898 091	100%	46 737 106	40 251 761	6 485 345			27 207 503	-3 412 746	
Aptar South Europe Sarl (Euros)	81 262 125	169 461 582	95%	238 853 864		238 853 864			0	56 820 264	28 820 966
<b>B - Filiales étrangères : renseignements détaillés sur chaque titre (valeur brute &gt; 1% du capital de la société)</b>											
Aptar (Suzhou) Dispensing Systems Co. Ltd. (RMB)	254 747 548	404 380 531	60%	18 017 042		18 017 042			783 082 152	55 933 436	
Aptar Argentina SA (ARS) (2)	521 759 638	130 181 299	4%	1 577 968	475 007	1 102 961			2 372 726 438	145 824 432	
Aptar Ballinasloe Limited (Euros)	8 639 440	7 758 033	100%	8 850 000		8 850 000			17 964 419	-909 486	
Aptar Pharma India Private Ltd (INR)	6 199 800	781 064 844	7%	15 684 501	15 162 568	521 933			2 224 639 973	51 131 240	
Aptar Madrid SA (Euros)	60 200	10 054 470	100%	2 461 483		2 461 483			13 362 396	548 754	
Aptar Mezzovico SA (CHF)	3 000 000	13 111 000	100%	4 658 812		4 658 812			59 608 000	11 733 000	34 514 510
Aptar Torello, SA (Euros)	1 117 849	8 662 786	100%	10 500 000		10 500 000			15 867 297	1 227 101	
Aptar UK Ltd (GBP)	2 000 000	3 832 109	100%	26 101		26 101			22 202 850	-2 297 167	
Aptar Vladimir LLC (Roubles) (3)	235 000 000	1 210 104 000	100%	5 554 133		5 554 133		125 000	1 978 701 000	243 975 000	
<b>C - Filiales non reprises (valeur brute &lt;1% du capital de la société)</b>											
Filiales françaises											
Filiales étrangères											
<b>TOTAL</b>	<b>1 237 751 131</b>	<b>3 024 037 294</b>		<b>844 223 381</b>	<b>102 464 538</b>	<b>741 758 843</b>		<b>889 961</b>	<b>8 351 742 603</b>	<b>622 752 706</b>	<b>142 306 588</b>

Marjolaine :  
6.877.798 € =  
montant présenté  
en 2019  
mais les états  
comparatifs servant  
en 2020 montrent  
641.912 €

Note (1) : à l'exclusion du capital et du résultat de l'exercice

Note (2) : D'après état de consolidation

Note (3): Engagements hors bilan

### IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Selon le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement ANC 2014-03, l'article du PCG 833-2/9 modifié précise : Aptargroup Holding SAS est exemptée de produire des comptes consolidés car, constituant un sous-groupe contrôlé à 100% par Aptargroup Inc., elle est consolidée en intégration globale selon les normes US GAAP dans les comptes consolidés d'Aptargroup Inc., société cotée au NYSE.

### REMUNERATION DES MEMBRES DES ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION

Le président de la société n'est pas rémunéré au titre de son mandat social.

### EFFECTIF MOYEN

La société n'a pas employé de personne au titre de l'exercice 2020.

### INTEGRATION FISCALE

La société Aptargroup Holding SAS bénéficie du régime fiscal des groupes de sociétés prévu à l'article 223A du Code Général des Impôts. Depuis le 1er janvier 2015, la société française tête de groupe sur le plan fiscal a changé pour la société Aptargroup UK Holdings Limited Succursale française.

La convention signée entre les sociétés du groupe retient la méthode dite de neutralité. Suivant cette méthode, la filiale constate la charge d'impôt comme si elle était imposée séparément. La société mère enregistre dans ses comptes la différence entre la dette d'impôt du groupe et le cumul des charges d'impôts comptabilisées par les filiales.

### EVENEMENTS POSTERIEURS

Depuis le début de l'année 2020, l'épidémie de COVID 19 génère une crise sanitaire mondiale. Suite à la déclaration de l'Organisation Mondiale de la Santé qualifiant le COVID 19 de pandémie, les autorités de quasi tous les pays ont été conduites à prendre, et continuent de prendre des mesures exceptionnelles impactant l'ensemble des économies. L'objet de la Société étant de porter les investissements de différentes sociétés d'Aptar, l'impact que pourrait avoir cette crise sur ses comptes concerne la valeur de ses investissements. En dépit de la baisse de chiffre d'affaires constatée chez les filiales, de l'ordre de 3%, les titres des filiales en difficultés font déjà l'objet d'une dépréciation. Dès lors, la valeur des investissements n'est pas en risque à ce jour.

## **APTARGROUP HOLDING**

Société par actions simplifiée au capital de 256 910 056 €  
Siège social : 36/38 rue de la Princesse  
78430 Louveciennes  
SIREN 666 450 010 RCS Versailles  
(la « Société »)

---

### **PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 28 JUIN 2021**

Le 28 juin 2021, à 15 heures, l'Associé Unique de la Société, la société APTARGROUP UK HOLDINGS LIMITED, société de droit anglais à responsabilité limitée dont le siège est sis 5 Bruntcliffe Avenue, Leeds 27 Industrial Estate (LS27 — OLL Royaume Uni), représentée par Mme Anne Vergnaud en qualité de *Director*, détenant la totalité des 1 038 440 actions, composant le capital de la Société a été consulté à titre ordinaire sur l'initiative du Président, selon les modalités prévues par les statuts de la Société.

Le Commissaire aux Comptes titulaire, la société PricewaterhouseCoopers Audit SAS représentée par M. Olivier Auberty, a été dûment informé.

Mme Ana Plumed a été désignée comme Secrétaire.

Ont été préalablement adressés à l'Associé Unique :

- le rapport de gestion ;
- le rapport du Commissaire aux Comptes ;
- les projets de résolutions.

L'Associé Unique est consulté sur l'ordre du jour suivant :

1. Approbation de la gestion et des comptes de l'exercice 2020 ;
2. Affectation du résultat de l'exercice 2020 ;
3. Renouvellement du mandat du Président ;
4. Autorisations au sens de l'article 1161 du Code civil ;
5. Autorisation annuelle de cautionnement ;
6. Approbation des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
7. Pouvoirs pour formalités.

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes, a adopté les résolutions suivantes :

#### **Première résolution**

*Approbation de la gestion et des comptes de l'exercice 2020*

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance rapport du Président et du rapport général du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2020, approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

*Cette résolution est adoptée*



### **Deuxième décision**

#### *Affectation du résultat de l'exercice*

L'Associé Unique, après avoir connaissance du rapport du Président, décide d'affecter le résultat net de l'exercice 2020, qui ressort à 118 322 704 €. au poste « report à nouveau ».

Il est rappelé que les dividendes distribués au cours des trois exercices ayant précédé l'exercice actuel et au cours de l'exercice actuel sont les suivants :

Date de la consultation		Dividende par action	Nombre d'actions rémunérées	Distribution totale
26/06/2019	distribution ordinaire	24,07 €	1 038 440	25 000 000 €
09/12/2020	distribution extra ordinaire	132,00 €	1 038 440	137 074 080 €

*Cette résolution est adoptée*

### **Troisième résolution**

#### *Renouvellement du mandat du Président*

L'Associé Unique, après avoir constaté que le mandat du Président venait à expiration, décide de renouveler le mandat de M. Olivier Brondel en qualité de Président, et ce pour la durée statutaire d'un an, soit jusqu'à la Consultation à titre ordinaire appelée, au cours du 1er semestre 2022, à statuer sur la gestion et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

*Cette résolution est adoptée*

### **Quatrième résolution**

#### *Autorisations au sens de l'Article 1161 du Code civil*

Conformément aux dispositions de l'article 1161 du Code civil, l'Associé Unique, autorise le Président de la Société à contracter au nom de la Société, dans le cas où il serait, en vertu d'un mandat social ou d'une délégation de pouvoirs, également le représentant du cocontractant, notamment dans le cadre des accords pouvant intervenir entre les sociétés du groupe Aptar.

L'Associé Unique, également autorise le Président à engager la Société dans le cas où il serait le représentant de plusieurs sociétés du groupe Aptar agissant ensemble en tant que partie à un contrat avec un tiers.

*Cette résolution est adoptée*

### **Cinquième résolution**

#### *Autorisation annuelle de cautionnement*

L'Associé Unique, renouvelle l'autorisation précédemment conférée au Président, en application des dispositions de l'article 21 des statuts de la Société, d'octroyer des cautions, avals ou garanties en faveur de tiers au nom de la Société, dans la limite d'un montant total de quinze millions d'euros (15 000 000 €), pour une période qui, quelle que soit la durée des engagements cautionnés, avalisés ou garantis, prendra fin lors de la décision de l'Associé Unique visant à statuer, au cours du 1<sup>er</sup> semestre de l'année 2021, sur la gestion et les comptes de l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2020.

*Cette résolution est adoptée*

**Sixième résolution**

*Approbation des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce*

L'Associé Unique, prend acte du fait qu'aucune convention nouvelle visée par les dispositions du dernier alinéa de l'article L.227-10 du Code de commerce et n'est intervenue en 2020 directement ou par personne interposée, entre la Société et son Président, son Associé Unique ou l'Associé de ce dernier, qui ne porte sur opérations courantes, notamment au sein d'un même groupe, et n'ait été conclue à des conditions normales.

*Cette résolution est adoptée*

**Septième résolution**

*Pouvoirs pour formalités*

L'Associé Unique, confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente décision, à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité et de dépôt requises par la loi.

*Cette résolution est adoptée*

\* \* \*

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal, lequel a été signé par la Présidente, l'Associé Unique et la Secrétaire.

Copie certifiée conforme



Mme Ana Plumed  
Secrétaire

**APTARGROUP HOLDING SAS**

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2020)**



## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2020)**

A l'associé unique  
**APTARGROUP HOLDING SAS**  
36-38 rue la Princesse  
78430 Louveciennes

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société APTARGROUP HOLDING SAS 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.

### **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 du commissaire 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 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, Parc de la Vatine - 20, rue Raymond Aron - CS 90408 - 76137 Mont-Saint-Aignan Cedex  
Téléphone: +33 (0)2 35 59 00 85, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

### **Justification des appréciations**

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

### **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.

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 président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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.441-6 du code de commerce.

### **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.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

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.

Fait à Mont-Saint-Aignan, le 16 juin 2021

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit

Olivier Auberty

# **APTARGOUP HOLDING SAS**

**36 Rue de la Princesse**

**78430 LOUVECIENNES**

*Comptes au 31/12/2020*



## - SOMMAIRE -

### Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

### Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Faits marquants	10
Immobilisations	11
Immobilisations financières	12
Amortissements	13
Provisions et dépréciations	14
Créances et dettes	15
Créances et dettes	16
Produits à recevoir	17
Charges à payer	18
Composition du capital social	19
Variation des capitaux propres	20
Résultat financier	21
Charges et produits exceptionnels	22
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	23
Honoraires des contrôleurs légaux des comptes	24
Engagements financiers donnés et reçus	25
Filiales et participations	26
Autres informations	27



# Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	844 223 382	102 464 538	741 758 844	763 128 623
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				15
Prêts	303 089		303 089	303 099
Autres immobilisations financières	150 000		150 000	150 000
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>844 676 471</b>	<b>102 464 538</b>	<b>742 211 933</b>	<b>763 581 737</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	1 996 360		1 996 360	5 247 048
Autres créances	3 749 444		3 749 444	437 541
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités				150 856
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>5 745 803</b>		<b>5 745 803</b>	<b>5 835 445</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>850 422 274</b>	<b>102 464 538</b>	<b>747 957 736</b>	<b>769 417 182</b>

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel ( dont versé : 256 910 056 )	256 910 056	256 910 056
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	25 691 006	25 691 006
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	48 034 712	27 674
Report à nouveau	186 727 902	186 727 902
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>118 322 704</b>	<b>185 081 118</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	2 617 962	2 506 157
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>638 304 342</b>	<b>656 943 913</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>		
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1	14 195
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	107 102 883	106 288 390
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	486 690	4 590
Dettes fiscales et sociales	2 063 821	6 166 095
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>109 653 394</b>	<b>112 473 270</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>747 957 736</b>	<b>769 417 182</b>

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			962	63
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>962</b>	<b>63</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			509 556	317 632
Impôts, taxes et versements assimilés			100 213	38 268
Salaires et traitements			325 735	926 483
Charges sociales				
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				543
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>935 504</b>	<b>1 282 927</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-934 541</b>	<b>-1 282 864</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			142 306 588	209 213 817
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			12 329	13 123
Autres intérêts et produits assimilés			429	441
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				14 150
Différences positives de change			371 557	1 526 465
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>142 690 902</b>	<b>210 767 996</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			21 733 951	21 896 937
Intérêts et charges assimilées			964 795	1 573 257
Différences négatives de change			407 772	354 840
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>23 106 518</b>	<b>23 825 034</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>119 584 384</b>	<b>186 942 962</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>118 649 842</b>	<b>185 660 098</b>

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		153 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		<b>153 000</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	111 806	111 806
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>111 806</b>	<b>111 806</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-111 806</b>	<b>41 194</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	215 333	620 174
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>142 691 865</b>	<b>210 921 059</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>24 369 161</b>	<b>25 839 941</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>118 322 704</b>	<b>185 081 118</b>

# Annexes

## PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice 2020 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N°2015-06 du 23 novembre 2015 et N°2016-07 du 4 novembre 2016.

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, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

## UTILISATION D'ESTIMATIONS

L'établissement des états financiers nécessite l'utilisation d'hypothèses et d'estimations qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou/et compte de résultat, ainsi que sur les notes fournies dans l'annexe des comptes annuels. Compte tenu du contexte économique et financier à fin décembre 2020, ces estimations peuvent devoir être révisées si les bases d'informations sur lesquelles elles ont été établies évoluent. Elles peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité. Les principales estimations concernent les hypothèses retenues pour l'évaluation de la valorisation des titres de participation.

## ACTIFS IMMOBILISES

L'actif immobilisé de la société Aptargroup Holding SAS est principalement constitué de titres de participation et de prêts.

### **Immobilisations Financières**

Conformément au règlement CRC n° 2004-06 qui a modifié le traitement comptable des titres à compter du 1er janvier 2005, les titres de participation acquis depuis cette date sont évalués selon les règles d'évaluation du coût d'entrée des actifs. Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat à l'exclusion des frais accessoires.

La valeur d'usage des titres détenus par Aptargroup Holding SAS est généralement évaluée en calculant la quote-part des situations nettes. C'est le cas notamment pour toutes les créations de sociétés dans le groupe. La valeur actualisée des cash-flows futurs est également retenue pour certains titres.

Ces titres peuvent faire l'objet d'une dépréciation en fonction de plusieurs critères, d'ordre stratégique, économique ou financier.

### **Provisions**

Les frais d'acquisition des immobilisations financières sont comptabilisés à l'actif du bilan et amortis sur 5 ans via amortissements dérogatoires.

Les dettes et créances en devises étrangères sont réévaluées au cours du 31/12 de chaque année. Les gains et pertes latents sont enregistrés en écart de conversion. Les pertes latentes font l'objet d'une provision pour risques et charges.

### **Autres Immobilisations Financières**

Les actions rachetées dans le cadre d'un contrat de liquidité et les actions sans destination précise sont classées en titres immobilisés.

## CLIENTS ET AUTRES ACTIFS D'EXPLOITATION

### **Créances Clients et Comptes Rattachés**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Leur valeur d'inventaire fait l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées.

Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

## **Valeurs Mobilières de Placement**

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur prix d'acquisition ou à leur valeur de marché si celle-ci est inférieure.

## **Disponibilités**

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

Les comptes bancaires en devises sont évalués au cours de clôture, et la différence entre le montant comptabilisé et le montant réévalué est passé soit en pertes de change, soit en gains de change.

## **OPERATIONS EN DEVISES**

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

L'écart de conversion qui résulte de l'actualisation des dettes et créances en devises est inscrit en comptes de régularisation, à l'actif s'il s'agit d'une perte latente et au passif s'il s'agit d'un profit latent.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

## **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation en application du règlement CRC n° 2000- 06 sur les passifs. En fin d'exercice, cette estimation est faite en fonction des informations connues à la date d'établissement des comptes.



Les évènements marquants de la société au cours de l'exercice 2020 ont été les suivants :

- Contraction d'un emprunt à hauteur de 41 M€ auprès d'Aptargroup UK Holdings Ltd ;
- Augmentation du capital d'Aptar Madrid S.A. à hauteur de 364 K€ ;

La Société a perçu des dividendes de la part de quatre de ses filiales, pour un total de 142 M€.

La Société a versé un dividende de 137 M€ à sa société mère Aptargroup UK Holdings succursale française.

La pandémie du Covid-19, qualifiée comme telle par l'Organisation mondiale de la santé (OMS) le 11 mars 2020, n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de la Société. En effet, la Société est principalement une entité d'investissement et de financement pour le groupe Aptar.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Terrains			
<b>Dont composants</b>			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	843 859 210		364 172
Autres titres immobilisés	15		
Prêts et autres immobilisations financières	453 099		3 089
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>844 312 324</b>		<b>367 261</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>844 312 324</b>		<b>367 261</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			844 223 382	
Autres titres immobilisés		15		
Prêts et autres immobilisations financières		3 099	453 089	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>3 114</b>	<b>844 676 471</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>3 114</b>	<b>844 676 471</b>	

## TITRES DE PARTICIPATION

(En K€)	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
<b>TOTAL DES VALEURS BRUTES</b>	<b>843 859</b>	<b>364</b>		<b>844 223</b>
<b>TOTAL DES AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS</b>	<b>80 731</b>	<b>21 734</b>		<b>102 465</b>
<b>TOTAL DES VALEURS NETTES</b>	<b>763 128</b>	<b>-</b>	<b>21 370</b>	<b>741 758</b>

L'augmentation de la valeur brute des titres de participations s'explique par une opération de recapitalisation réalisée au profit de la filiale Aptar Madrid S.A.

L'augmentation de la dépréciation des titres concerne trois sociétés filiales :

- MBF Plastiques SAS pour 14 108 K€;
- Reboul SAS pour 4 153 K€ ;
- Seaquist Closure France SAS pour 3 473 K€ .

## AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le poste Prêts et autres immobilisation financières était constitué à l'ouverture de l'exercice d'un prêt à Desotec GmbH de 300 K€ en principal et 3 K€ en intérêts, ainsi que d'un dépôt versé de 150 K€. Ce poste n'a pas varié.

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>				

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
<b>FRAIS ETBL AUT. INC.</b>			111 806				111 806
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
<b>CORPOREL.</b>							
<b>Acquis. titre</b>							
<b>TOTAL</b>			<b>111 806</b>				<b>111 806</b>

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 506 157	111 806		2 617 962
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>2 506 157</b>	<b>111 806</b>		<b>2 617 962</b>
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>				
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	80 730 587	21 733 951		102 464 538
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>80 730 587</b>	<b>21 733 951</b>		<b>102 464 538</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>83 236 744</b>	<b>21 845 757</b>		<b>105 082 500</b>
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		21 733 951		
Dotations et reprises exceptionnelles		111 806		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	303 089	3 089	300 000
Autres immobilisations financières	150 000		150 000
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 996 360	1 996 360	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	248 379	248 379	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	3 501 065	3 501 065	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 198 892</b>	<b>5 748 892</b>	<b>450 000</b>
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	1	1		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	107 102 883	1 102 883	106 000 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	486 690	486 690		
Personnel et comptes rattachés	2 063 821	2 063 821		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>109 653 394</b>	<b>3 653 394</b>	<b>106 000 000</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	41 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

### ETAT DES CREANCES

Le poste Prêts comprend un prêt consenti à la société Desotec GmbH pour 300 K€ en principal et environ 3 K€ en intérêts.

Les autres immobilisations financières sont constituées d'un dépôt de 150 K€.

Les autres créances clients comprennent une facture émise non encaissée et une facture à établir à la société Aptar France SAS pour un total de 2 M€, relative à des stock-options.

La société a comptabilisé une créance d'impôt sur les sociétés de 248 K€.

Le poste Groupe et associés inclut les créances liées à la centralisation de trésorerie avec la société Aptargroup UK Holdings Ltd pour 3,5 M€.

### ETAT DES DETTES

Les emprunts et dettes financières diverses d'un montant de 107 M€ sont constituées de deux emprunts intra-groupes et de leurs intérêts provisionnés à fin décembre 2020 auprès d'Aptargroup UK Holdings Ltd.

Ce même poste présentait à fin décembre 2019 un solde de 65,8 M€. La hausse constatée s'explique par la contraction dans l'exercice d'un nouvel emprunt intra-groupe auprès d'Aptargroup UK Holdings Ltd pour 41 M€.

Les dettes sociales d'un montant de 2 M€ se rapportent aux stocks-options en attente de refacturation par la société Aptar INC.

Les dettes Groupe et associés se rapportent à la centralisation de trésorerie avec la société Aptargroup UK Holdings Ltd.

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>				
<b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>				
4181000	Clients factures à établir		5 247 048,00	-5 247 048,00
418101	Clients ICO factures à établir	1 672 268,00		1 672 268,00
<b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>		<b>1 672 268,00</b>	<b>5 247 048,00</b>	<b>-3 574 780,00</b>
<b>BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS</b>				
5187000	Intérêts courus à recevoir		52,98	-52,98
<b>TOTAL BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS</b>			<b>52,98</b>	<b>-52,98</b>
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>1 672 268,00</b>	<b>5 247 100,98</b>	<b>-3 574 832,98</b>



Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
<b>CHARGES A PAYER</b>				
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>				
1688960	Interets s/emp AGUKH UK	1 102 882,78	823 784,72	279 098,06
<b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>		<b>1 102 882,78</b>	<b>823 784,72</b>	<b>279 098,06</b>
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>				
4081001	Frs factures non parvenues		4 590,00	-4 590,00
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>			<b>4 590,00</b>	<b>-4 590,00</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>				
428600	Personnel - Autres Charges A Payer	2 063 821,00		2 063 821,00
4286000	Personnel Stock Options		6 160 605,00	-6 160 605,00
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		<b>2 063 821,00</b>	<b>6 160 605,00</b>	<b>-4 096 784,00</b>
<b>INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>				
518100	Interets courus interco à payer	0,51		0,51
5181000	Intérêts courus à payer		14 194,77	-14 194,77
<b>TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>		<b>0,51</b>	<b>14 194,77</b>	<b>-14 194,26</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>3 166 704,29</b>	<b>7 003 174,49</b>	<b>-3 836 470,20</b>

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	1 038 440			247,4
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		656 943 913
Distributions sur résultats antérieurs		137 074 080
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		519 869 833
Variations en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		111 806
Autres variations		
Résultat de l'exercice		118 322 704
	<b>SOLDE</b>	<b>118 434 510</b>
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		638 304 342

(En K€)	Produits	Charges	Résultat	Résultat N-1
Produits financiers de participations	142 307		142 307	209 214
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	12		12	13
Intérêts et autres produits et charges assimilés	0	965 -	964 -	1 573
Résultat sur opérations de change	372	408 -	36	1 172
Résultat sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	-
<b>RESULTAT FINANCIER HORS DEPRECIATIONS ET PROVISIONS</b>	<b>142 691</b>	<b>1 373</b>	<b>141 318</b>	<b>208 826</b>
Dépréciation des immobilisations financières		21 734 -	21 734 -	21 897
Dépréciation des autres éléments financiers			-	14
<b>DEPRECIATIONS FINANCIERES</b>	<b>-</b>	<b>21 734 -</b>	<b>21 734 -</b>	<b>21 883</b>
<b>TOTAL RESULTAT FINANCIER</b>	<b>142 691</b>	<b>23 107</b>	<b>119 584</b>	<b>186 943</b>

Le résultat financier de la société se décompose comme suit :

- Des dividendes perçus à hauteur de 142 307 K€ ;
- Des intérêts d'emprunt et de cashpool versés pour 965 K€ ;
- Une perte sur opérations de change de 36 K€ ;
- Une dotation aux provisions pour dépréciation des titres de participation de 21 734 K€.

Dividendes reçus :

La société a perçu 11 433 K€ au titre de dividende ordinaire d'Aptar Mezzovico S.A. :

- suite à décision du 30 avril 2020, une première partie à hauteur de 5 708 K€ (6.000.000 CHF);
- suite à décision du 26 novembre 2020, un deuxième partie à hauteur de 5 724 K€ (6.200.000 CHF).

La société a perçu au titre de dividendes extra-ordinaires :

- 28 821 K€ d'Aptar South Europe SARL, suite à décision du 30 septembre 2020 ;
- 65 066 K€ d'Aptar France SAS., suite à décision du 2 novembre 2020 ;
- 13 905 K€ d'Aptar Stelmi SAS, suite à décision du 2 novembre 2020 ;
- 23 082 K€ d'Aptar Mezzovico S.A. (25.000.000 CHF), suite à décision du 26 novembre 2020.

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
<b>TOTAL</b>		

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
amortissement dérogatoire sur les frais d'acquisition des titres de REBOUL SAS	111 805	
<b>TOTAL</b>		
111 805		

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	118 649 842	215 333	118 434 509
Résultat exceptionnel à court terme	-111 805		-111 805
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>118 538 037</b>	<b>215 333</b>	<b>118 322 704</b>

	Montant HT		%	
	N	N-1	N	N-1
<b>Audit</b>				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
<i>émetteur filiales</i>	12 960	17 197	100,00	100,00
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
<i>émetteur filiales</i>				
<b>SOUS-TOTAL</b>	<b>12 960</b>	<b>17 197</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement</b>				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
<b>SOUS-TOTAL</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>12 960</b>	<b>17 197</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Audit</b>				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
<i>émetteur filiales</i>				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
<i>émetteur filiales</i>				
<b>SOUS-TOTAL</b>				
<b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement</b>				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
<b>SOUS-TOTAL</b>				
<b>TOTAL</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>12 960</b>	<b>17 197</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Garanties données						
pour Aptar Vladimir LLC à Total Petrochemicals	125 000		125 000			
pour Reboul SAS à Starlease	409 059		409 059			
pour Reboul SAS à CM-CIC	334 272		334 272			
pour MBF Plastiques SAS à Arval Fleet Services	21 630		21 630			
<b>TOTAL</b>	<b>889 961</b>		<b>889 961</b>			

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
<b>TOTAL</b>						

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
<b>TOTAL</b>						



(en €)	Capital social	Capitaux propres (1)	Quote part du capital detenu	Valeur brute d'inventaire des titres	Provision pour dépréciation	Valeur nette d'inventaire des titres	Prêts et avances consenties	Cautions fournies par la société (3)	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Bénéfice net ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés
	Monnaie locale	Monnaie locale	%	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Monnaie locale	Monnaie locale	Euro
<b>A - Filiales françaises : renseignements détaillés sur chaque titre (valeur brute &gt; 1% du capital de la société)</b>											
Aptar France SAS (Euros)	66 848 745	152 489 296	100%	114 364 841		114 364 841			535 486 682	71 951 663	65 066 112
Aptar Stelmi SAS (Euros)	2 160 000	90 012 219	100%	205 519 817		205 519 817			189 103 583	14 694 124	13 905 000
CSP Technologies Europe Sas (Euros)	21 766 656	20 995 249	100%	115 483 500		115 483 500			0	-412 861	
Graphocolor Sasu (Euros)	3 340 000	22 624 298	100%	8 490 102		8 490 102			43 795 124	-5 007 921	
MBF Plastiques Sasu (Euros) (3)	8 849 130	5 362 157	100%	28 885 082	28 885 082	0		21 630	58 118 490	-14 869 706	
Reboul Sas (Euros) (3)	15 000 000	-9 954 670	100%	18 559 029	17 690 120	868 909		743 331	9 876 697	-4 176 421	
Seaquist Closures France SAS (Euros)	6 000 000	3 898 091	100%	46 737 106	40 251 761	6 485 345			27 207 503	-3 412 746	
Aptar South Europe Sari (Euros)	81 262 125	169 461 582	95%	238 853 864		238 853 864			0	56 820 264	28 820 966
<b>B - Filiales étrangères : renseignements détaillés sur chaque titre (valeur brute &gt; 1% du capital de la société)</b>											
Aptar (Suzhou) Dispensing Systems Co. Ltd. (RMB)	254 747 548	404 380 531	60%	18 017 042		18 017 042			783 082 152	55 933 436	
Aptar Argentina SA (ARS) (2)	517 997 358	653 522 030	4%	1 577 968	475 007	1 102 961			2 900 807 269	-288 241 801	
Aptar Ballinasloe Limited (Euros)	8 639 440	5 920 983	100%	8 850 000		8 850 000			17 964 419	-909 486	
Aptar Pharma India Private Ltd (INR)	6 199 800	781 064 844	7%	15 684 501	15 162 568	521 933			2 224 639 973	51 131 240	
Aptar Madrid SA (Euros)	60 200	10 054 470	100%	2 461 483		2 461 483			13 362 396	548 754	
Aptar Mezzovico SA (CHF)	3 000 000	13 111 000	100%	4 658 812		4 658 812			59 608 000	11 733 000	34 514 510
Aptar Torello, SA (Euros)	1 117 849	8 662 786	100%	10 500 000		10 500 000			15 867 297	1 227 101	
Aptar UK Ltd (GBP)	2 000 000	2 279 345	100%	26 101		26 101			20 708 174	-2 041 207	
Aptar Vladimir LLC (Roubles) (3)	235 000 000	1 210 104 000	100%	5 554 133		5 554 133		125 000	1 978 701 000	243 975 000	
<b>C - Filiales non reprises (valeur brute &lt;1% du capital de la société)</b>											
Filiales françaises											
Filiales étrangères											
<b>TOTAL</b>	<b>1 233 988 851</b>	<b>3 543 988 211</b>		<b>844 223 381</b>	<b>102 464 538</b>	<b>741 758 843</b>		<b>889 961</b>	<b>8 878 328 758</b>	<b>188 942 433</b>	<b>142 306 588</b>

Note (1) : à l'exclusion du capital et du résultat de l'exercice

Note (2) : chiffres de l'exercice 2019

Note (3): Engagements hors bilan

### **IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE**

Selon le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement ANC 2014-03, l'article du PCG 833-2/9 modifié précise : Aptargroup Holding SAS est exemptée de produire des comptes consolidés car, constituant un sous-groupe contrôlé à 100% par Aptargroup Inc., elle est consolidée en intégration globale selon les normes US GAAP dans les comptes consolidés d'Aptargroup Inc., société cotée au NYSE.

### **REMUNERATION DES MEMBRES DES ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION**

Le président de la société n'est pas rémunéré au titre de son mandat social.

### **EFFECTIF MOYEN**

La société n'a pas employé de personne au titre de l'exercice 2020.

### **INTEGRATION FISCALE**

La société Aptargroup Holding SAS bénéficie du régime fiscal des groupes de sociétés prévu à l'article 223A du Code Général des Impôts. Depuis le 1er janvier 2015, la société française tête de groupe sur le plan fiscal a changé pour la société Aptargroup UK Holdings Limited Succursale française.

La convention signée entre les sociétés du groupe retient la méthode dite de neutralité. Suivant cette méthode, la filiale constate la charge d'impôt comme si elle était imposée séparément. La société mère enregistre dans ses comptes la différence entre la dette d'impôt du groupe et le cumul des charges d'impôts comptabilisées par les filiales.

### **EVENEMENTS POSTERIEURS**

L'épidémie du COVID-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, la Société est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.