

ODDO NEXTCAP FORUM 04 MAI 2016

GROUPE PARTOUCHE

- Création en 1973
- 43 casinos (dont 39 en France)
- 14 hôtels
- 4 200 collaborateurs
- CA 400M€
- Ebitda 75M€
- Bénéfice net 9M€
- Dette nette 65M€

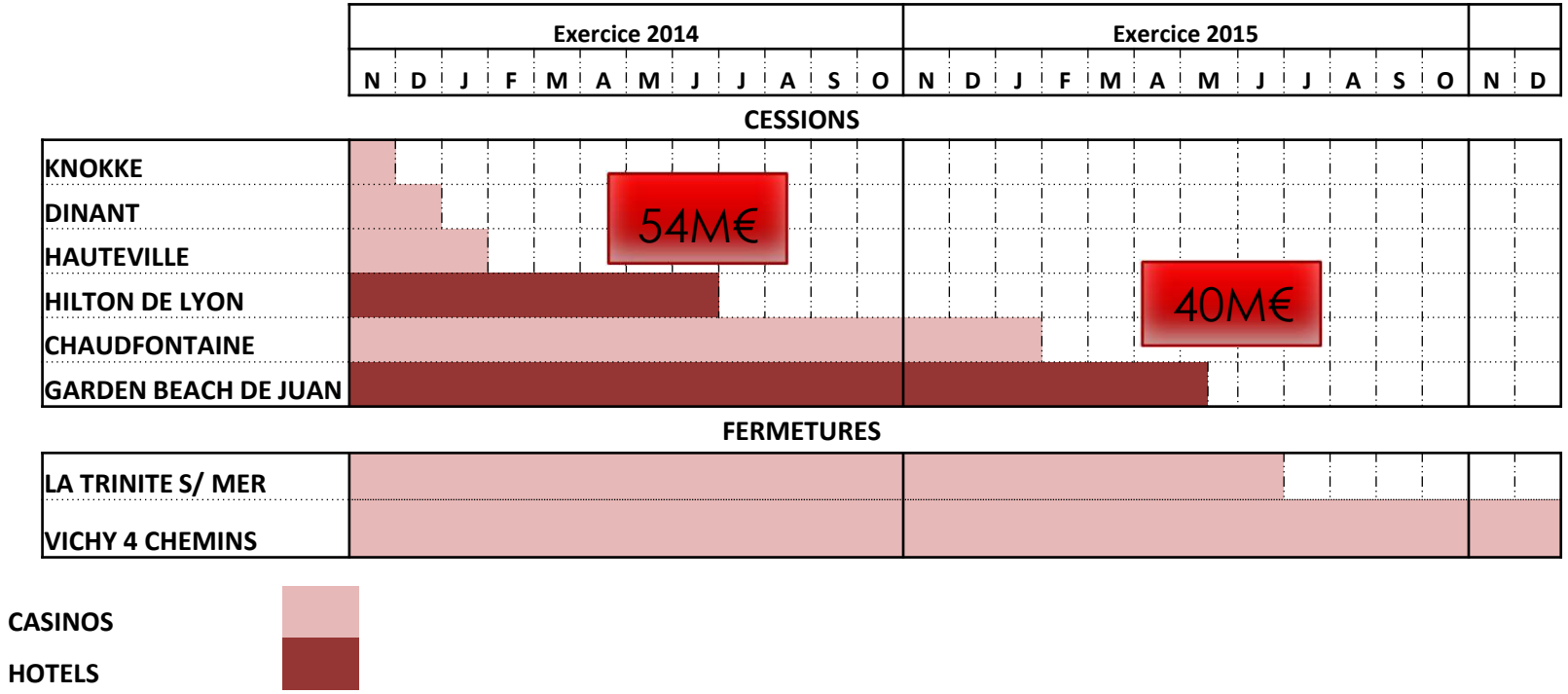


- Casino
- Casino + Hôtel
- Casino + Hôtel + Spa
- Casino + Hôtel + Spa + Golf

1 EVOLUTIONS FONDAMENTALES SUR LES DEUX DERNIERS EXERCICES

RECENTRAGE STRATEGIQUE

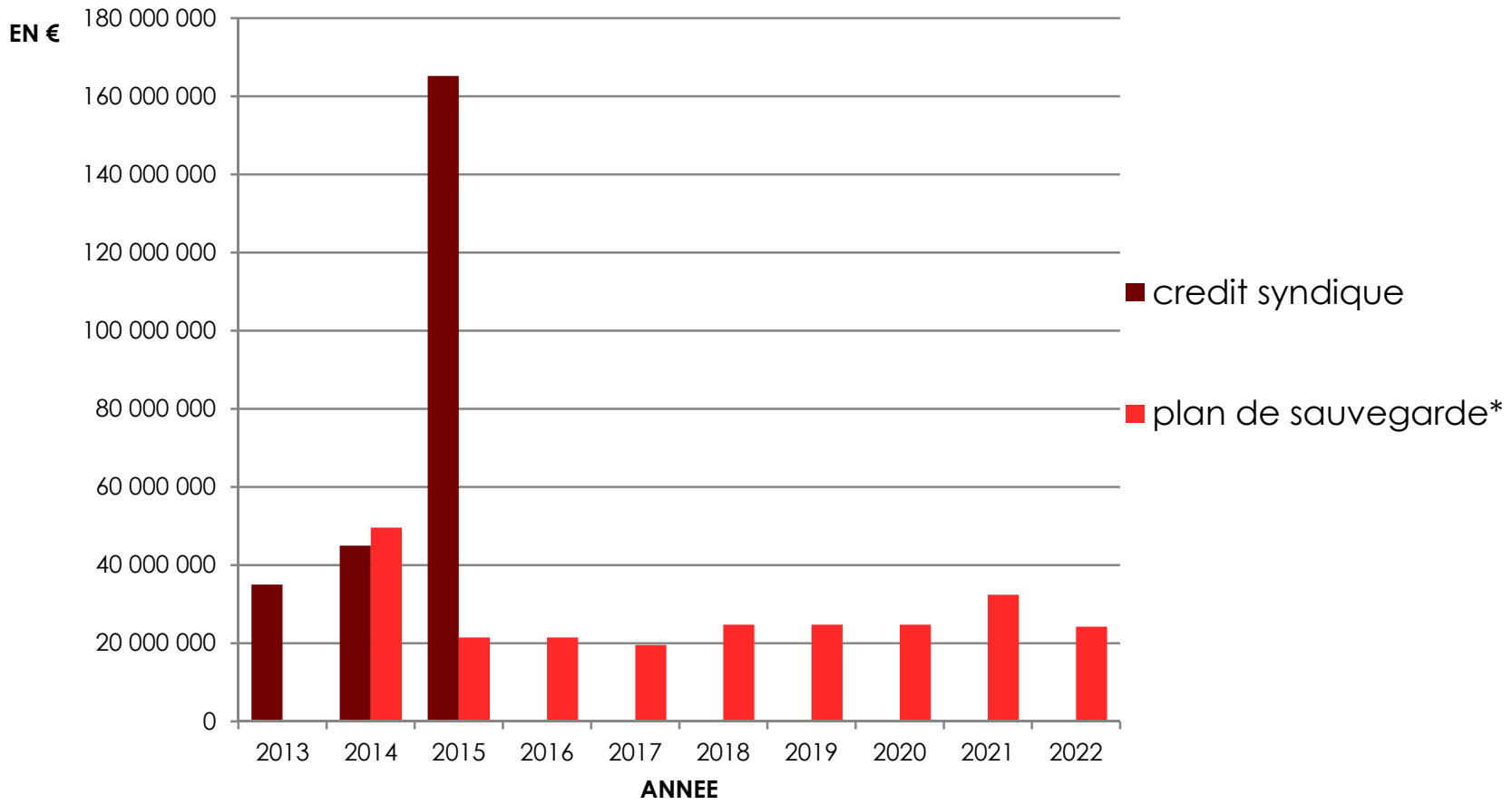
Cessions d'actifs non stratégiques



Part du CA réalisée par les casinos :

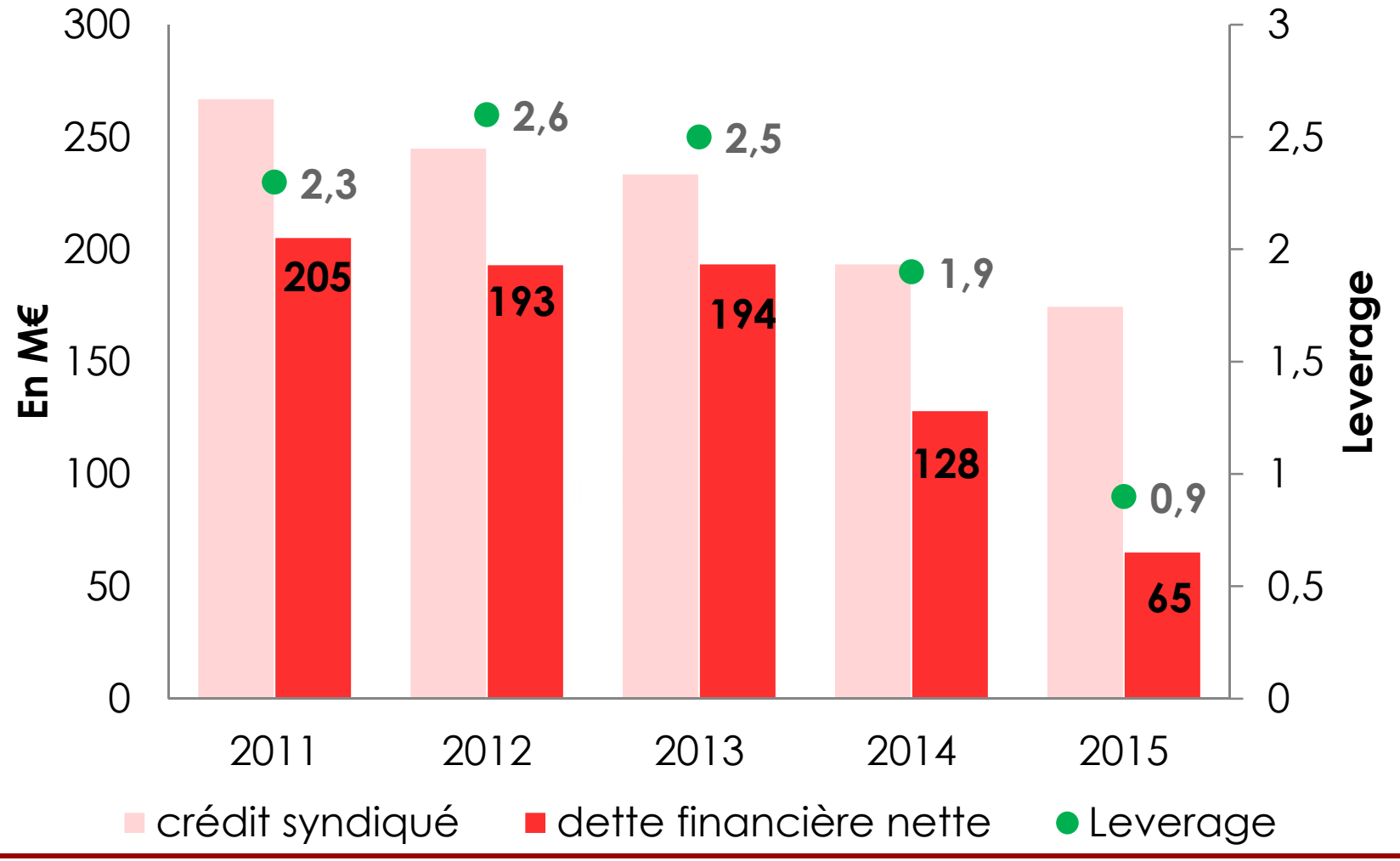
89% en oct. 2013 => 94% en oct. 2015

NOUVEL ECHEANCIER DU CREDIT SYNDIQUE



* L'amortissement de la dette inclus les intérêts capitalisés pendant la période de sauvegarde

DETTE NETTE DIVISEE PAR 3 EN 4 ANS



STRUCTURE FINANCIERE TRÈS SAINE

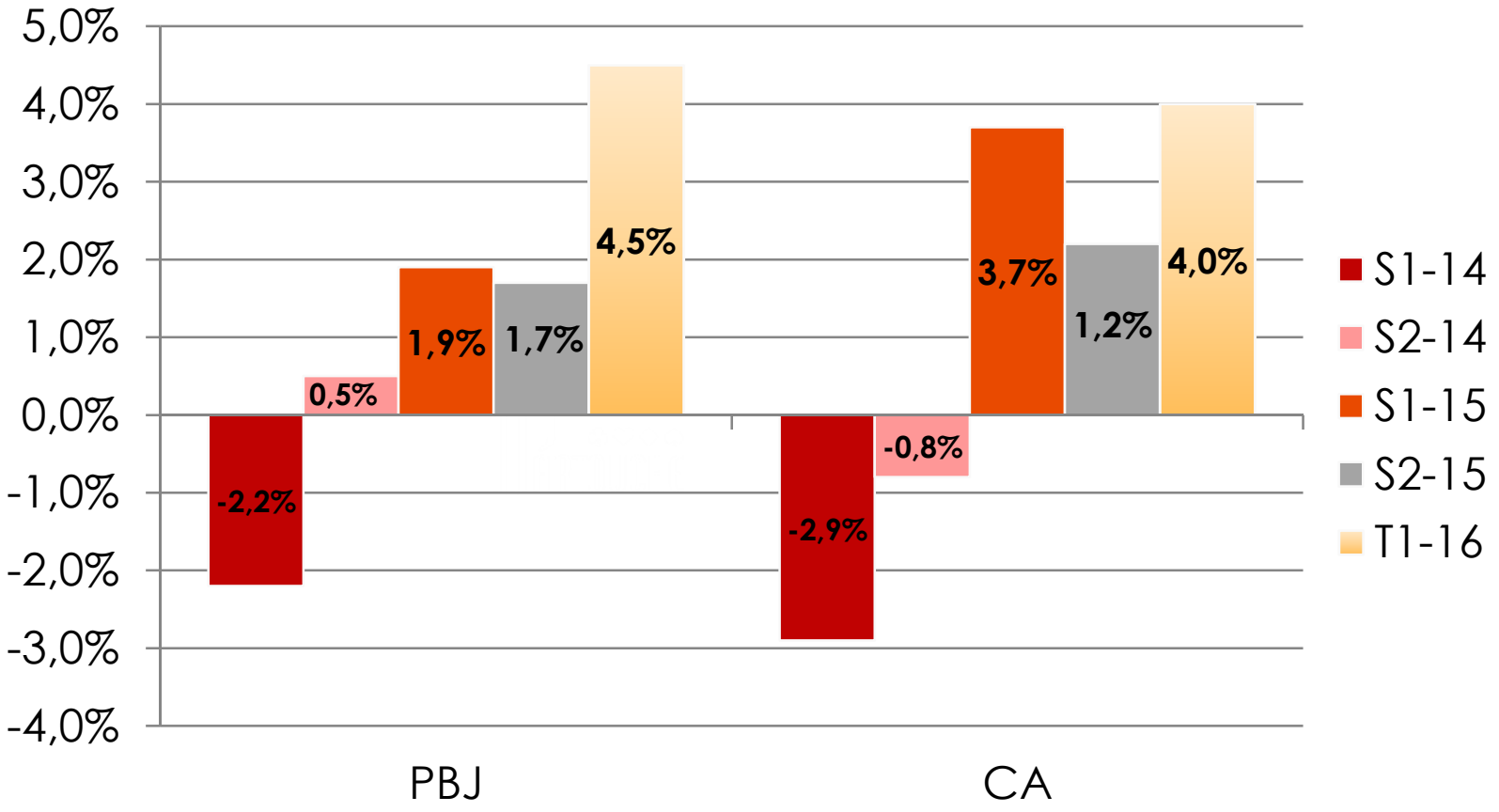
Au 31 octobre 2015

- Dette financière nette de 65,4M€
  - Gearing 0,2 X (sur capitaux propres)
  - Leverage 0,9 X (sur EBITDA)

- Structure du crédit syndiqué
  - Echéancier étalé sur 7 ans
  - Absence de ratios financiers à respecter
  - Suppression des contraintes attachées aux investissements et au financement bancaire
  - Pas d'obligation de cession d'actif

UNE TENDANCE POSITIVE

A périmètre comparable



PROGRESSION DE LA MARGE D'EBITDA

- 3ème année consécutive de progression de la marge d'EBITDA
- Marge d'EBITDA en hausse de 200pb à 18,7%

En M€	2015 ret.	2015	2014	2013
CA	397,2	400,3	409,6	436,4
EBITDA	77,2	75,0	68,7	72,0
Marge	**19,4%**	**18,7%**	**16,8%**	**16,5%**

EXERCICE 2015 ACTANT CES EVOLUTIONS

- **Marge d'ebitda à 18,7% (+200 bp)**
- **Marge opérationnelle courante +260bp à 8,4%, traduisant une transformation de 70% du CA supplémentaire généré sur l'exercice (pér.comp.)**
- **Résultat net positif** pour le 2eme exercice consécutif à **9,3M€**
- **Résultat net part du groupe positif** (dernier remontant à 2007)
- Maintien d'un niveau optimal d'investissements (31M€)
- **cessions d'actifs non stratégiques** (hôtel Garden Beach de Juan les Pins, casino de Chaudfontaine, murs non exploités de Vichy) et **fermeture d'établissements déficitaires** (La Trinité sur Mer en juin 2015 et Vichy en décembre 2015)
- **Division par 2 de la dette financière nette à 65M€** (vs. 128M€ à fin octobre 2014)

2 EVOLUTIONS RECENTES ET PERSPECTIVES DU GROUPE

POURSUITE ET AMELIORATION DE LA CROISSANCE AU T1-2016

A périmètre comparable

en M€	T1-2016	T1-2015	Variation
Casinos	107,5	103,3	4,0%
PBJ	*154,7*	*148,4*	*4,2%*
PNJ	*89,9*	*86,2*	*4,4%*
CA hors jeux	*17,5*	*17,2*	*2,0%*
Hôtels	1,4	1,5	-10,7%
Autres	3,2	2,9	11,0%
CA total consolidé	**112,0**	**107,8**	**4,0%**

RESTRUCTURATION DU POLE DE VICHY

Fermeture du casino des 4 Chemins le 15/12/2015 :

- Les espaces de jeux du casino Grand Café de Vichy ont été agrandis et l'offre a été complétée avec 35 machines à sous supplémentaires,

- Sur les 4 premiers mois, report très satisfaisant du volume d'activité sur le casino du Grand Café:

  - Récupération de 85% du PBJ
  - EBITDA +80 %

RACHAT DES MINORITAIRES LA ROCHE POSAY ET AGON

Rachat des minoritaires sur ces 2 entités bénéficiaires, représentant :

- 10,3% de La Roche Posay
- 10,1% d'Agon-Coutainville

avec financement bancaire à hauteur de 80% sur 7 ans

Opération autorisant:

- l'entrée de ces sociétés dans le périmètre d'intégration fiscale
- la suppression d'un cash out

DEMENAGEMENTS JUAN ET CANNES

JUAN

A l'été 2016, le casino de Juan-les-Pins quittera l'hôtel Garden Beach vendu en 2015 pour s'installer en plein centre ville, dans une surface d'environ 1000 m2 récemment acquise par le groupe.

- Investissement patrimonial
- Économies de charges opérationnelles

CANNES

Déménagement prévu au début du printemps 2017 après réaménagement du 3.14

- Économies de charges opérationnelles
- Objectif d'équilibre a minima

PLANNING DE TRAVAUX MAITRISE

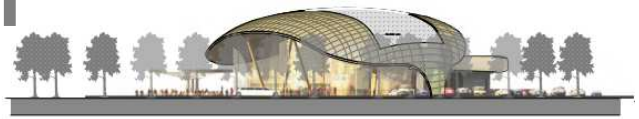
- Réaménagements d'établissements
  - Saint Galmier, Andernos, Vichy en 2015



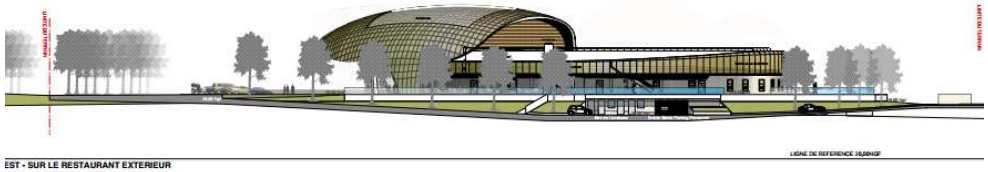


  - La Roche Posay, Saint Amand à venir
- Projet de déplacement du casino de Pornic
- Adossement à des financements adaptés :
  - CLT de 12 ans pour nouveau casino
  - Jusqu'à 5 ans pour les réaménagements et 3 ans pour les machines à sous

LA CIOTAT



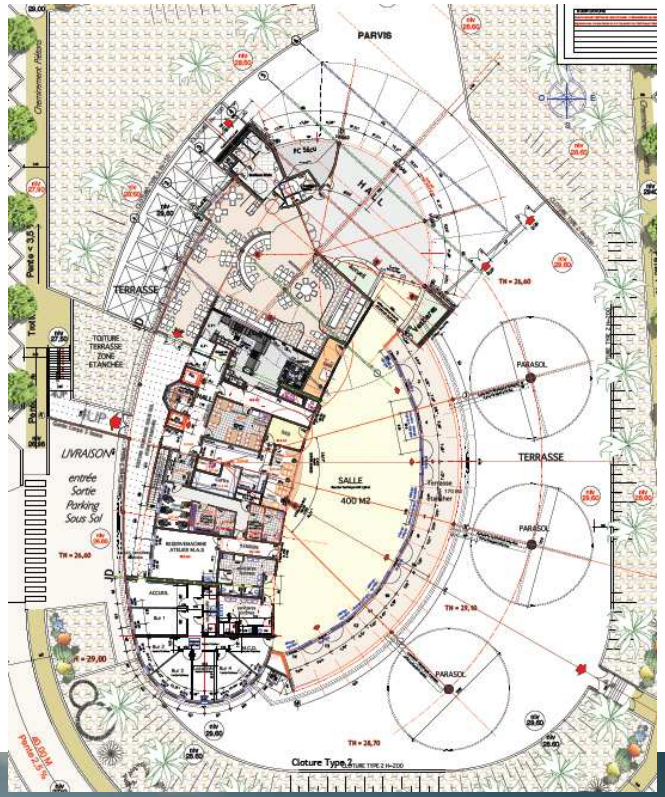
ELEVATION NORD - ENTREE PASINO
1/200



EST - SUR LE RESTAURANT EXTERIEUR



ELEVATION EST- SALLE DE JEU ET TERRASSE EN PLEIN AIR
1/200





3 NOVATION DE L'OFFRE

26 Décembre 2015
AIX EN PROVENCE



> 990 participants au Bingo dont 188 clients Players +
> 2ème MEILLEURE COMPTÉE depuis l'ouverture du Pasino
Sur la journée :
> +58% en Fréquentation totale





23 Janvier 2016
ROYAT



Sur la journée :
> +60% en Fréquentation totale
> +30% de Théorique MAS



20 Février 2016
CALAIS



Sur la journée :
> +52% en Fréquentation totale
> +13% de Théorique MAS

13 Février 2016
LA GRANDE MOTTE



- 657 participants au Bingo dont 367 clients Players Plus

Sur la journée :
> +58% en Fréquentation totale
> +30% de Théorique MAS

KALYPSE TOUCH





- Interface interactive client ↔ MAS
- Expérience plus ludique pour le joueur
- Écran tactile de qualité supérieure
- Nombreuses possibilités et options pour les joueurs et le casino: commande bar, verrouillage MAS, diffusion contenus com, etc…

NOUVELLES FORMES JT ELECTRONIQUES

I Table

Expérience de JT semi-automatique (avec croupier)

Rapidité fonctionnelle

Sécurisation – Garantie des flux







NOVATION OFFRE DE JEUX

- Tombola Royale : Jeu roulette anglaise + Détermination figures par tombola (panier de boules)



- Nouveaux Jeux de tables sous forme électroniques :

Accélérer le rythme de jeu, Réduire les risques de divergences





- Tournois de MAS

Animation, Autonome, Adaptable sur plusieurs marques



ACTIONS MARKETING

- Support de nouvelles interfaces clients plus intuitives et produits complémentaires
  - Bornes interactives Joker
  - Application Partouche v2.0
  - Outils de paiement
- Meilleur accompagnement client en salle

  Outil à destination du personnel en salle
- Jeux à la périphérie de l'offre
  - Jeux en ligne avec les points PP : Flaming7 et Blackjack, ou gratuits en partenaires et dotés en crédits promo : Marketluck
  - Main gagnante, jeu de fidélisation "fil rouge" qui va passer aux couleurs du Bingo : le Bingo Hebdo
- Lancement de la nouvelle Charte Publicitaire Partouche

CONCEPT ET ÉTAPES DE CRÉATION

Capturer des moments de vies dans les casinos

Personnification des cartes de jeu représentant nos clients : Personnages 3D



Valorisation des univers : Photos de nos espaces

Nouveaux supports innovants pour nos communications

Étape 1 : Recherche d'un axe créatif avec Eyeka
Étape 2 : Choix d'une agence de communication avec PitchVille
Étape 3 : Réalisation de la charte avec La Famille XXL et le studio PTech
Étape 4 : Le déploiement de la charte avec le studio PTech

PERSONNAGES 3D

- 4 familles de personnages sur le modèle des cartes de jeu
  - Pique : offensifs - dominateurs - téméraires
  - Coeur : généreux - bienveillants - réalistes
  - Carreaux : épicuriens - méthodiques - matérialistes
  - Trèfle : mystérieux - originaux - fatalistes

- Représentatifs des typologies de nos clients
  - Jeux : MAS, JT, Bingo…
  - Hors-Jeu

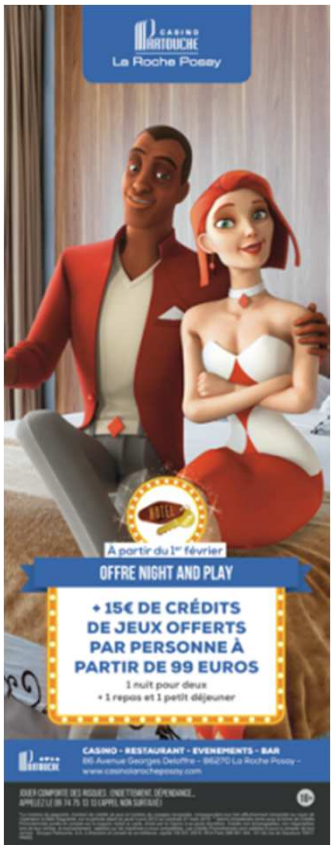
- Illustrant la diversité des profils
  - Âge
  - Sexe
  - Origine ethnique



NOUVEAUX SUPPORTS PARTOUCHE





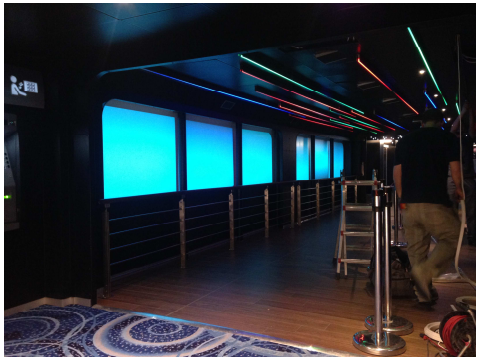


Attraction à sensations dans espace réduit
Effets 4D avec synchronisation sur vérins
Expérience à plusieurs + challenge
Maitrise produit 100%



Shamboultoo
Proposer à nos clients une nouvelle expérience
Les clients sont acteurs et se prennent au jeu
et ils sont récompensés en crédits promo

Mapping : Création d'illusion grâce à vidéoprojection sur des volumes de taille variable
Projections sur des éléments intérieurs ou extérieurs



GROUPE PARTOUCHE

