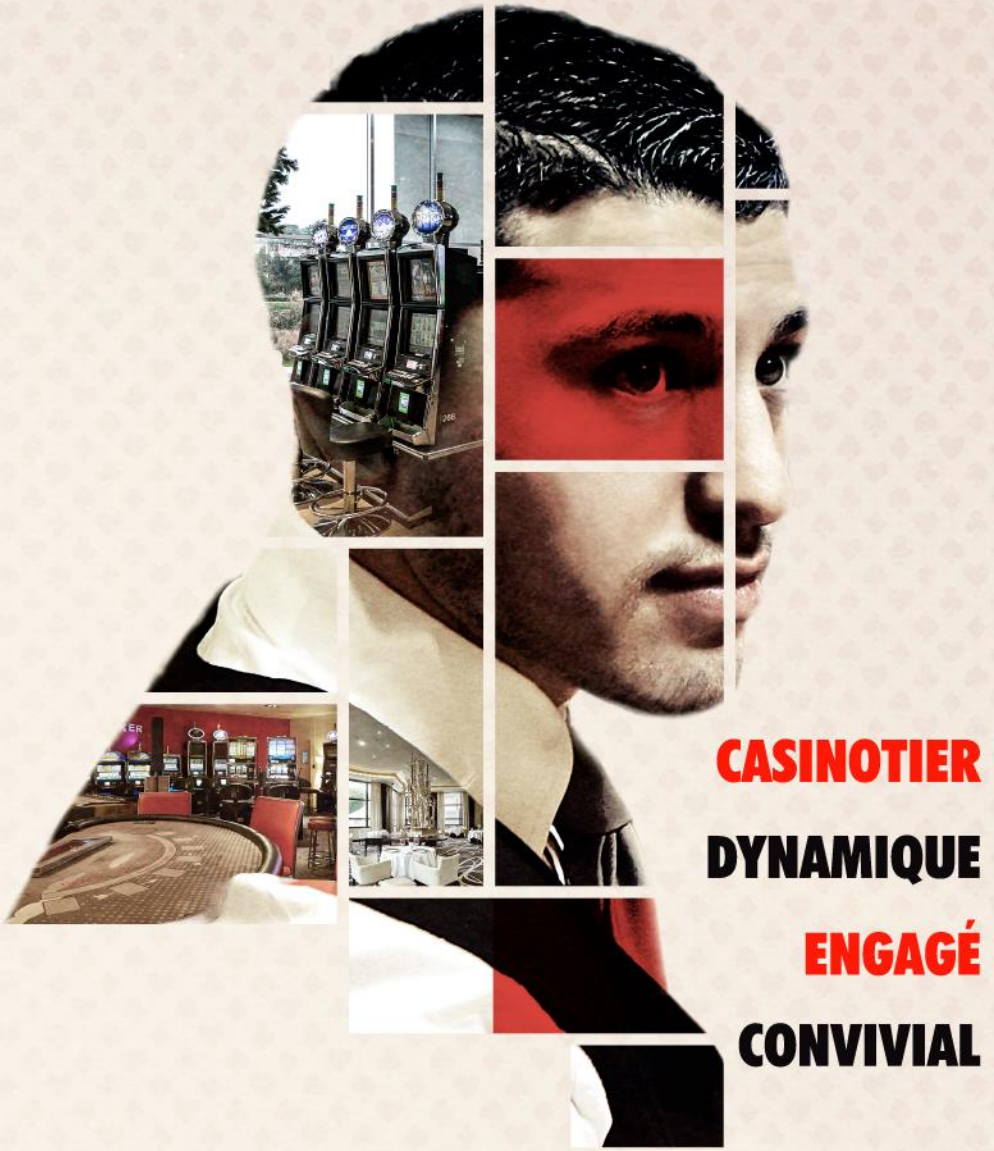
GROUPE PARTOUCHE

PRÉSENTATION DES RÉSULTATS 2020

(EXERCICE CLOS AU 31 OCTOBRE 2020)

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 14 AVRIL 2021



SOMMAIRE

A. Les faits marquants

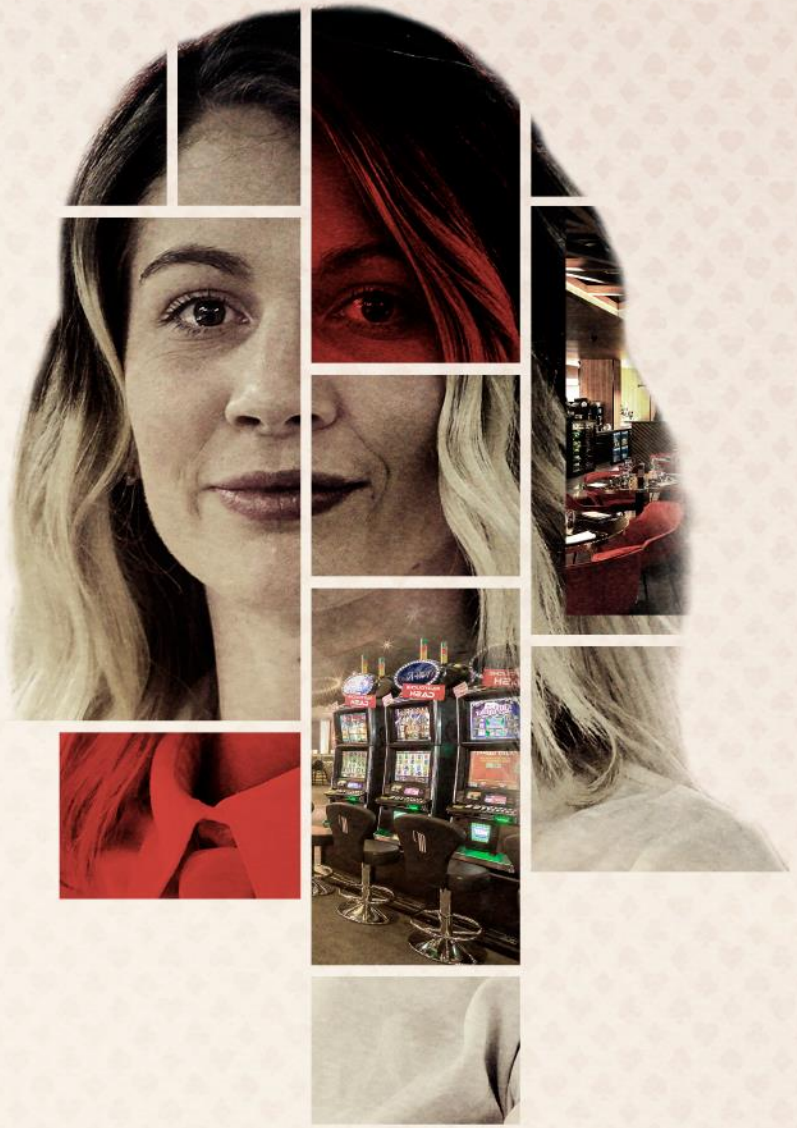
B. États financiers annuels 2020

C. Actualités et perspectives

D. Les résolutions

A - LES FAITS MARQUANTS

(Données exercice 2019/2020, clos au 31 octobre 2020)



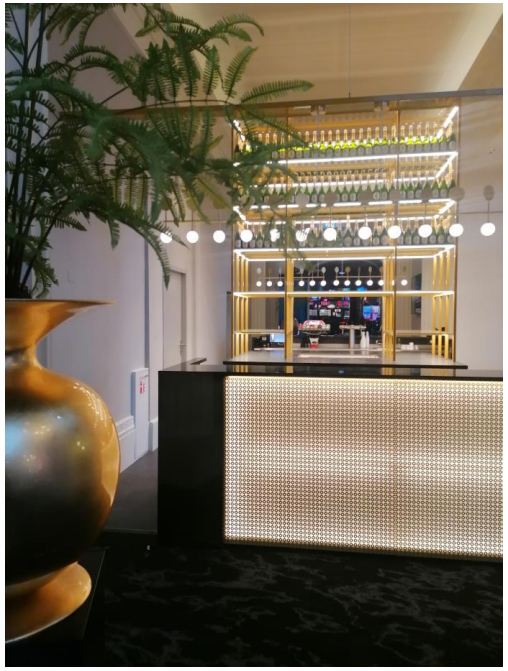
POINTS CLÉS 2020

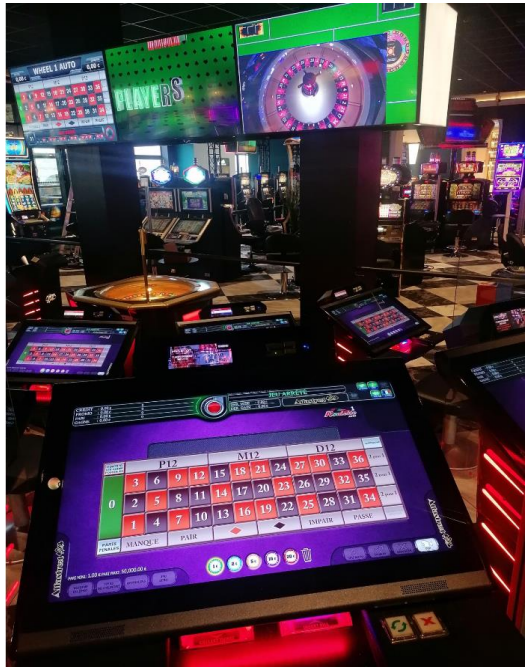
- Contraction de l'activité liée à la pandémie de Covid-19
- Baisses significatives du résultat opérationnel et du résultat net
- Prise de participation minoritaire de 15% dans La Pensée Sauvage Lifestyle
- Acquisition de 95% des actions du Club Berri
- Ralentissement des Capex de rénovation et de travaux
- Endettement net en hausse

RÉNOVATION DE ROYAT

- **15 écrans géants** installés dans la rotonde donnant directement sur l'entrée du casino
- **Concept unique** : les écrans vont permettre une **expérience inédite** pour les clients au milieu d'une structure impressionnante







RÉNOVATION DE L'HÔTEL AQUABELLA

- Rénovation du restaurant et des chambres en 2019

- Création de 4 nouvelles suites dans le belvédère et restructuration des parties communes en 2020/2021













B – LES ÉTATS FINANCIERS

(Données exercice 2019/2020, clos au 31 octobre 2020)



PRODUIT BRUT DES JEUX

DÉCOMPOSITION DU PBJ PAR JEUX

En m€	2020	2019	VARIATION	%
PBJ MAS	386,0	526,7	-140,7	-26,7%
PBJ Jeux Trad. Non Electroniques	64,0	72,6	-8,6	-11,8%
PBJ Jeux Electroniques	52,7	54,9	-2,2	-4,0%
PBJ Paris sportifs	23,0	18,5	+4,6	+24,7%
Produit Brut des Jeux	**525,7**	**672,7**	**-146,9**	**-21,8%**

CONSTRUCTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

En m€	2020	2019	VARIATION
PRODUIT BRUT DES JEUX	**525,7**	**672,7**	**-21,8%**
Prélèvements	**-242,8**	**-334,6**	**-27,4%**
PRODUIT NET DES JEUX	**282,9**	**338,1**	**-16,3%**
CA Hors PNJ	**62,7**	**98,8**	**-36,5%**
Programme de fidélisation (norme IFRIC 13)	**-2,2**	**-3,4**	**-35,2%**
CA TOTAL CONSOLIDÉ	**343,5**	**433,5**	**-20,8%**

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

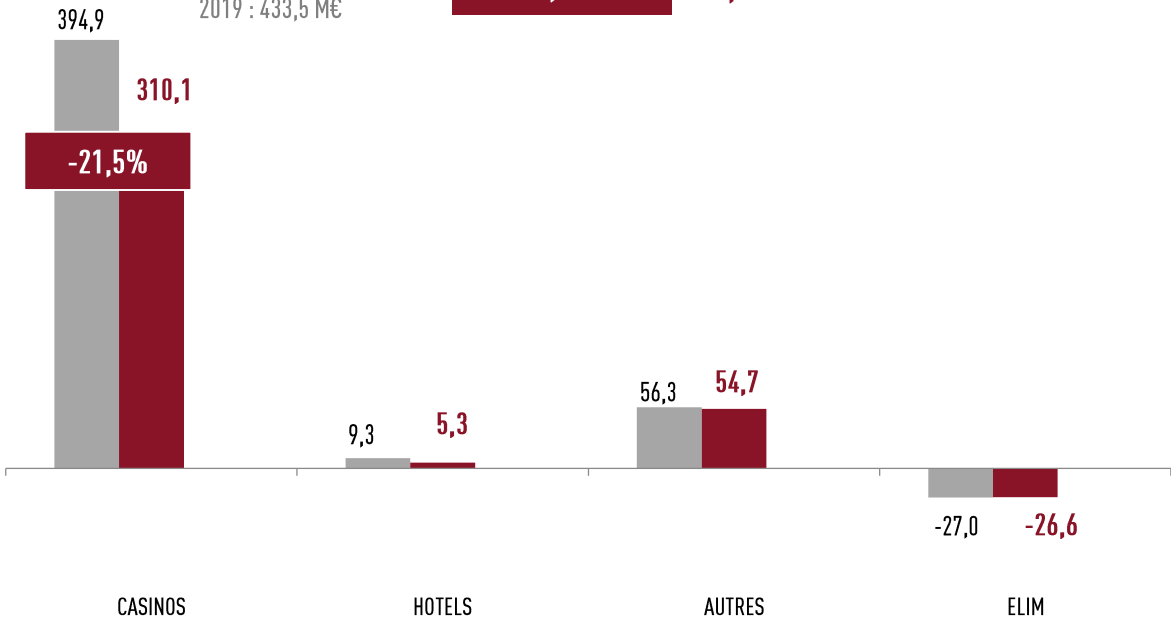
En m€	2020	2019	VARIATION
CASINOS	309,3	394,1	-21,5%
dont PNJ	*262,4*	*321,6*	*-18,4%*
dont autres activités	*49,1*	*75,9*	*-35,4%*
dont programme de fidélisation	*-2,2*	*-3,4*	*-*
HÔTELS	4,6	8,5	-45,6%
AUTRES	29,5	30,8	-4,3%
CA TOTAL CONSOLIDÉ	**343,5**	**433,5**	**-20,8%**

PERFORMANCE PAR ACTIVITÉ

Chiffre d'affaires

2020 : 343,5 M€
2019 : 433,5 M€

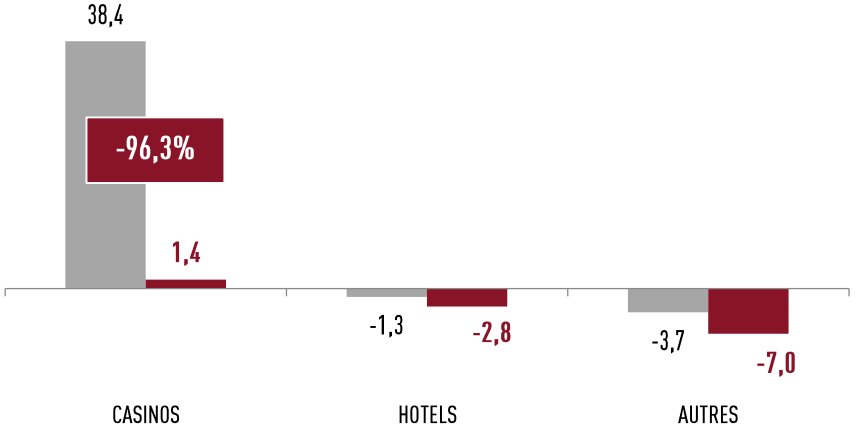
-90,0 M€ -20,8%



Résultat opérationnel courant

2020 : -8,3 M€
2019 : 33,4 M€

-41,7 M€



COMPTE DE RÉSULTAT

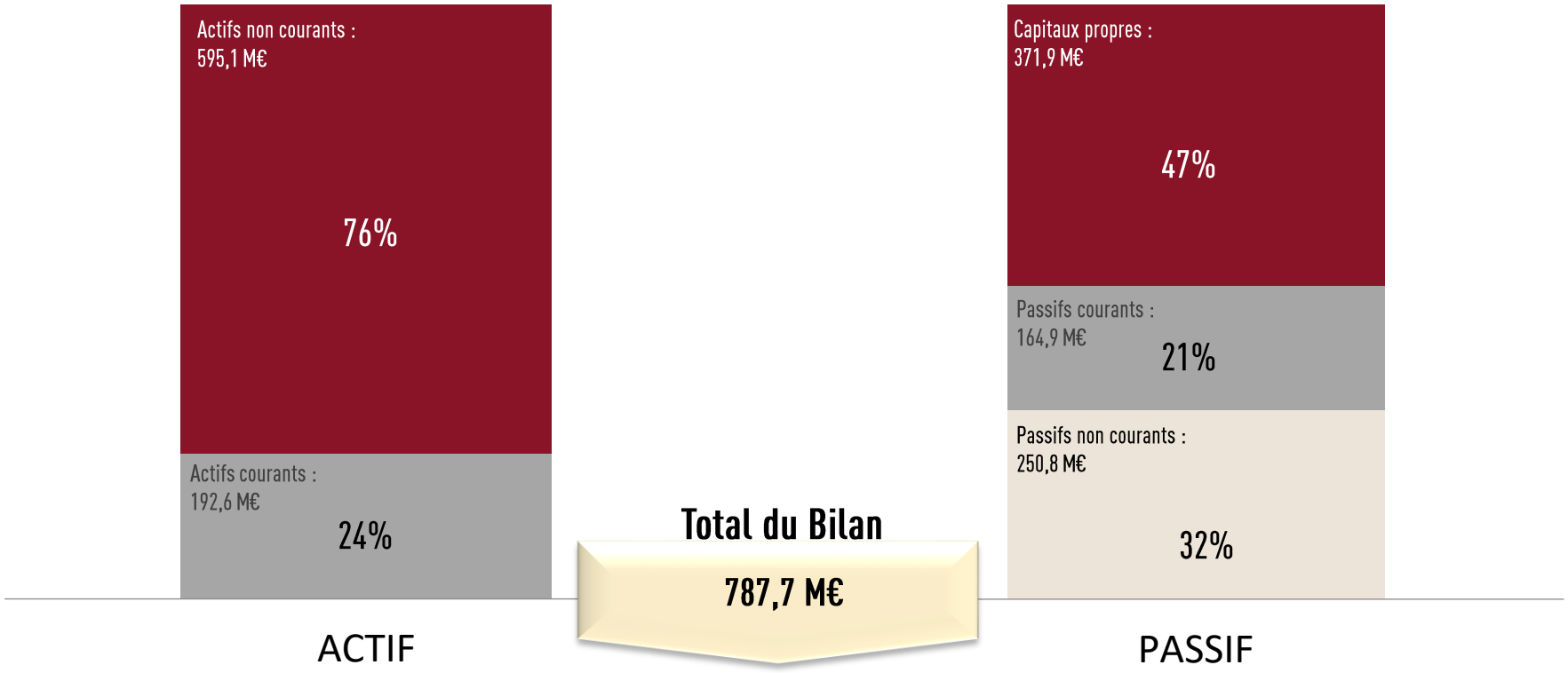
en M€	2020	2019
Chiffre d'affaires	343,5	433,5
Achats et charges externes	-135,0	-156,4
Impôts et taxes	-14,0	-16,2
Charges de personnel	-136,6	-176,8
Amortissements et dépréciations sur immobilisations	-58,7	-44,2
Autres produits et charges opérationnels courants	-7,4	-6,5
Résultat opérationnel courant	**-8,3**	**33,4**
Autres produits et charges opérationnels non courants	0,1	-2,3
Résultat sur cession de participations consolidées	-	3,1
Dépréciation des actifs non courants	-3,8	-2,2
Résultat opérationnel non courant	**-3,7**	**-1,5**
Résultat opérationnel	**-12,1**	**31,9**
Résultat financier	-1,9	0,1
Résultat avant impôt	-13,9	32,0
Impôts sur les bénéfices	1,6	-3,0
Impôts de CVAE	-2,8	-3,7
Résultat après impôt	**-15,1**	**25,3**
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-0,1	-0,3
Résultat net total	**-15,2**	**25,0**
dont part du Groupe	*-17,4*	*18,6*
dont part des minoritaires	*2,2*	*6,4*

TABLEAU DE FLUX

en M€	2020	2019
Capacité d'autofinancement avant BFR, intérêts financiers et impôts	**51,9**	**78,5**
Incidence de la variation de BFR	6,7	-0,8
Intérêts versés	-4,1	-3,8
Impôts payés	-5,1	-1,4
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	**49,4**	**72,5**
Acquisition de titres de participations nette	-3,0	-
Cession de sociétés consolidées	-	2,9
Incidence des autres variations de périmètre	-	-
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-0,9	-0,7
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-35,1	-55,1
Remboursements reçus sur prêts	0,3	10,7
Autres flux	-0,2	2,9
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	**-38,8**	**-39,3**
Emission d'emprunts	32,1	117,3
Remboursement des dettes financières	-19,1	-135,2
Dividendes payés aux minoritaires	-4,7	-6,6
Autres flux	-0,1	0,0
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	**8,3**	**-24,5**
Incidence de la variation de taux de change	0,5	0,5
Variation de la trésorerie	**19,3**	**9,2**

UN BILAN RENFORCÉ

PRINCIPAUX POSTES



VARIATION DE L'ENDETTEMENT NET

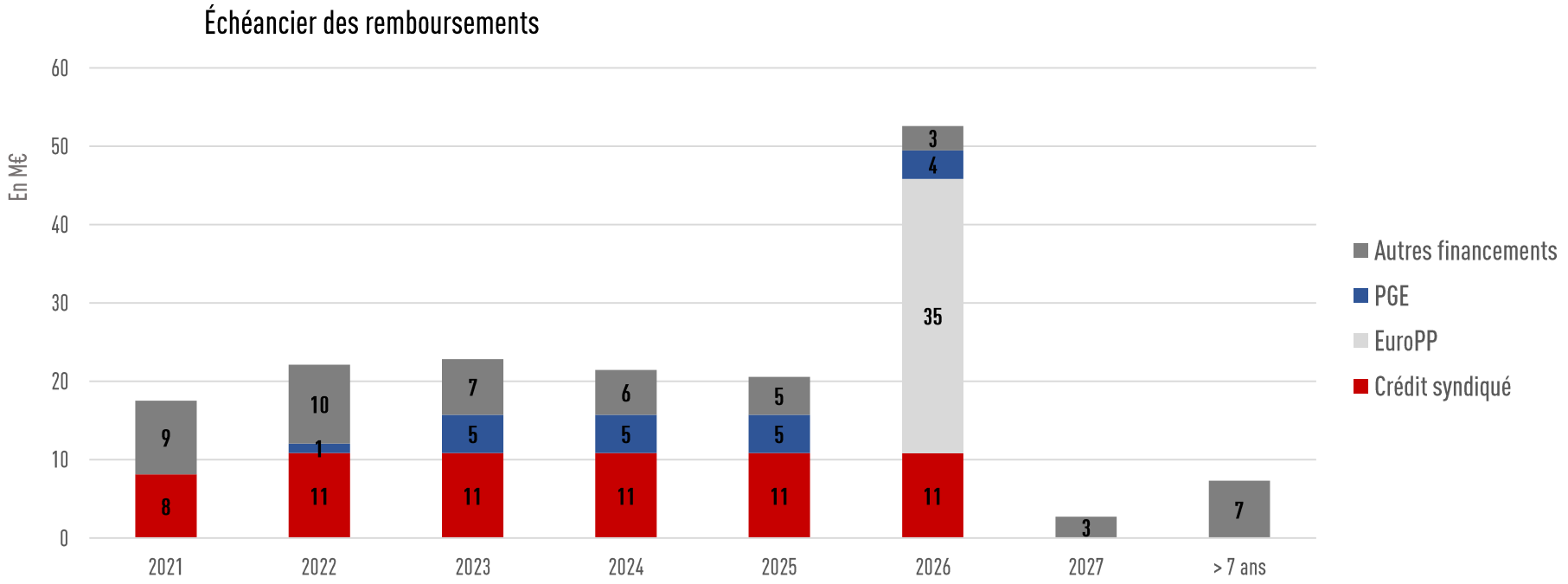
En m€	2020	2019
Emprunts obligataires	35,0	35,0
Emprunts bancaires et crédits-baux immobiliers	156,6	121,2
Autres	3,1	3,1
Endettement brut (*)	194,7	159,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	138,4	119,1
- Prélèvements des jeux	-35,3	-32,6
= Trésorerie nette des prélèvements	103,1	86,6
Endettement net	91,5	72,8

(*) La notion d'« endettement brut » répond à la définition convenue avec les partenaires obligataires et bancaires pour suivre l'évolution de l'endettement net du Groupe. Elle comprend l'ensemble des emprunts obligataires et bancaires, les crédits-baux immobiliers retraités selon l'ancienne norme IAS17, ainsi que la dette souscrite auprès de la société Ispar. Elle n'inclut pas les autres contrats retraités selon la norme IFRS16.

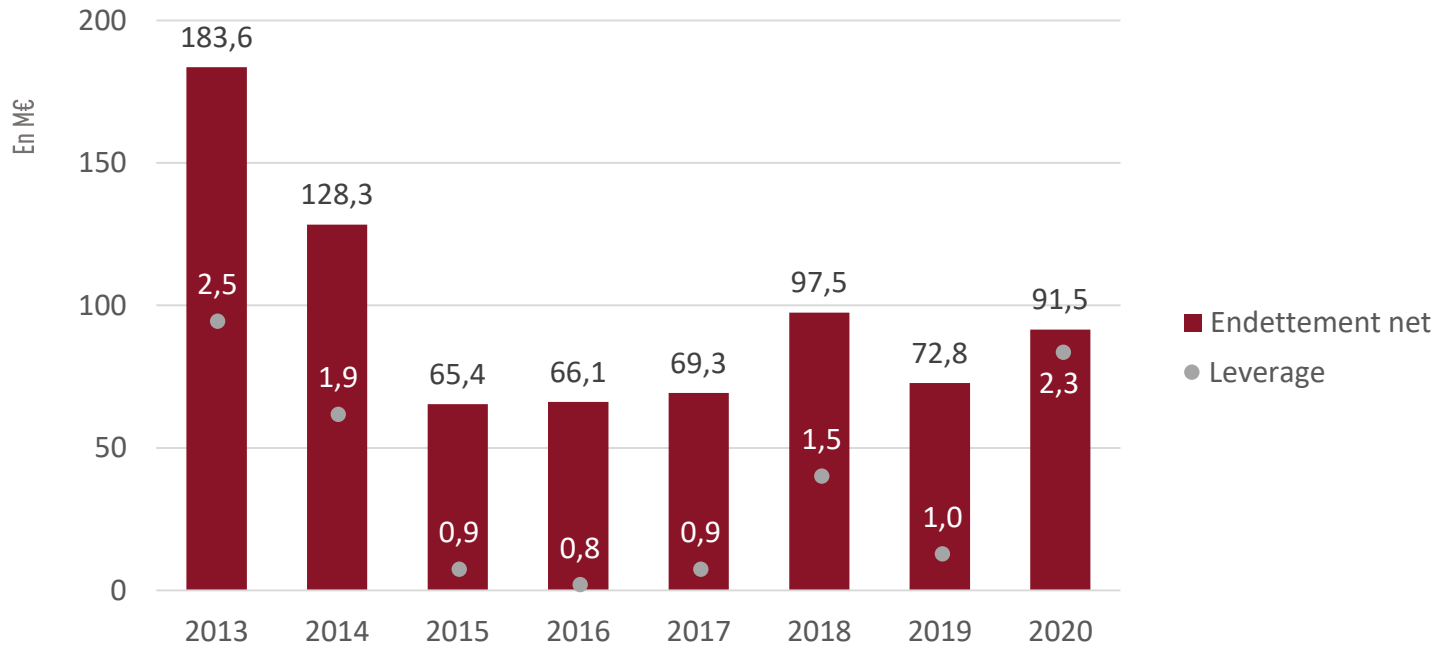
STRUCTURE FINANCIÈRE SAINE

Au 31 octobre 2020

- **Dette financière nette de 91,5 M€**
- **Gearing 0,2 x (sur capitaux propres)**
- **Leverage 2,3 x (sur EBITDA – selon l'ancienne norme IAS 17)**



DETTE FINANCIÈRE NETTE



C – ACTUALITÉ ET PERSPECTIVES



CHIFFRE D'AFFAIRES – 1ER TRIMESTRE 2021

En m€	2021	2020	VARIATION
PRODUIT BRUT DES JEUX	**24,9**	**174,8**	**-85,8%**
Prélèvements	**-2,6**	**-71,8**	**-96,4%**
PRODUIT NET DES JEUX	**22,3**	**103,0**	**-78,4%**
CA Hors PNJ	**1,2**	**24,6**	**-95,0%**
Programme de fidélisation (norme IFRIC 13)	**0,0**	**-0,9**	**-100,0%**
CA TOTAL CONSOLIDÉ	**23,5**	**126,7**	**-81,4%**

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

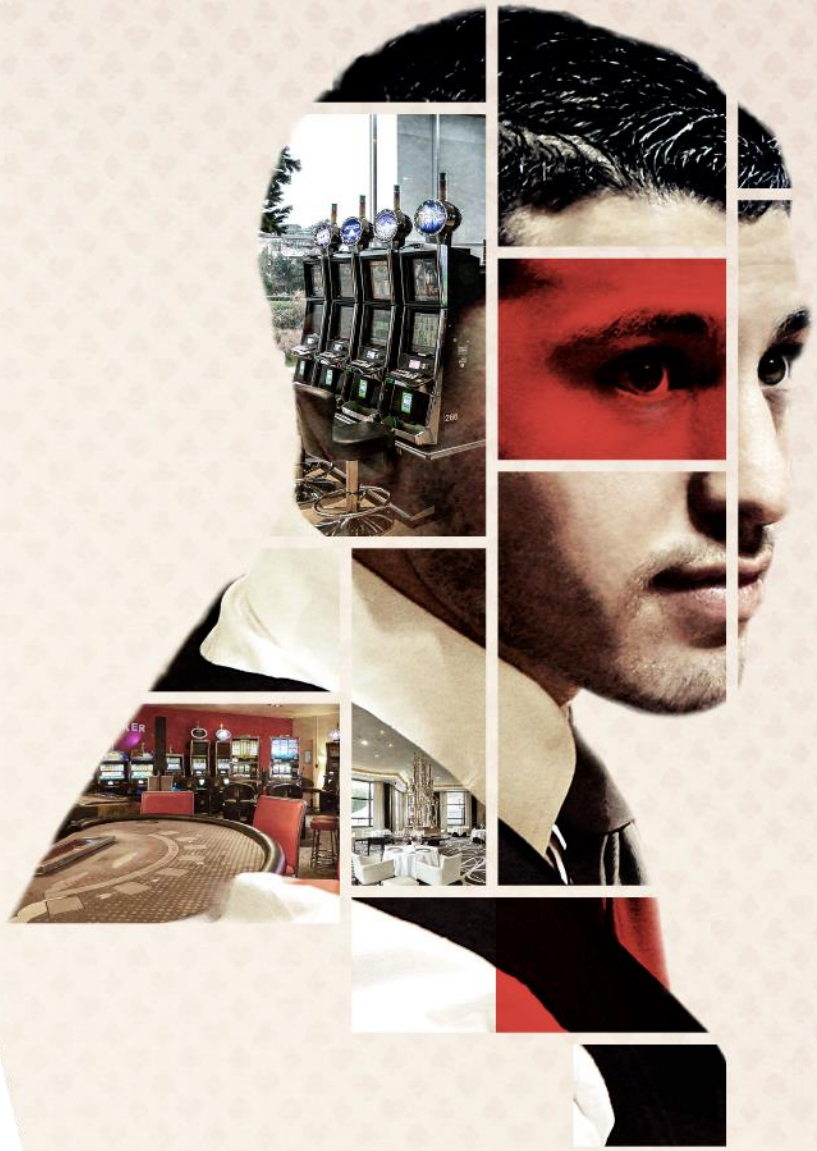
En m€	2021	2020	VARIATION
CASINOS	12,0	117,5	-89,7%
HÔTELS	0,2	1,4	-85,2%
AUTRES	11,3	7,9	43,3%
CA TOTAL CONSOLIDÉ	**23,5**	**126,7**	**-81,4%**

POURSUITE DES RÉNOVATIONS

- Bandol
- Hyères
- La Tour Salvagny
- Annemasse

- Poursuite du renforcement de l’attractivité de l’offre
- Structure financière saine
- Confiance dans sa capacité à redémarrer son activité de manière optimale

D – LES RÉSOLUTIONS



RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

I. PREMIÈRE RÉSOLUTION : Approbation des comptes sociaux

II. DEUXIÈME RÉSOLUTION : Quitus aux membres du Directoire

III. TROISIÈME RÉSOLUTION : Affectation du résultat de l'exercice

IV. QUATRIÈME RÉSOLUTION : Approbation des comptes consolidés

V. CINQUIÈME RÉSOLUTION : Examen du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-86 du code de commerce et approbation desdites conventions

VI. SIXIÈME RÉSOLUTION : Mise en place de la procédure visant au rachat d'actions propres par application de l'article L.225-209 du Code de commerce

VII. SEPTIÈME RÉSOLUTION : Approbation des éléments de la politique de rémunération des dirigeants mandataires sociaux

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

VIII. HUITIÈME RÉSOLUTION : Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 octobre 2020 à M. Patrick PARTOUCHE, Président du Conseil de surveillance

IX. NEUVIÈME RÉSOLUTION : Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 octobre 2020 à M. Isidore PARTOUCHE, Vice-Président du Conseil de surveillance

X. DIXIÈME RÉSOLUTION : Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 octobre 2020 à Mr Fabrice PAIRE, Membre et Président du Directoire

XI. ONZIÈME RÉSOLUTION : Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 octobre 2019 à Mr Ari SEBAG, Membre du Directoire

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

XII. DOUZIÈME RÉSOLUTION : Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 octobre 2020 à Mme Kathy ZENOU, Membre du Directoire

XIII. TREIZIÈME RÉSOLUTION : Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 octobre 2020 à Mr Jean-François LARGILLIERE, Membre du Directoire

XIV. QUATORZIÈME RÉSOLUTION : Rémunération d'activité du Conseil de Surveillance

XV. QUINZIÈME RÉSOLUTION : Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

XVI. SEIZIÈME RÉSOLUTION : Délégation de compétence consentie au Directoire en vue d'augmenter le capital par émission d'actions ordinaires ou de toutes valeurs mobilières donnant accès au capital avec maintien du droit préférentiel de souscription

XVII. DIX-SEPTIÈME RÉSOLUTION : Délégation de compétence consentie au Directoire à l'effet d'augmenter le capital par émission d'actions ordinaires ou de toutes valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription

XVIII. DIX-HUITIÈME RÉSOLUTION : Délégation de compétence consentie au Directoire à l'effet de procéder à l'émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, dans la limite de 10% du capital, pour rémunérer des apports en nature

XIX. DIX-NEUVIÈME RÉSOLUTION : Délégation de compétence consentie au Directoire à l'effet d'augmenter le capital par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

XX. VINGTIÈME RÉSOLUTION : Délégation de compétence consentie au Directoire à l'effet d'augmenter le capital sans droit préférentiel de souscription par placement privé

XXI. VINGT-ET-UNIÈME RÉSOLUTION : Délégation de compétence consentie au Directoire à l'effet de procéder à une réduction de capital par annulation des actions propres rachetées dans les conditions prévues par l'article L.225-209 du Code de commerce

XXII. VINGT-DEUXIÈME RÉSOLUTION : Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités