



NOUS FABRIQUONS

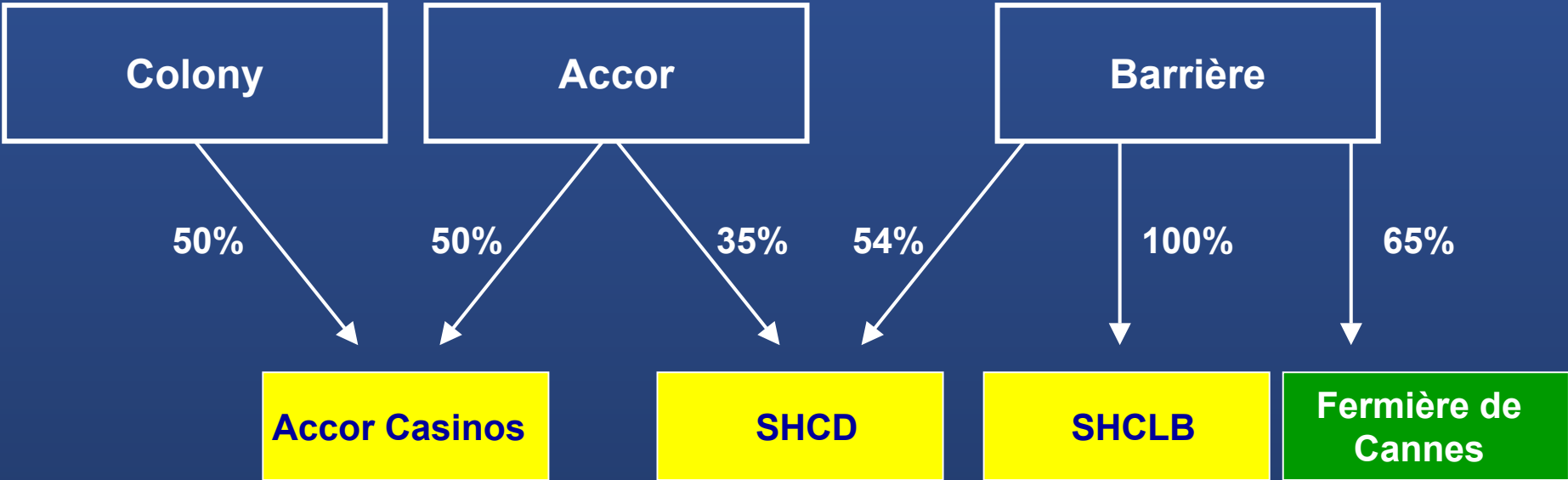
DU SOURIRE

## *Partenariat Casinos*

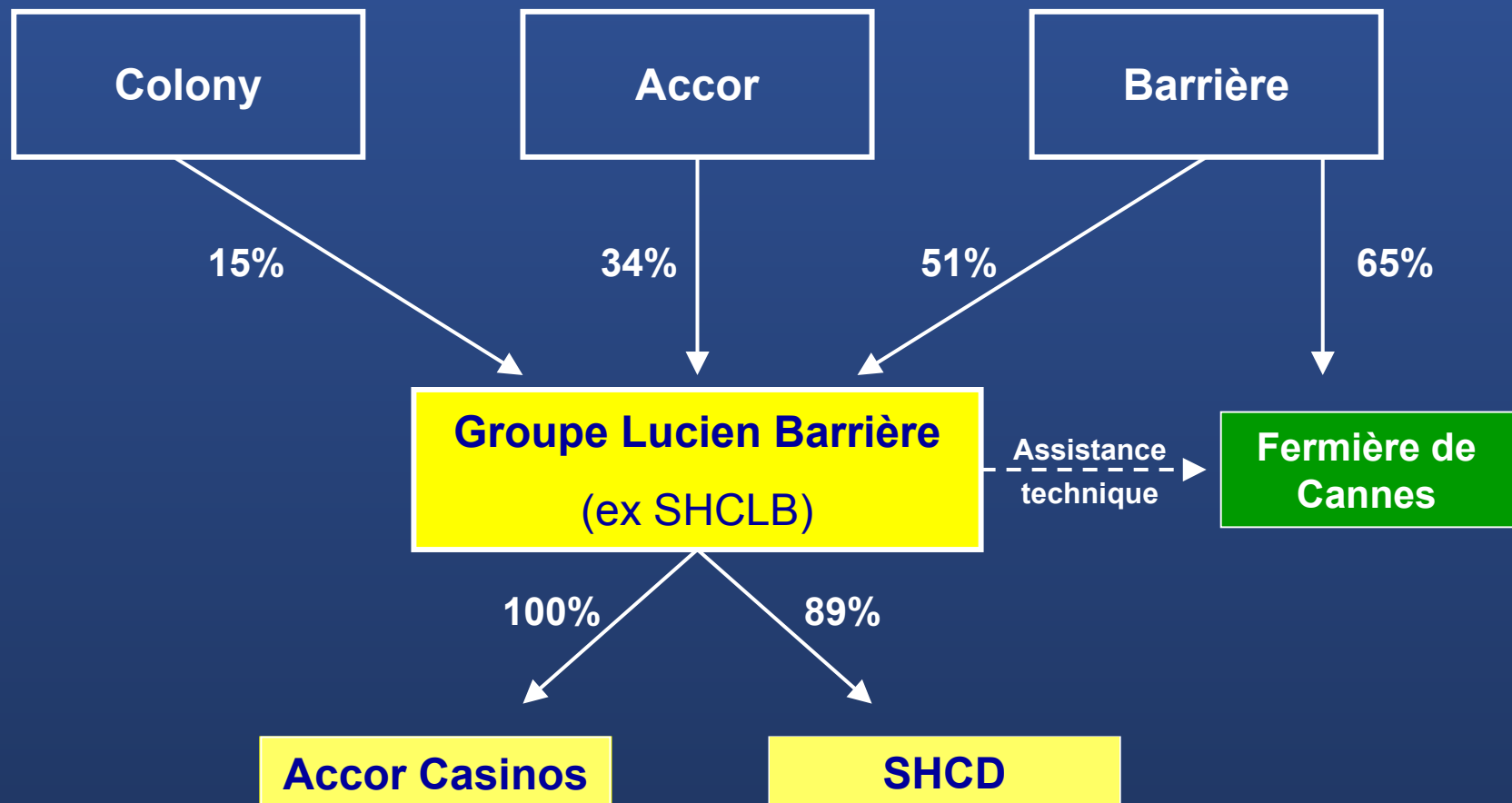
*janvier 2004*

# *Introduction*

# Casinos : situation actuelle



# Casinos : opération envisagée



# Objectifs stratégiques



- ▶ **Création d'un leader européen des casinos 767 M€ de PBJ (chiffres 2003)**
- ▶ **Positionnement unique pour la poursuite de la consolidation du secteur en Europe**
- ▶ **Mise en commun des compétences respectives dans les domaines commercial, industriel et financier, achats, ressources humaines et technologies**
- ▶ **Mise en place d'un management tourné vers la croissance des résultats**

# La complémentarité des sites du nouveau réseau

## Barrière

### Casinos

1. Biarritz
2. Deauville
3. Dinard
4. Enghien
5. Hossegor
6. La Baule
7. La Rochelle
8. Menton
9. Montreux
10. Riva Bella
11. Royan
12. Saint-Malo
13. Trouville

### Hôtels & Restaurants

1. Carre d'Or (82 ch.)
2. Deauville (Royal - 252 ch.)
3. Deauville (Normandy - 291 ch.)
4. Deauville (Golf - 178 ch)
5. Dinard (90 ch.)
6. Enghien (Grand Hotel - 47 ch.)
7. Enghien (Hôtel du Lac - 109 ch.)
8. Fouquet's
9. La Baule (L'Hermitage - 211 ch.)
10. La Baule (Castel Marie-Louise - 31 ch.)
11. La Baule (Hôtel Royal - 109 ch.)
12. La Baule (Autres)

### Fermière de Cannes

1. Casino Croisette
2. Casino Noga Hilton
3. Hôtel Majestic (305 ch.)
4. Hôtel Gray d'Albion (200 ch.)

## Accor Casinos

### Casinos

1. Benodet
2. Besancon
3. Bordeaux
4. Briancon (ouverture en 2004)
5. Carnac
6. Carry Le Rouet
7. Cassis
8. Chamonix
9. Dax
10. Les Sables d'Olonnes
11. Port Leucate (en développement)
12. Cannes-Mandelieu
13. Nice (Casino Ruhl)
14. Niederbronn
15. Perros-Guirec
16. Saint-Raphael
17. Saint-Maxime
18. Le Touquet
19. Jonzac
20. Ribeauvillé (ouverture en 2004)
21. Fribourg
22. Courrendlin
23. Dinant
24. Malte

### Hôtels

1. Sofitel Mandelieu (213 ch.)
2. Niederbronn (65 ch.)



# Chiffres clés de la nouvelle entité « Groupe Lucien Barrière » (base 2003)



	Accor Casinos	SHCD	SHCLB	GLB
Nb Machines à sous	2 322	1 254	1 080	4 656
Nb Hôtels	2	7	4	13
Chiffre d'affaires (en € millions)	389	369	165	923
Produit brut des jeux (en € millions)	360	282	125	767

✓ *Structure financière solide et capacité de développement*

# **Gouvernance / pacte d'actionnaires**



- ▶ **Conseil de Surveillance : Président Dominique Desseigne,  
Vice président Benjamin Cohen**

**Directoire: Président Sven Boinet**

- ▶ **Prise en commun de certaines décisions importantes**
- ▶ **Missions spécifiques confiées à Dominique Desseigne**
- ▶ **Droit de préemption pour Accor en cas de cession par Colony**
- ▶ **Put de Colony sur Accor à hauteur de ses 15% (valeur de marché)**
- ▶ **Call pour Accor**
- ▶ **Pacte d'actionnaire transféré à tout nouvel actionnaire en cas de cession**

## ***Impacts financiers Accor***



- ▶ **Consolidation: intégration proportionnelle**
- ▶ **Légèrement relatif au niveau du résultat courant avant impôt et plus value au niveau du résultat net 2004**
- ▶ **Diminution de la dette**

## *Fort potentiel d'amélioration*



- ▶ **Constitution d'un groupe intégré aux expertises complémentaires**
- ▶ **Montée en puissance des projets en démarrage**
- ▶ **Synergies commerciales et opérationnelles**
- ▶ **Développement et participation à la consolidation de l'industrie en Europe**

# *Annexes*

## 20 premiers casinos français



Rang	Casinos	Groupe	Produit brut des jeux 2003 (en € milliers)
1	Enghien	Barrière	117 064
2	Tour de Salvagny Charbonnière	Partouche	70 452
3	Divonne	Didot	66 585
4	Ruhl	Accor	63 761
5	Aix en Provence	Partouche	62 152
6	Deauville	Barrière	57 694
7	Cannes Croisette	Barrière (Fermière de Cannes)	55 798
8	Amneville	Tranchant	53 967
9	Forges les Eaux	Partouche	50 908
10	Lyon	Partouche	40 716
11	Cassis	Accor	40 657
12	Saint Amand	Partouche	38 036
13	Bordeaux	Accor	37 858
14	Annemasse	Didot	37 291
15	Antibes la Siesta	Moliflor	36 879
16	Evian Royal	Danone	34 934
17	Trouville	Barrière	34 868
18	Montrond	Moliflor	31 343
19	La Grande Motte	Partouche	30 443
20	Menton	Barrière	29 868

# Marché français des casinos



Casinotiers	Nb de casinos ouverts au 31/12/03	Nb de MAS au 31/12/03	Produit brut des jeux 2003* (en € millions)	Part de marché en France en 2003
Partouche	43	4 442	694	27,2%
Barrière	13	2 374	433	17,0%
Accor Casinos	17	2 082	338	13,3%
Moliflor	20	1 681	249	9,8%
Tranchant	18	1 393	205	8,0%
Didot	3	595	107	4,2%
Petits Groupes (5)	25	1 464	168	6,6%
Indépendants	43	2 629	354	13,9%
<b>Total France</b>	<b>182</b>	<b>16 660</b>	<b>2 547</b>	<b>100,0%</b>

\* exercices clos le 31/10/2003