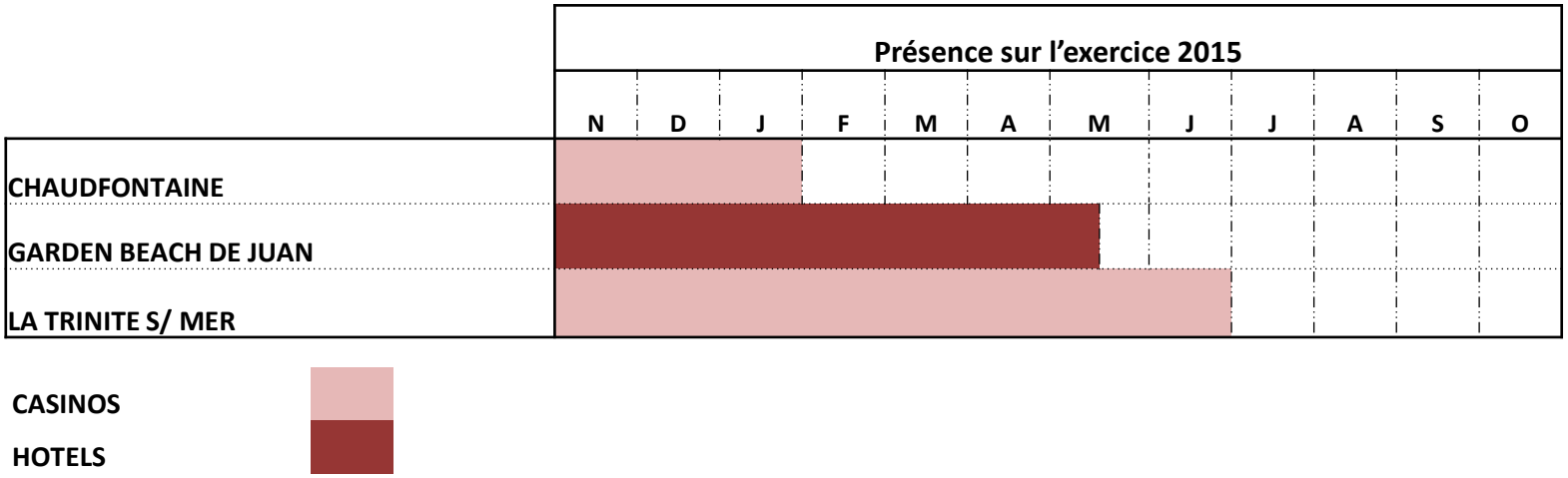
Résultats semestriels 2016

Conférence téléphonique – Mercredi 29 Juin 2016

ÉVOLUTION DE PÉRIMETRE

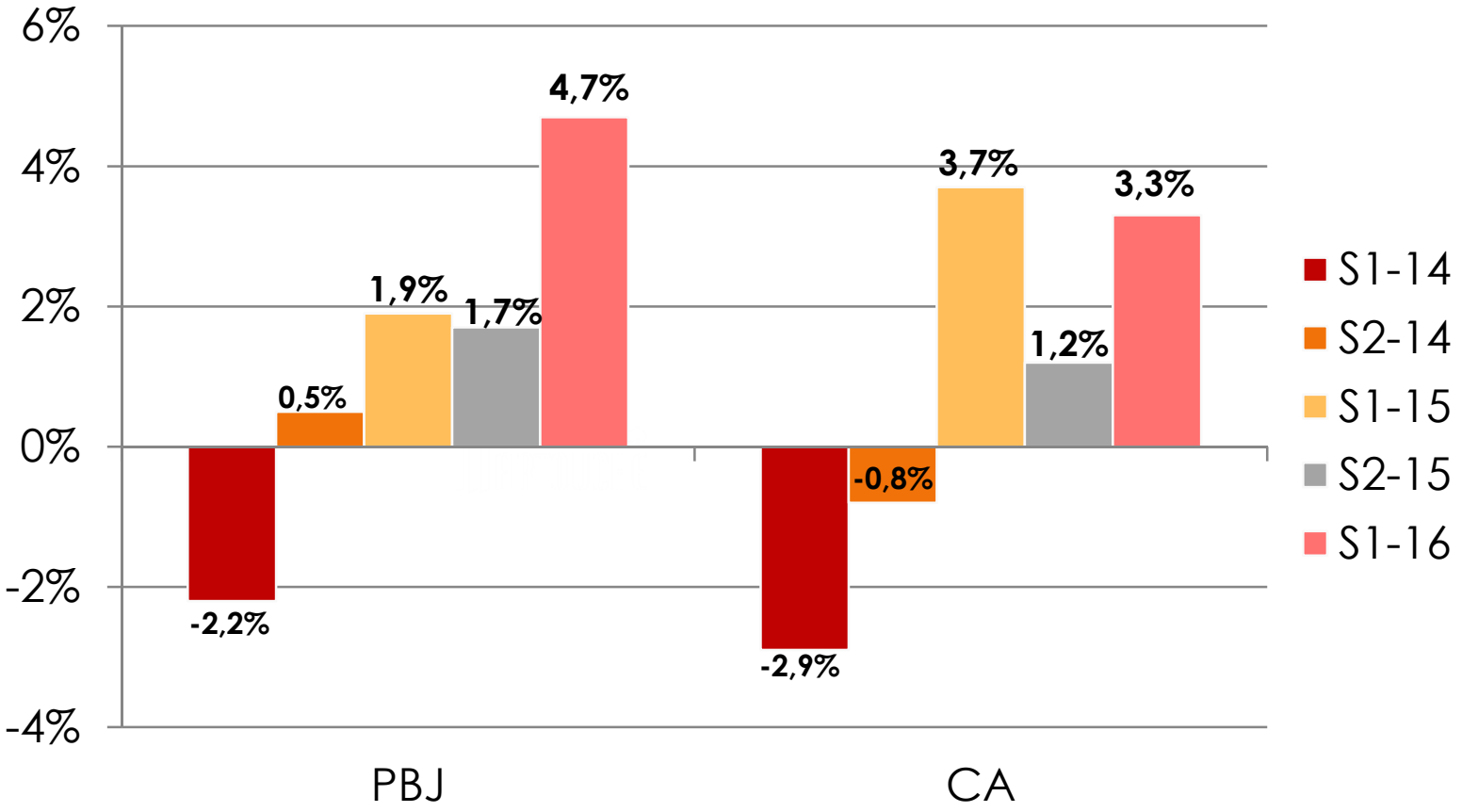


« à périmètre comparable » signifie après neutralisation de la contribution :

- du casino de Chaudfontaine et de l'hôtel Garden Beach Juan cédés en 2015,
- et du casino de La Trinité-sur-Mer fermé en cours d'exercice 2015.

ACTIVITE: UNE TENDANCE POSITIVE

A périmètre comparable



S1-16 : FAITS

- Novation de l'offre
  - Nouveaux formats électroniques des jeux de table
  - Bingo : Saint Amand, Aix, Calais, La Grande Motte…
  - Nouvelles machines en avant-première
  - Expérience ludique : Roller Blaster

- Rénovation des établissements
  - Redéploiements et rénovations : Saint Galmier, Andernos, Grand Café de Vichy, Agon-Coutainville…
  - Début des travaux : La Ciotat et Juan-les-Pins

- Lancement d'une nouvelle charte graphique

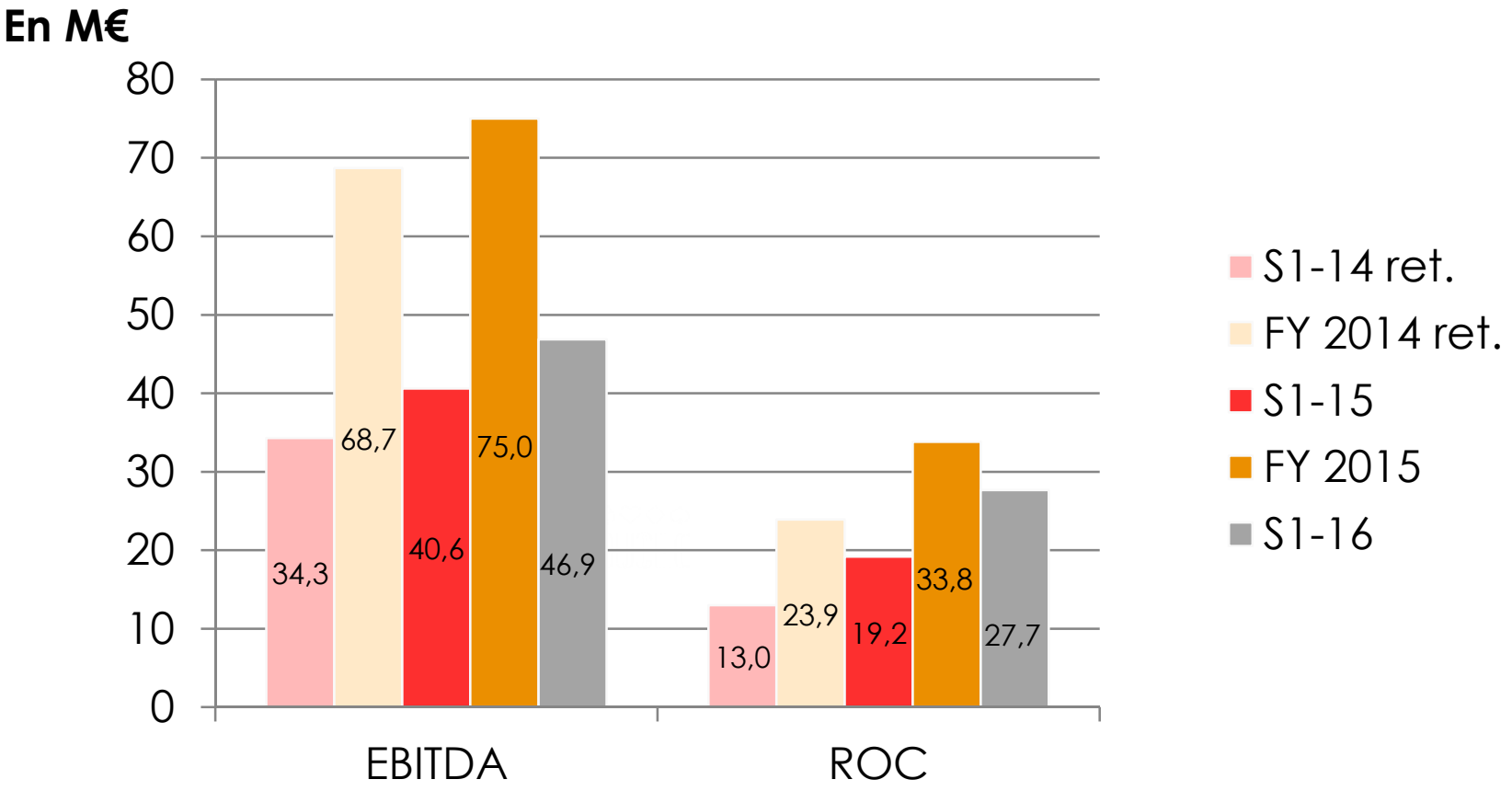
COMPTE DE RESULTAT

En millions d'euros

	GROUPE PUBLIE				SOCIETES NEUTRALISEES		GROUPE A PERIMETRE COMPARABLE			
	1er semestre 2016	1er semestre 2015	ECART	EVOLUTION	1er semestre 2016	1er semestre 2015	1er semestre 2016	1er semestre 2015	ECART	EVOLUTION
Chiffre d'affaires	**210,3**	**206,2**	**4,1**	**2,0%**	**0,0**	**2,6**	**210,3**	**203,6**	**6,7**	**3,3%**
Achats et charges externes	- 64,8	- 63,3	- 1,4	2,3%	- 0,0	- 1,6	- 64,8	-61,8	- 3,0	4,9%
Impôts et taxes	- 11,0	- 11,0	- 0,0	0,2%	- 0,0	- 0,4	-11,0	- 10,6	- 0,4	4,0%
Charges de personnel	- 84,6	- 86,9	2,4	-2,7%	- 0,1	- 2,1	- 84,5	- 84,8	0,3	-0,3%
Amort. et dépréc° sur immobilisations	-17,5	- 18,1	0,7	-3,7%	- 0,1	- 0,4	- 17,4	-17,7	0,4	-2,0%
Autres produits et charges opé. courants	- 4,8	- 7,6	2,8	-36,3%	0,1	- 0,8	- 4,9	- 6,8	1,9	-28,4%
Résultat Opérationnel Courant	**27,7**	**19,2**	**8,4**	**43,9%**	**- 0,1**	**- 2,7**	**27,8**	**21,9**	**5,9**	**26,9%**
en % du CA	**13,1%**	**9,3%**	**205,7%**				**13,2%**	**10,7%**	**87,6%**	
évolution	***43,9%***						***26,9%***			
EBITDA	**46,9**	**40,6**	**6,2**	**15,3%**	**- 0,1**	**- 2,1**	**46,9**	**42,7**	**4,2**	**9,9%**
en % du CA	**22,3%**	**19,7%**	**152,0%**				**22,3%**	**21,0%**	**63,0%**	
évolution	***15,3%***						***9,9%***			

➢ **Maitrise des charges et taux de transformation très élevé**

EBITDA / ROC

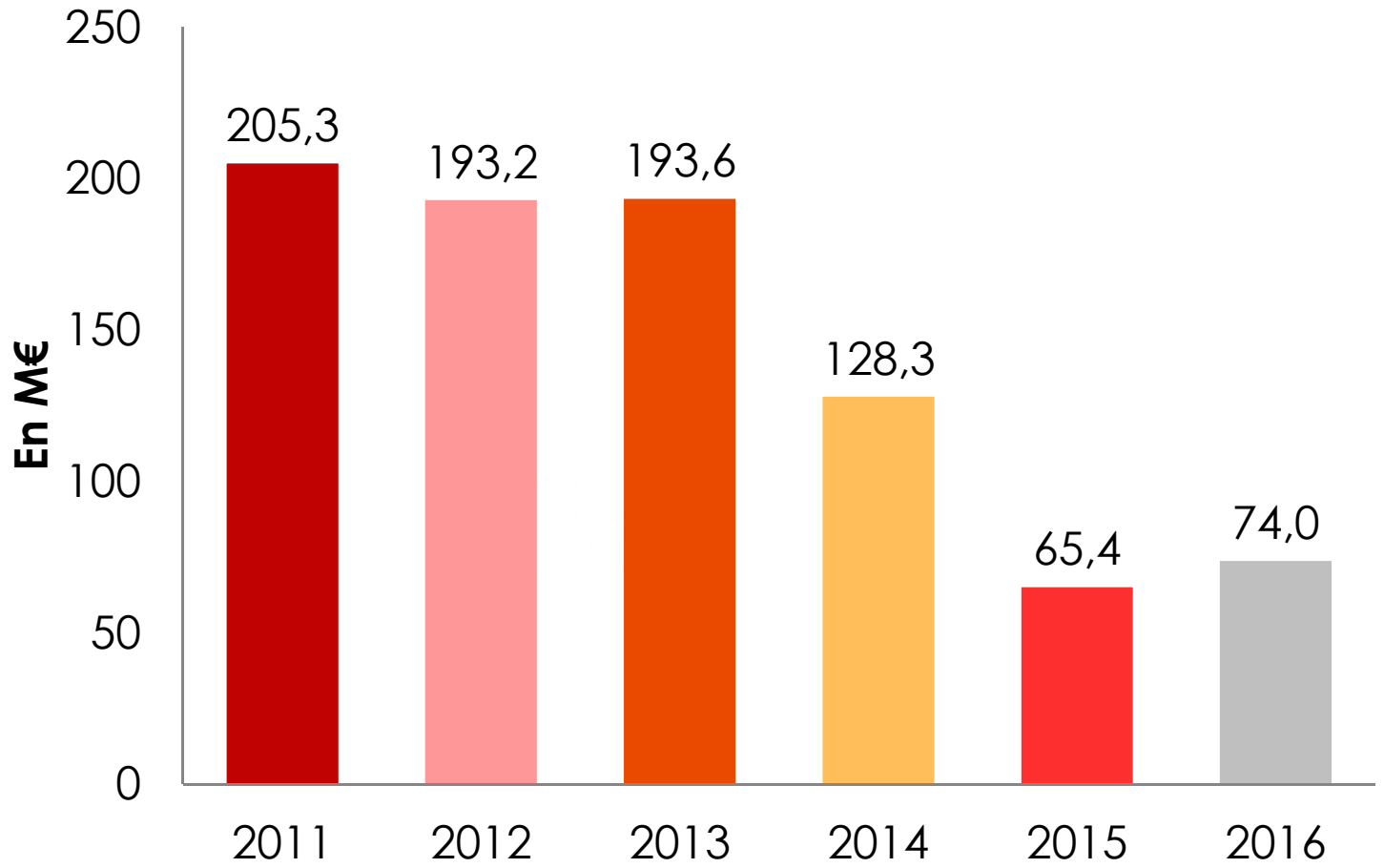

En M€
80
70
60
50
40
30
20
10
0
34,3
68,7
40,6
75,0
46,9
13,0
23,9
19,2
33,8
27,7
EBITDA
ROC
S1-14 ret.
FY 2014 ret.
S1-15
FY 2015
S1-16

MAINTIEN D'INVESTISSEMENTS ÉLEVÉS

- **Capex concentration sur le S1: 28,2M€ vs. 16,3M€ au S1-15**
  - **Acquisition de titres minoritaires sur les casinos de La Roche Posay et d'Agon**
  - **Acquisition des murs du nouveau site du casino de Juan**
  - **Engagement anticipé du budget annuel de renouvellement du parc de machines à sous**

ÉVOLUTION DE LA DETTE

- Dette financière nette stabilisée, gearing à 22%



PERSPECTIVES

- **Poursuite du déploiement des innovations : formats électroniques des jeux de table, Bingo**
- **Juan-les-Pins : transfert de l'Eden Beach au Luna Park, en cœur de ville (fin de l'été 2016)**
- **La Ciotat : ouverture début printemps 2017**
- **Cannes : protocole de cession de la société Cannes Balnéaires et transfert du casino vers l'hôtel 3.14 (printemps 2017)**
- **Confiance dans la poursuite d'une bonne tendance d'activité**