

Informations financières complémentaires pour le T3 2022

Dans le cadre des obligations d'information trimestrielle incluses dans la documentation des financements obligataires levés depuis 2019 (cf. communiqué de presse du 21 novembre 2019)

Jeudi 10 novembre 2022

Informations financières sur une période de 3 mois au 30 septembre 2022 :

En M€	France ¹ (France Retail + E-commerce)			Latam			Total		
	T3 2021	T3 2022	Var	T3 2021	T3 2022	Var	T3 2021	T3 2022	Var
Chiffre d'affaires	4 051	4 008	-44	3 682	4 545	+863	7 733	8 553	+819
EBITDA	309	342	+34	272	300	+28	581	643	+62
(-) impact des loyers ²	(158)	(154)	+4	(79)	(77)	+2	(237)	(231)	+6
EBITDA après loyers	151	188	+37	193	224	+31	344	412	+68

En France, l'EBITDA s'élève à 342 M€ sur le trimestre. L'évolution par rapport au T3 2021 s'explique principalement par la progression de l'EBITDA des enseignes de distribution. Pour plus d'information, se référer au communiqué du 27 octobre 2022.

En Amérique Latine, l'EBITDA est de 300 M€ sur le trimestre, en hausse de +28 M€, principalement tiré par Assaí. Pour plus d'informations se référer aux communiqués publiés par Assaí, GPA et Grupo Éxito.

Sur le trimestre l'EBITDA du Groupe s'élève à 643 M€.

Informations financières sur une période de 12 mois au 30 septembre 2022 :

En M€	France ¹ (France Retail + E-commerce)	Latam	Total
Chiffre d'affaires	15 977	16 814	32 792
EBITDA	1 426	1 127	2 553
(-) impact des loyers ²	(597)	(330)	(928)
(i) EBITDA après loyers	829	797	1 626
(ii) Dette financière brute³	5 722	4 104	9 827
(iii) Trésorerie et équivalents de trésorerie⁴	403	1 523	1 926

¹ Données non auditées, périmètre tel que défini dans les documentations de refinancement obligataire avec principalement Segisor comptabilisé dans le périmètre France Retail + E-commerce (y compris GreenYellow)

² Intérêts payés sur les dettes de loyer et le remboursement des passifs de loyer tels que définis dans la documentation de refinancement

³ Emprunts et dettes financières au 30 septembre 2022 – En application des normes IFRS, la transaction réalisée avec Farallon est neutre en dette financière nette au 30 septembre 2022 – Montant hors GreenYellow, classé en IFRS 5

⁴ Données au 30 septembre 2022 – Montant hors trésorerie de GreenYellow, classé en IFRS 5

Au 30 septembre 2022, l'EBITDA après loyers 12 mois glissants s'établit à 829 M€ en France.

La liquidité du Groupe en France s'établit à 2,5 Mds€ (2,1 Mds€ fin septembre 2021), dont :

- 403 M€ de trésorerie et équivalents de trésorerie (541 M€ fin septembre 2021) ;
- 2,1 Mds€ de lignes de crédits confirmées non tirées disponibles à tout moment (1,6 Md€ fin T3 2021).

Hors GreenYellow et plan de cession, la variation de dette nette sur le troisième trimestre 2022 est de -230 M€, en amélioration par rapport à celle de l'an dernier, et reflète la saisonnalité habituelle¹.

Au 30 septembre 2022, la dette financière brute inclut 66 M€ de billets de trésorerie et 170 M€ de lignes de crédit non sécurisées tirées (vs 312 M€ de billets de trésorerie et 650 M€ de lignes de crédit tirées à fin septembre 2021).

Informations complémentaires concernant les covenants et les comptes séquestres :

Covenants testés dès le 30 juin 2021 conformément à la ligne de crédit syndiquée en date du 18 novembre 2019, telle qu'amendée en juillet 2021

<i>Type de covenant (France et e-commerce hors GreenYellow)</i>	<i>Au 30 septembre 2022</i>
Dette brute sécurisée / EBITDA après loyers ≤ 3,50x	2,72x
EBITDA après loyers / Coûts financiers nets ≥ 2,50x	4,09x

Le covenant dette brute sécurisée / EBITDA après loyers s'établit à 2,72x, avec un EBITDA après loyers de 773 M€ et une dette sécurisée de 2,1 Md€.

Les deux covenants sont confortablement respectés avec :

- Une marge de 605 M€ sur la dette et une marge de 173 M€ sur l'EBITDA pour le covenant dette brute sécurisée / EBITDA après loyers
- Une marge de 300 M€ sur l'EBITDA pour le covenant EBITDA après loyers / Coûts financiers nets

Le solde du compte séquestre non sécurisé est de 0 € au 30 septembre 2022. Au 7 novembre 2022 son solde s'établit à 35,7 M€, montant permettant de couvrir l'échéance de maturité janvier 2023 après le succès de l'offre de rachat obligataire pour un montant total de 154 M€.

Le solde du compte séquestre sécurisé s'établit à 77,5 M€ au 30 septembre 2022 (vs 111 M€ au 30 juin), suite à des rachats de l'obligation sécurisée de maturité janvier 2024. Pour rappel, le solde du compte séquestre sécurisé s'établit à 0€ le 10 novembre 2022 à la suite de rachats additionnels de la même souche. Le montant nominal total de l'obligation sécurisée Quatrim 2024 s'élève à 653 M€ après les récents rachats.

Aucune somme n'a été créditée ou débitée du compte séquestre des obligations et son solde est resté à 0€.

¹ La variation du besoin en fonds de roulement est généralement négative au premier trimestre, positive au deuxième, négative au troisième, et positive au quatrième trimestre

Contacts analystes et investisseurs

-

Christopher WELTON

+ 33 (0)1 53 65 64 17 - cwelton.exterieur@groupe-casino.fr

ou

+ 33 (0)1 53 65 24 17 - IR_Casino@groupe-casino.fr

Contacts presse

-

Groupe Casino / Direction de la Communication

Stéphanie ABADIE

+ 33 (0)6 26 27 37 05 - sabadie@groupe-casino.fr

ou

+ 33(0)1 53 65 24 78 - directiondelacomunication@groupe-casino.fr

-

Agence IMAGE 7

Karine ALLOUIS

+33 (0)1 53 70 74 84 - kallouis@image7.fr

Laurent POINSOT

+ 33(0)6 80 11 73 52 - lpoinsot@image7.fr

Disclaimer

Ce communiqué a été préparé uniquement à titre informatif et ne doit pas être interprété comme une sollicitation ou une offre d'achat ou de vente de valeurs mobilières ou instruments financiers connexes. De même, il ne donne pas et ne doit pas être traité comme un conseil d'investissement. Il n'a aucun égard aux objectifs de placement, la situation financière ou des besoins particuliers de tout récepteur. Aucune représentation ou garantie, expresse ou implicite, n'est fournie par rapport à l'exactitude, l'exhaustivité ou la fiabilité des informations contenues dans ce document. Il ne devrait pas être considéré par les bénéficiaires comme un substitut à l'exercice de leur propre jugement. Toutes les opinions exprimées dans ce document sont sujettes à changement sans préavis.