

RÉSULTATS ANNUELS 2021

— 25 février 2022



ELO

| Auchan | Nhood | Oney |

CETTE PRÉSENTATION CONTIENT DES INFORMATIONS À CARACTÈRE PRÉVISIONNEL

Ces informations qui expriment **des objectifs établis sur la base des appréciations et estimations actuelles** de la direction générale d'ELO, restent subordonnées à de nombreux facteurs et incertitudes, qui pourraient conduire à ce que les chiffres qui seront constatés **diffèrent significativement** de ceux présentés à titre prévisionnel.

ELO **ne prend aucun engagement** de mettre à jour ou de réviser les informations à caractère prévisionnel présentées dans cette présentation.

Speakers



Jean-Baptiste EMIN
Directeur Général délégué
ELO



Yves CLAUDE
Président-Directeur général
Auchan Retail



Etienne DUPUY
Directeur Général Nhood
Porte-parole Foncière Ceetrus





INTRODUCTION

___ AGENDA

1 ___ Auchan Retail

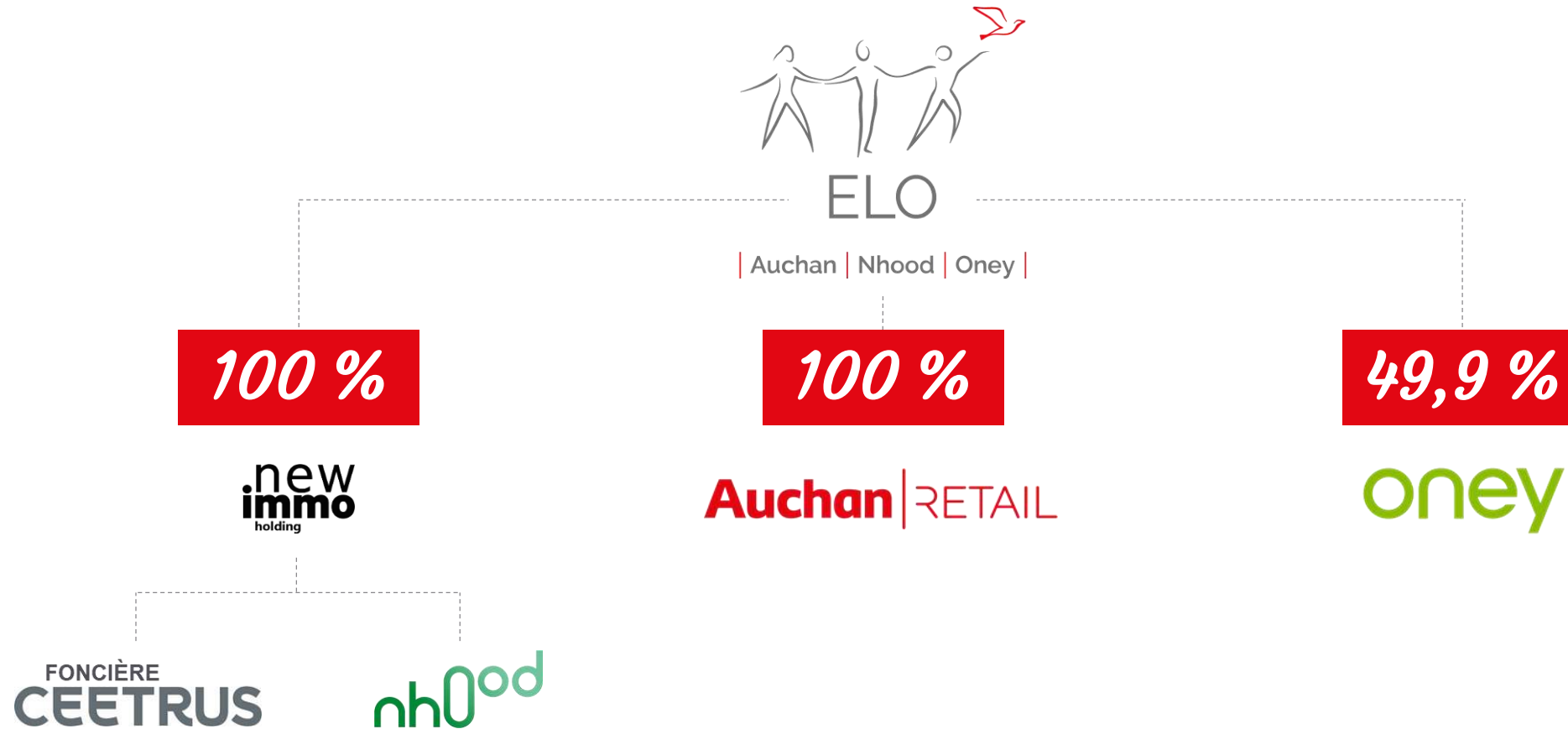
2 ___ New Immo Holding

3 ___ Résultats financiers
consolidés

4 ___ Q&A

5 ___ Annexes

ELO, la complémentarité des métiers au service de la *transformation du commerce*



Les points clés de 2021



Des **résultats** qui **progressent fortement** dans un contexte difficile

Une **situation financière solide**

Une position solide pour soutenir **la transformation des métiers d'ELO**

Auchan | RETAIL

- Une **dynamique** résolument **positive** dans 9 pays sur 10
- Des **difficultés** qui perdurent en **France**
- Une **stratégie commerciale** tournée **vers l'offensive** dès 2022
- Des **résultats financiers** qui se **maintiennent**



- Des **revenus en progression** mais toujours impactés par la **crise sanitaire**
- Un **maintien de la Juste-Valeur** des actifs
- Une stratégie de **régénération de sites** très prometteuse



AUCHAN RETAIL

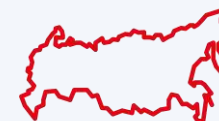
L'année 2021 *en bref*



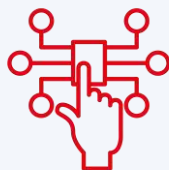
Un redressement qui se poursuit, malgré de forts impacts des mesures sanitaires



Hors France, des résultats en progression ; 9 pays sur 10 ont progressé et sont au rendez-vous des attentes



La Russie est désormais à nouveau en phase de croissance sur tous les indicateurs (CA, Ebitda et part de marché)



Forte accélération des dynamiques digitales



Une responsabilité sociétale et environnementale réaffirmée et reconnue



Mise en place du cadre de gouvernance pour poursuivre la transformation et repartir en conquête dès 2022

Un redressement encore très impacté *par les mesures sanitaires*

Impacts **lourds**

-  • Couvre-feu jusqu'au 9 juin
-  • Fermeture des centres commerciaux > 20 000 m² (29 janvier) puis > 10 000 m² (6 mars) jusqu'au 19 mai
-  • Fermetures progressives des rayons non essentiels (20 mars) étendue à toute la France (4 avril) jusqu'au 19 mai
-  • Mise en place du pass sanitaire pour accéder aux centres commerciaux entre août et octobre, avec impact fort sur le trafic
-  • Mise en place du pass sanitaire fin octobre dans un contexte économique difficile
-  • Mise en place du pass sanitaire fin octobre
-  • Accès en magasin avec jauge

Impacts **importants**

-  • Etat d'alerte jusqu'au 9 mai avec restrictions variables selon les régions
-  • Confinement à partir de fin janvier jusqu'au 18 avril avec fermeture des galeries commerciales, horaires restreints, jauge en magasin et fermeture des rayons non essentiels
-  • Horaires restreints, fermeture des galeries en janvier et de fin mars jusqu'à mai, puis réouverture avec règles strictes (jauge)
-  • Fermetures des magasins non-alimentaires dans les galeries commerciales jusqu'au 8 avril avec fort impact sur le trafic en magasin
-  • Horaires restreints et jauge en magasin

A l'exception de la France, *les résultats d'Auchan sont au rendez-vous*

Zone	Pays	Dynamique de revenus	Dynamique de rentabilité
France	France		
Europe de l'Ouest	Espagne		
	Portugal		
	Luxembourg		
Europe centrale et de l'Est	Russie		
	Pologne		
	Roumanie		
	Hongrie		
	Ukraine		
Afrique	Sénégal		



Tendance positive



Tendance positive, hors éléments exceptionnels



Tendance baissière



Tendance négative

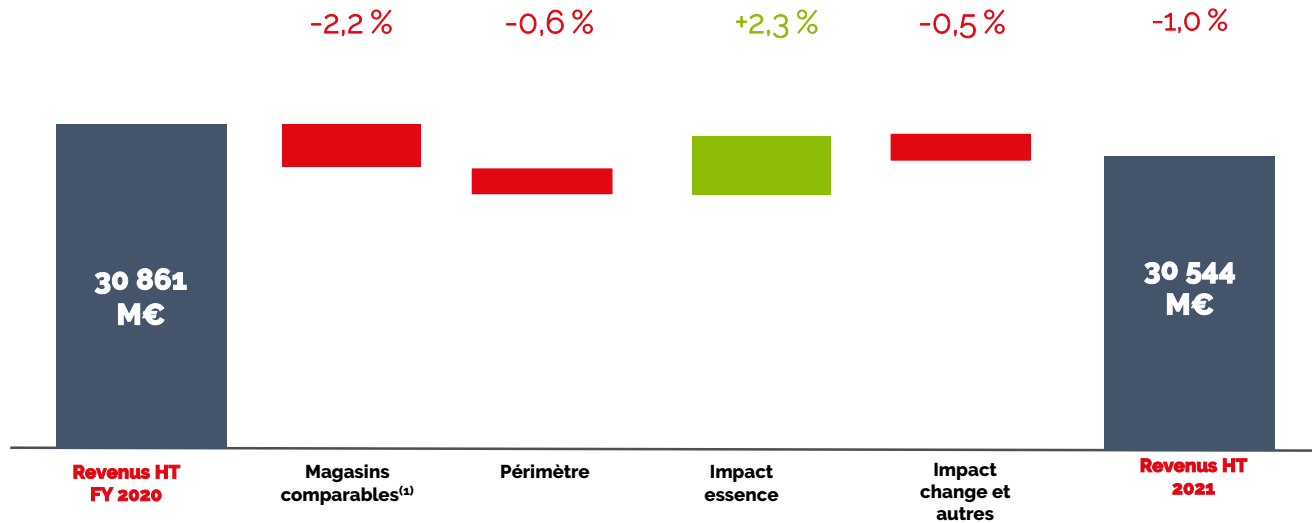
9 pays sur 10

affichent une dynamique positive

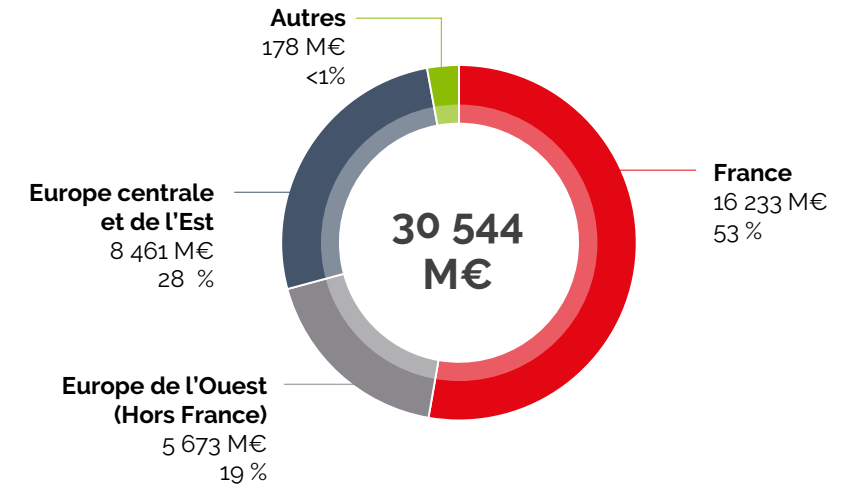
- Le retournement en Russie est acté
- Hors France, le taux d'Ebitda est à un haut niveau de performance (6,6 %, +0,3 point en 2021)
- La transformation en France est impactée par la situation sanitaire
- A noter, la sortie du périmètre de l'activité à Taïwan, à la suite de l'annonce de sa cession en octobre 2021 (conformément à la norme IFRS5, closing de l'opération au S1 2022)

Des revenus *en baisse de 2,2 %* à comparable⁽¹⁾

Évolution des produits des activités ordinaires HT (en M€)



Répartition des revenus (en M€) par zone



- Un chiffre d'affaires à comparable tiré à la baisse par la France et l'Espagne. Hors France, le chiffre d'affaires à comparable est légèrement positif (+0,5 %). Très bonne dynamique des pays d'Europe de l'Est.
- Fermetures/cessions de magasins en Russie compensées par le développement de la proximité et du digital (MyAuchan en stations-services en Roumanie, Pologne ou Luxembourg, Point de retrait de centre-ville en France, Espagne, Ukraine, etc.) ;
- Reprise des ventes de carburant (+28 % sur un an, en recul de 8 % vs. 2019) ;
- Un impact de change -297 M€ avec le recul des devises d'Europe de l'Est

(1) Y compris impact calendaire, hors essence et impact change

La *création de valeur durable* liée au programme d'excellence opérationnelle Renaissance *se poursuit*

234 CHANTIERS QUALIFIÉS DANS TOUS LES PAYS



Performance des assortiments
produits et réduction de la démarque

32



Efficience des opérations magasins

87



Optimisation de la chaîne marchandise

32



Efficacité des back-offices au service
du commerce

49



Traitement des foyers de perte

34

Total

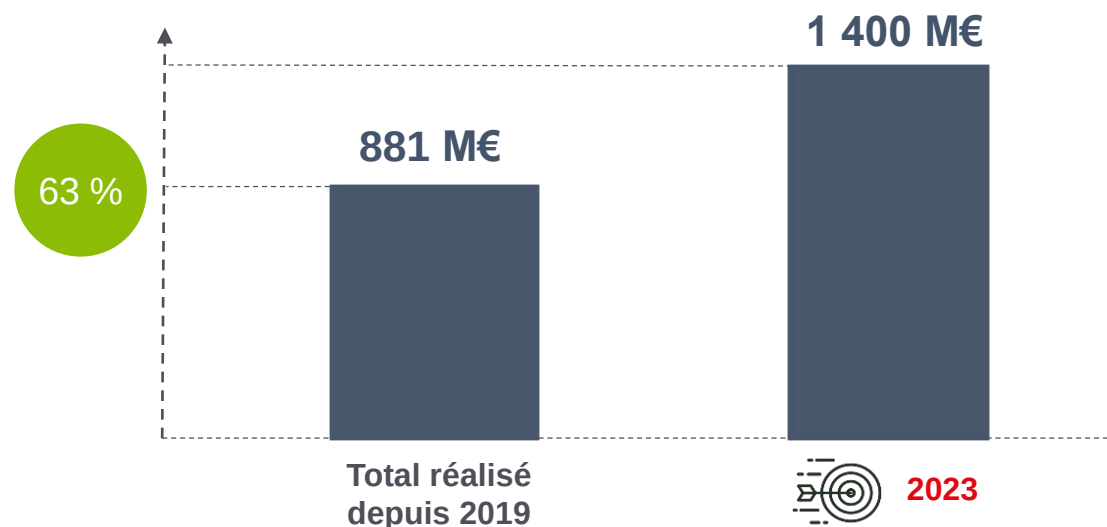
234

Un programme qui délivre

221 M€

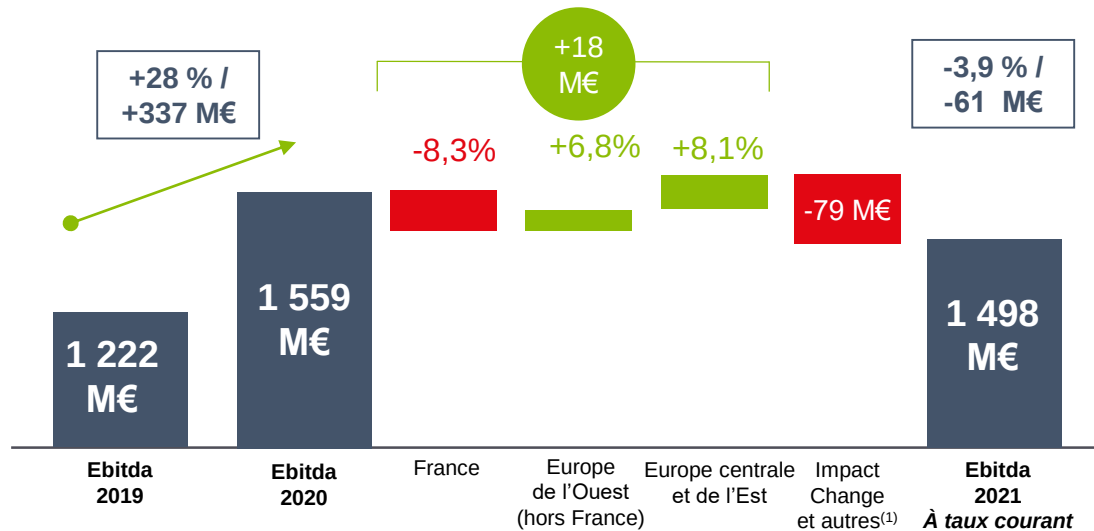
**d'économies structurelles
en 2021**

Près de 900 M€ d'économies structurelles
depuis le lancement

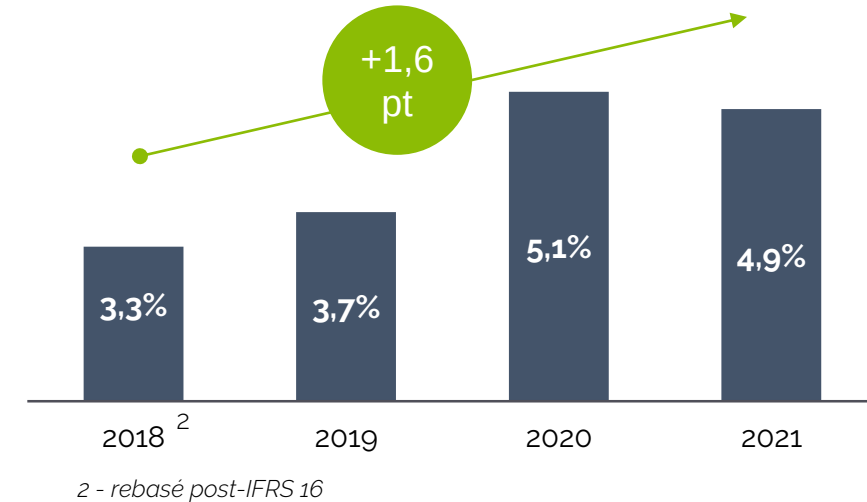


Malgré la baisse des revenus, *le taux d'Ebitda résiste*

Évolution de l'Ebitda (en millions d'euros)



Évolution du taux de marge d'Ebitda



- Léger tassement de l'Ebitda qui se maintient à 1,5 Md€ après 5 semestres consécutifs de progression
- L'impact de la baisse d'activité en France est compensé par les effets du programme Renaissance et par la forte progression des pays d'Europe occidentale et d'Europe centrale et de l'Est.
- Impact négatif du change et impact ponctuel des services centraux (changement de méthode de facturation des projets informatiques)
- Progression du taux d'Ebitda de +1,6 point depuis 2018, à 4,9 %.

France : *des résultats en recul* dans un contexte difficile

	Var. CA Totale	Var. CA à comparable ⁽¹⁾	Var. Ebitda	Var. Tx d'Ebitda
France	-2,6 %	-4,6 %	-8,3 %	-0,2 pt

Un impact sanitaire très important

- ~40 % de la baisse des revenus des hypermarchés est portée par 20 magasins (sur 112)
- Jusqu'à 25 % du CA réalisé par les rayons non-alimentaires
- Fort impact du COVID sur les résultats
 - Couvre feu
 - Fermeture des centres commerciaux
 - Fermeture des frontières
 - Passe sanitaire
 - Fermetures des rayons non-essentiels
 - Baisse du trafic

Un modèle économique résilient

- Un Ebitda en diminution limitée malgré le recul important du chiffre d'affaires
- Une contribution importante du programme Renaissance depuis 2 ans et qui se poursuit
- Sur 2 ans, un Ebitda en progression de 36 %

Une nécessaire relance commerciale

- Une nouvelle gouvernance au *track-record* reconnu
- Des priorités d'actions pour la reconquête commerciale :
 - Redéfinition de projets commerciaux par format
 - Expérience et attention client
 - Excellence opérationnelle sur la surface de vente
 - Accélération du développement et de la complémentarité des parcours digitaux
 - Mise en œuvre rapide de partenariats stratégiques

(1) Y compris impact calendaire, hors essence et impact change

Europe de l'Ouest (hors France) : progression des résultats, régionalisation de l'offre et digitalisation des parcours de course

	Var. CA Totale	Var. CA à comp. ¹	Var. Ebitda	Var. Tx d'Ebitda
Total Zone	-0,7 %	-3,8 %	+6,8 %	+0,5 pt

¹ Y compris impact calendaire, hors essence et impact change

- Une base 2020 très élevée (impact Covid) ; variation stable à comparable sur 2 ans
- 11^{ème} année de croissance consécutive des résultats au Portugal
- Alcampo (Auchan en Espagne) *leader* prix pour la 13^{ème} année consécutive
- Forte progression des résultats au Luxembourg avec gains de part de marché de tous les sites
- Progression du taux d'Ebitda grâce à la maîtrise des coûts.

Accélération de l'offre circuits-courts régionaux



Espagne : 8 % du CA alimentaire réalisé par l'offre locale et régionale



Portugal : +25 % de croissance de CA des produits filières responsables (175 à date)

Réinvention de l'expérience en magasin



Portugal : 2 Auchan Live, espaces dédiés à l'événementiel clients autour du *food* (cours de cuisine, show cooking, etc.)



Espagne : 8 corners de ventes textile seconde main en hypermarché

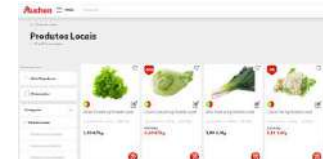
Poursuite du développement digital



Luxembourg : Auchan, leader en digital alimentaire du pays



Espagne : transformation des magasins de proximité en point de click&collect (64 % des magasins à date)



Portugal : auchan.pt élu meilleur site e-commerce alimentaire (*webshop award*) portugal – *Retailer of the year*

Europe centrale et de l'Est : retournement confirmé de la Russie ; forte accélération de la proximité digitale

	Var. CA Totale	Var. CA à comp. ¹	Var. Ebitda ²	Var. Tx d'Ebitda
Total Zone	+1,7 %	+3,4 %	+8,1 %	+0,2 pt

¹ Y compris impact calendaire, hors essence et impact change ² Hors impact change

- Retournement acté de la Russie
- Dynamisme commercial de tous les pays
- Impact important du pass sanitaire sur le S2 (Roumanie notamment)
- Un Ebitda en progression malgré l'impact de taxes en Pologne (1,1 % du CA) et Hongrie (2,5 % du CA) ;

Retournement acté de la Russie



+4,5 % de CA (à comparable) /
+23 % d'Ebitda

Reprise de part de marché sur les formats hypermarchés et supermarchés



+917 références alimentaires à marque propre en 2021

Accélération de l'offre alimentaire locale



Pologne : +63 % de CA issu des filières agricoles responsables

Roumanie : renforcement des circuits courts, des filières agricoles et des références MDD nationales (400 produits).

Ukraine : lancement des produits fermiers (38 contrats locaux pour 524 produits)

Forte accélération de la proximité digitale



Roumanie : 127 MyAuchan ont été intégrés dans les stations services Petrom (sur un total de 400 à 2024)



Ukraine : 60 Pick-up points prévus à fin 2022, soit un quadruplement du parc



INDOTEKGROUP

Hongrie : Forte accélération du développement prévu grâce à l'alliance avec Indotek



Russie : une ambition de 20 % de CA digital en 2023

Retournement de la Russie : *une matérialisation dans les chiffres*

23

Projets stratégiques

dont

Marque employeur

Programme de fidélité

E-commerce

Plan commerce

Projets commerciaux

Politique prix

Adaptation des structures

Schéma directeur *supply-chain*

AUCHAN RUSSIE *LE DISCOUNTER PHYGITAL*

Preuve 1 :

Lancement d'un programme de fidélité



5M

clients
encartés en
7 mois

+60%

de chiffre d'affaires
sur les tickets
des clients encartés

N°1

des programmes
de fidélité auprès des
consommateurs russes

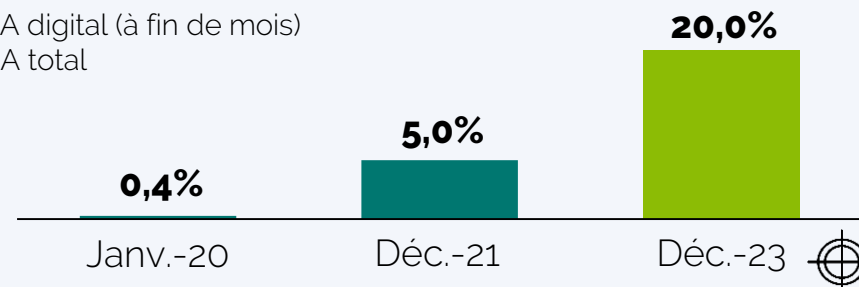
Preuve 2 :

une alliance avec Sbermarket, pour l'accélération du e-commerce



94 hypers et 77 supers plateformes
20 000 commandes / jour à fin décembre

Part du CA digital (à fin de mois)
dans le CA total



Retournement de la Russie : *quelques chiffres en 2021*

Programme de fidélité

5 M
de clients

Trafic

+2,2 %

Croissance
de part de marché

+0,4 pt
en hypermarché

Chiffre d'affaires

*+4,5 %*¹

Ebitda

+23 %

Taux d'Ebitda

+1,0 pt

¹ à comparable

Poursuite du *développement au Sénégal*

	Var. CA Totale	Var. CA à comp. ¹	Ebitda
Sénégal	●	●	●

¹ Y compris impact calendaire, hors essence et impact change

- Nouvelle croissance du chiffre d'affaires (+7 %)
- Impacts temporaires des dégradations de magasins en mars sur le chiffre d'affaires et l'évolution de l'Ebitda (1 351 jours de fermeture cumulés)

En 5 ans, Auchan est devenu un acteur incontournable du Sénégal



- 36 magasins à date
- une politique commerciale et humaine au service des Sénégalais
- 100 % de l'approvisionnement en poisson, viande, légume, volaille et œufs en local
- lancement d'une offre e-commerce *via* le service drive et la livraison à domicile
- L'Afrique est un axe de développement identifié pour 2022

Accélération sur le digital :

2,1 milliards de chiffre d'affaires, 7,2 % du CA total



Une croissance cumulée⁽¹⁾
de +42 % en 2 ans

*2,1 milliards d'euros de CA
7,2 % du CA total*

Des croissances significatives dans tous les pays

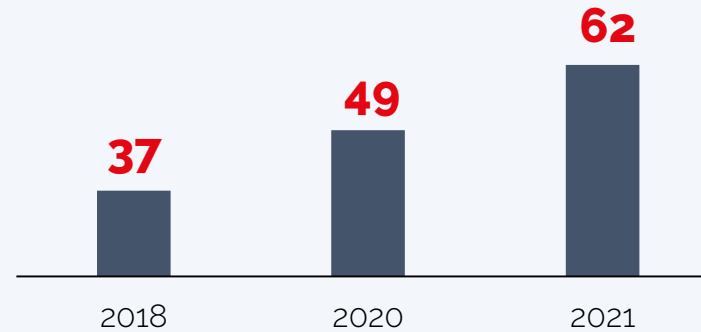
	Croissance 2021 vs. 2019	Poids dans le CA 2021
FRANCE	+25 %	11 %
LUXEMBOURG	+41 %	8 %
ESPAGNE	+121 %	2 %
PORTUGAL	+125 %	4 %
RUSSIE	+1 392 %	4 %
HONGRIE	+121 %	3 %
UKRAINE	+228 %	5 %
POLOGNE	+85 %	1 %
ROUMANIE	+14 164 %	2 %
SÉNÉGAL	New	<1 %
TOTAL	+42 %	7,2 %

Une *démarche RSE* réaffirmée et reconnue

MOODY'S | ESG Solutions¹



Evolution de la notation (sur 100)



Classement Moody's ESG Solutions

- 3^{ème} meilleur distributeur alimentaire et non-alimentaire européen
- Dans le Top 150 des entreprises dans le monde, toutes catégories confondues



B (C en 2019)

Une *réelle ambition RSE* qui s'accélère



Promouvoir la bonne alimentation et lutter contre le gaspillage alimentaire



- **976 filières agricoles responsables** à fin 2021 dans tous les pays (+183)
- Objectif : 1 200 à 2022



- **Mise en place de Smartway** (solution intelligente d'optimisation de la chaîne des produits en fin de vie) en Roumanie : près de 1,7 millions de tonnes de produits sauvés.
- Test lancé en Russie et bientôt dans plusieurs autres pays



- **1,2 million de paniers sauvés** en France, Espagne, Portugal, Pologne depuis 2020



Lutter contre la pollution plastique



- En France, **barquettes 100 % en fibres végétales et 100 % compostables** à domicile dans les ateliers boucherie et poissonnerie (~1 100 tonnes de plastique par an à terme).
- Tests en Espagne



- En Hongrie, proposition de **trois solutions d'emballage** en fruit et légume (grand sac réutilisable, filet réutilisable et sachet compostable) en vue de l'élimination des sachets classiques à usage unique



- **Première mesure du tonnage** total de plastique utilisé dans nos emballages MDD



Maîtriser notre empreinte carbone



- Signature **du partenariat mondial Auchan Retail et Voltalia/Helexia** afin de développer l'approvisionnement en énergie renouvelable



- **Lancement d'une démarche d'éco-conception** soutenue par l'ADEME sur les produits MDD non-alimentaires



- **Engagement d'Auchan France dans Fret21** : -6% d'émissions de gaz à effet de serre à 2022



- Première **mesure de l'empreinte carbone** internationale

Lancement d'un plan climat 2030 : *neutralité carbone en 2043 (scope 1 et 2)*

Émission des magasins

Directes (hors énergie) :
équipement de réfrigération

Indirectes : consommation
d'énergie

SCOPE 1

SCOPE 2

Trajectoire

1,5°C



2030

-46 %
émissions de CO₂ (vs. 2019)

2043

Neutre

Les moyens d'actions

Efficacité énergétique

-40 % de consommation
énergétique des magasins
entre 2014 et 2030
(-25 % en 2022)

Energies renouvelables

100% d'électricité
renouvelable d'ici 2030

Émissions indirectes amont et aval

- transport de marchandise,
- produits vendus
- marques propres

SCOPE 3

Well below 2°C



-25 %
émissions de CO₂ (vs. 2020)

Produits

- Engagement avec les
marques nationales
- Travail avec nos fournisseurs
MDD alimentaires
- Eco-conception de
nos MDD non alimentaires

Transport

- Optimisation du transport
des marchandises
- Diffusion des énergies
renouvelables chez nos
fournisseurs
- Développement de la mobilité
électrique chez nos clients

Mes ambitions *pour 2022*



**Un objectif
de retour durable
à la croissance
par :**

- la remise en dynamique d'**Auchan France**
- le renforcement de l'offre autour du triptyque *Bon-Sain-Local*
- l'accélération du développement de la **proximité digitale** dans tous les pays
- la mise en place de **partenariats** structurants
- la relance de **l'innovation**
- la relance de **l'investissement**, grâce à une situation financière très saine (trésorerie positive)
- Une **responsabilité** sociétale et environnementale au cœur de nos engagements



NEW IMMO HOLDING

2021, la première année *d'un pôle immobilier réinventé*



janvier 2021

> création de NHOOD, société de services réunissant les équipes de Ceetrus et de Nodi (AFM)



FONCIÈRE
CEETRUS

janvier 2021

> émergence de l'ensemble Foncière Ceetrus sans changement d'actionariat



**new
immo**
holding

février 2021

> changement de nom de la Holding Ceetrus SA renommée NEW IMMO HOLDING, toujours filiale d'ELO

Un nouvel opérateur immobilier mixte

Près de 10 milliards d'actifs immobiliers gérés
1 092 collaborateurs
Des mandats de prestations de services pour gérer, animer, développer et transformer des sites existants en nouveaux lieux de vie à triple impact positif
26 projets en développement dans toute l'Europe

Un grand propriétaire immobilier

7,2 milliards d'actifs immobiliers
227 sites commerciaux
1,8 millions de m² galeries
1,5 millions de m² de parcs d'activité commerciale & bureaux
1 519 hectares de foncier

La holding immobilière

Transformer durablement l'immobilier et le retail autour du vivre-mieux, conformément à la mission de l'AFM

2021, une seconde année *de défis pour l'activité*

Une crise sanitaire qui dure

- Une activité à nouveau restreinte : plus de 2 mois de fermeture en moyenne
 - En Europe, en moyenne 66 jours de fermeture en 2021 vs 75 jours en 2020
 - En France 106 jours de fermeture en 2021 versus 87 jours en 2020
- Une activité rendue plus complexe (pass sanitaire...)



Trafic & attractivité
stimulés
dans le respect
des normes
sanitaires



Vacance
& créances
contenues

Partout des initiatives locales



La résistance de l'activité

1 milliard
de visiteurs retraités*
des fermetures Covid-19

**789 millions hors retraitement*

Une vacance stable

5,14%, au 31/12/21 comme au 30/06,
et **5,09%** au 31/12/2020

La résistance de l'activité

Taux 31/12/21
Entre 70% et 98 %
selon les pays

Créances 21
(fév-mai)
Décret 16/11

2021, *une montée en puissance* du nouveau modèle



Nouveaux mandats
Synergies Retail/immobilier

Auchan Retail & l'écosystème AFM



Rotation du portefeuille
Diversification

334 M€ d'investissements bruts

2022-2026
1,8 milliard €

Cessions à hauteur de 164 M€



Kubik,
bureaux
Luxembourg



Formalisation
des plans d'actions

Plan stratégique 2022-
2026

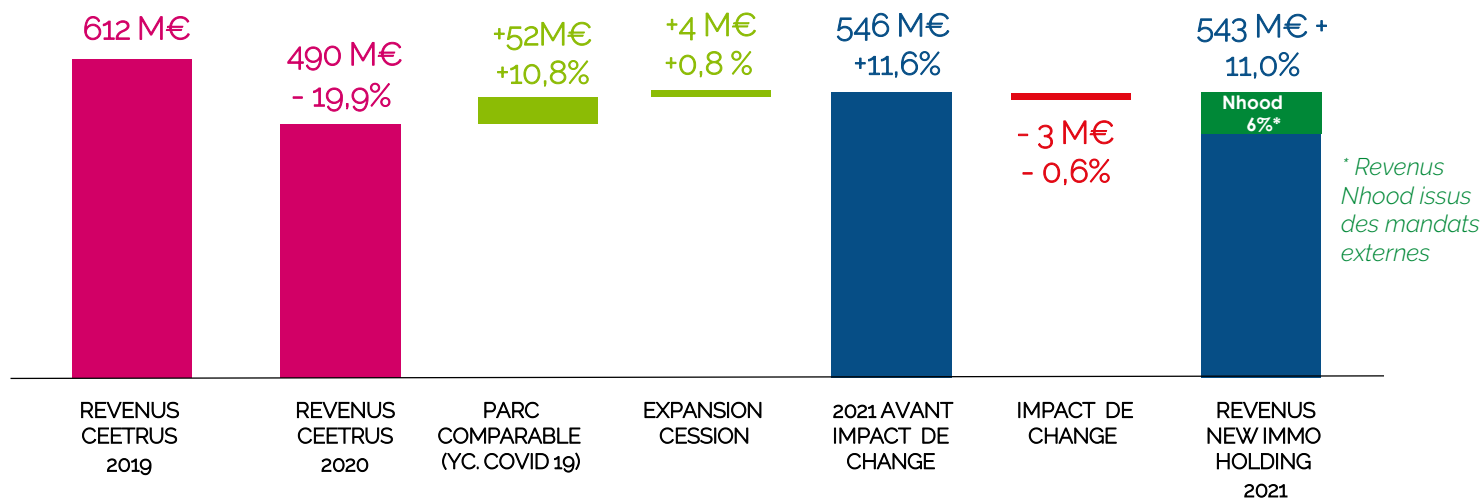
Indicateurs
et objectifs PPP

Projet patrimonial
site par site

2021, une normalisation des revenus retardée par *la crise qui perdure*

Des revenus bruts en progression

Evolution des revenus bruts de New Immo Holding (Foncière Ceetrus + Nhood) - en millions d'euros



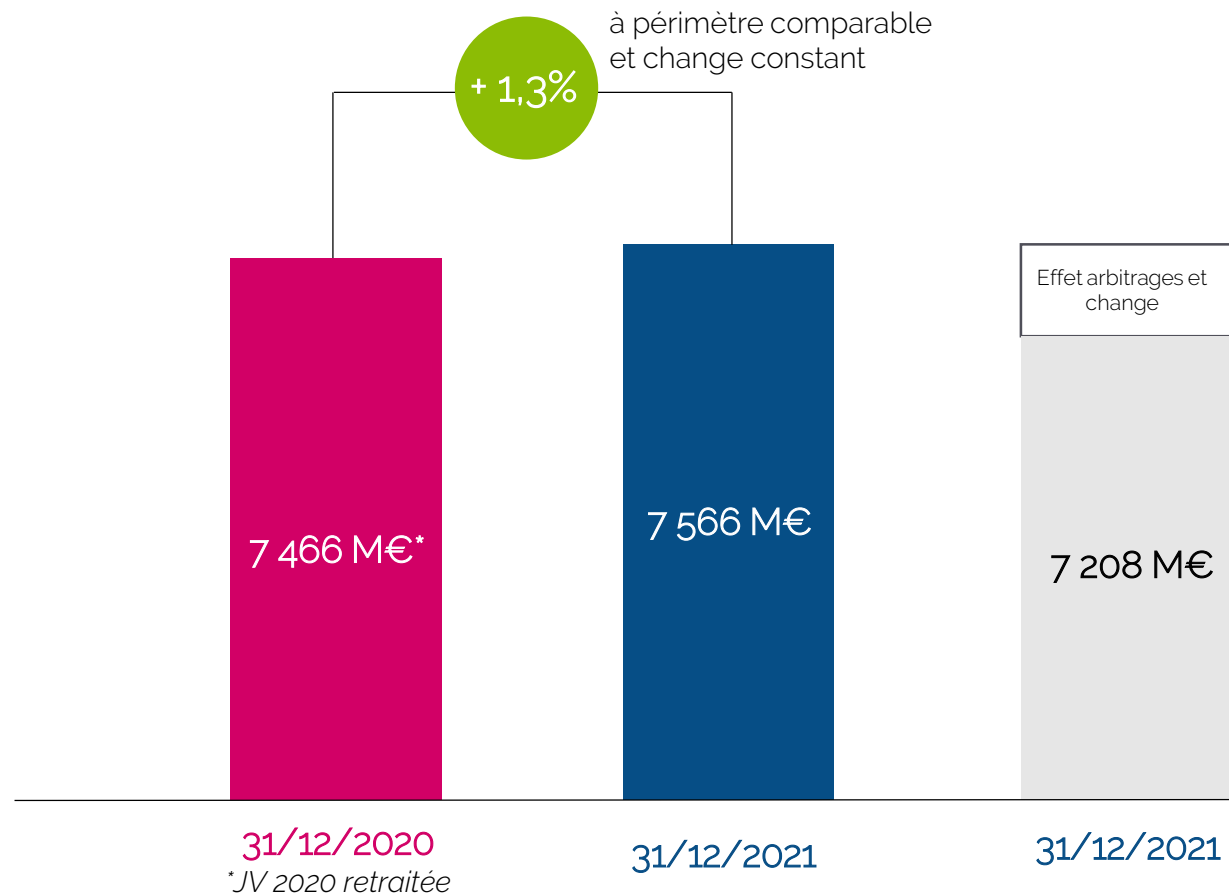
Revenus locatifs nets

2021 > 437 M€ +12,3%
2020 > 389 M€ - 27,4%
2019 > 537 M€

Un EBITDA New Immo Holding de 337 M€ vs 323 M€ au 31/12/2020
en progression de 4,1% sur 2020

Un retour à la situation pré-covid espéré pour 2023
en termes de CA et d'EBITDA

2021, *la stabilisation de la valeur de marché* des actifs



Juste valeur des immeubles de placement
(hors droits de mutation)

Focus sur la livraison d'un projet exemplaire *pour la gare de Vialia-Vigo*

Le projet : transformer un lieu de passage en lieu de vie

- un projet mixte de 43 000 m²

Des résultats à la hauteur de l'ambition

- Une gare multimodale, une place multi-usages,
- + de 3 millions de visiteurs en 3 mois, 135 boutiques
- Un lieu à triple impact positif

Le Prix Asprima-Sima de la meilleure régénération urbaine d'Espagne



Organisés pour conjuguer *temps court et temps long*



Conserver notre agilité

Trafic, vacance, recouvrement des créances et
recherche d'excellence opérationnelle

Trajectoire financière,
priorisation des investissements
optimisation en fonction des cessions

Préparer demain

Croissance de 10% par an

Attractivité des sites
Partenariat

1

**Investir et
accompagner
la transformation
du retail**



PROFIT

2

**Déployer notre trajectoire
environnementale**



PLANET

3

**Développer nos métiers
consacrés à l'innovation
sociétale**



PEOPLE

Counord,
Bordeaux, France



Avant



Après



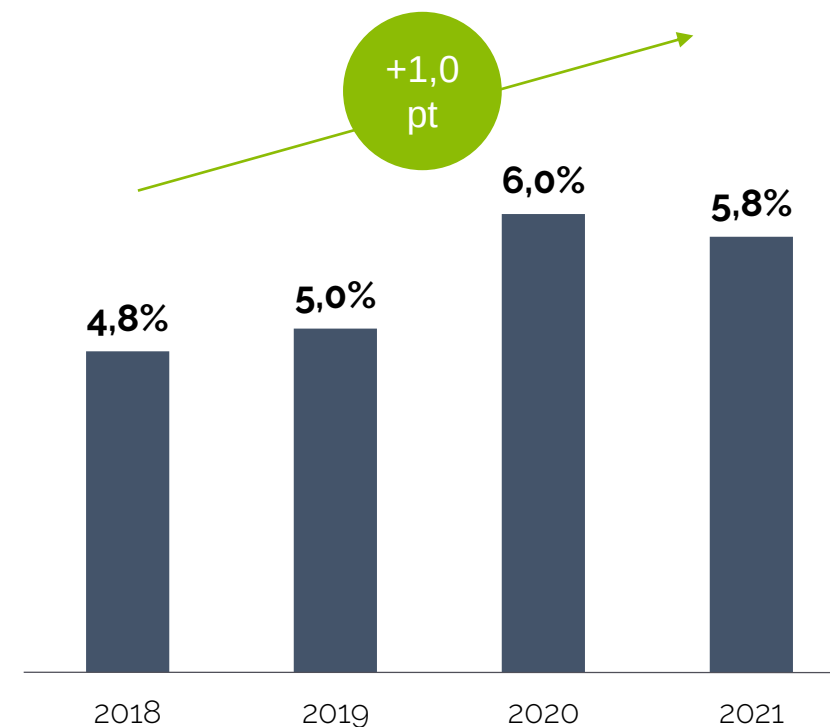
RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Progression du *résultat d'exploitation courant de +10,3 %*

En millions d'euros	2021	2020	Var. à change courant	Var. à change constant
Produits des activités ordinaires	31 088	31 351	-0,8 %	+0,1 %
Marge commerciale	7 622	7 693	-0,9 %	+0,1 %
<i>Taux de marge commerciale</i>	<i>24,5 %</i>	<i>24,5 %</i>	<i>+0,0 pt</i>	<i>+0,0 pt</i>
Charges de personnel	-4 044	-4 144	-2,4 %	-1,7 %
Autres charges	-2 842	-2 882	-1,4 %	+0,2 %
Résultat d'exploitation courant	736	667	+10,3 %	+11,0 %
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>	<i>2,4 %</i>	<i>2,1 %</i>	<i>+0,3 pt</i>	<i>+0,2 pt</i>

Ebitda	1 817	1 875	-3,1 %	-2,1%
<i>Taux de marge d'Ebitda</i>	<i>5,8 %</i>	<i>6,0 %</i>	<i>-0,2 pt</i>	<i>-0,2 pt</i>

Évolution du taux de marge d'Ebitda



Hors Chine et Taïwan

Des autres produits et charges opérationnels *de +207 millions d'euros*

Autres produits et charges opérationnels (en millions d'euros)	2021	2020
Résultats de cession d'actifs	+197	-
Coûts de transformation	+65	-222
Dépréciations d'actifs immobilisés	-8	-416
Autres produits et charges exceptionnels	-62	-55
TOTAL	+207	-694

- Dont cessions d'actifs non-stratégiques
- 2021 : Reprise de provisions sur coûts de transformation Auchan France passées en 2020.
- 2020 : Auchan Retail : dépréciation du *goodwill* et fermetures de magasins en Russie ; New Immo Holding : dépréciation des actifs immobilisés (53 M€)
- 2021 : litiges et taxes principalement
- 2020 : Auchan Retail : primes ou boni accordés aux collaborateurs restés mobilisés tout au long de la pandémie. Aides de l'Etat en Pologne.

Un résultat net des activités poursuivies en *progression de +788 millions d'euros*

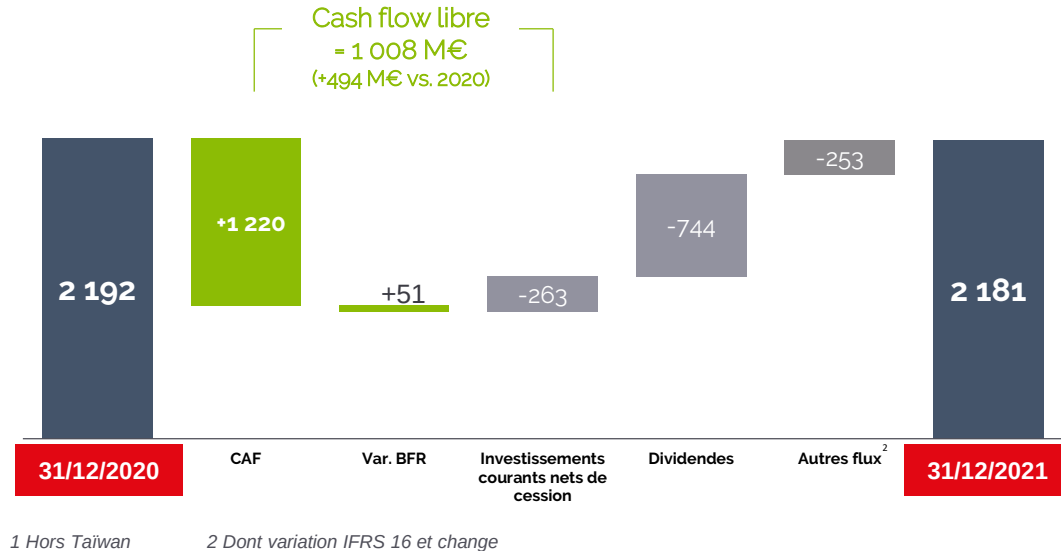
En millions d'euros	2021	2020	Var. à change courant (M€)
Résultat d'exploitation courant	736	667	+69
Autres produits et charges opérationnels	207	-694	+901
Résultat d'exploitation	943	-26	+969
Coût de l'endettement financier net	-145	-186	+41
Autres produits et charges financiers	-230	-200	-30
Charges d'impôts	-233	-41	-192
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	19	+0
Résultat net des activités poursuivies	353	-435	+788
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	5	1 342	-1 337
Résultat net	358	907	-549
Résultat net – Part du Groupe	344	678	-334

Résultat net des activités d'Auchan en Chine et plus-value de cession en 2020

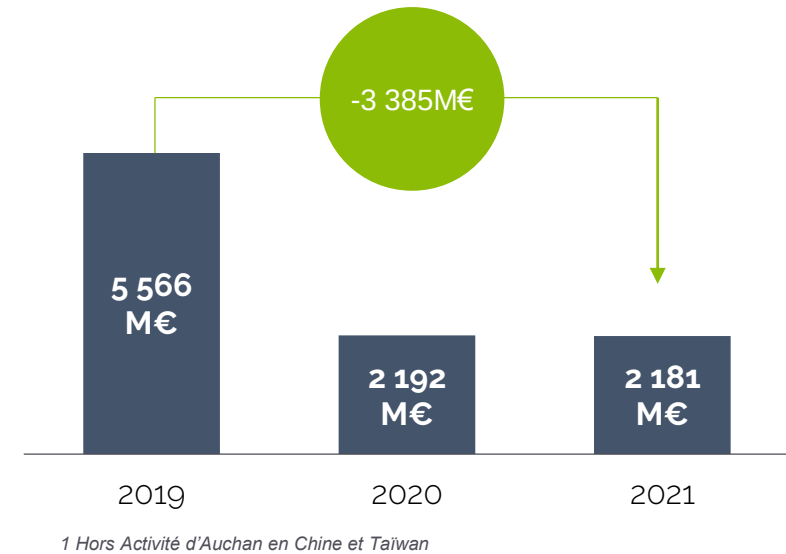
Génération de 1 milliard d'euros de *cash flow* libre

Un endettement financier stable, bénéficiant exclusivement à l'activité immobilière

Évolution de la dette financière nette en 2021¹
(en millions d'euros)



Évolution de la dette financière nette d'ELO¹

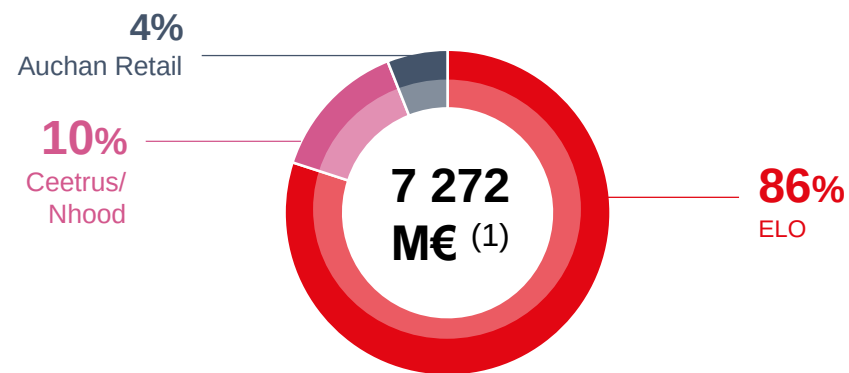


- Auchan Retail est en trésorerie positive ; l'endettement bénéficie exclusivement à New Immo Holding
- Génération d'un cash-flow libre de 1 008 M€, qui bénéficie principalement d'investissements nets réduits, du fait de cessions opérées en 2021. Les investissements courants sont en hausse à 805 M€ (+189 M€ vs. 2020).
- Versement d'un dividende exceptionnel de 750 M€ en 2021
- Versement d'un dividende ordinaire de 200 M€ en 2022 au titre de l'exercice 2021 soumis à l'Assemblée générale
- Le programme de cession d'actifs non-stratégiques est en cours, avec 1,3 milliard d'euros de cessions cumulés prévus à fin 2022

Des ressources financières optimisées, *un échéancier de remboursement bien étalé*

À fin décembre 2021

Ressources financières totales



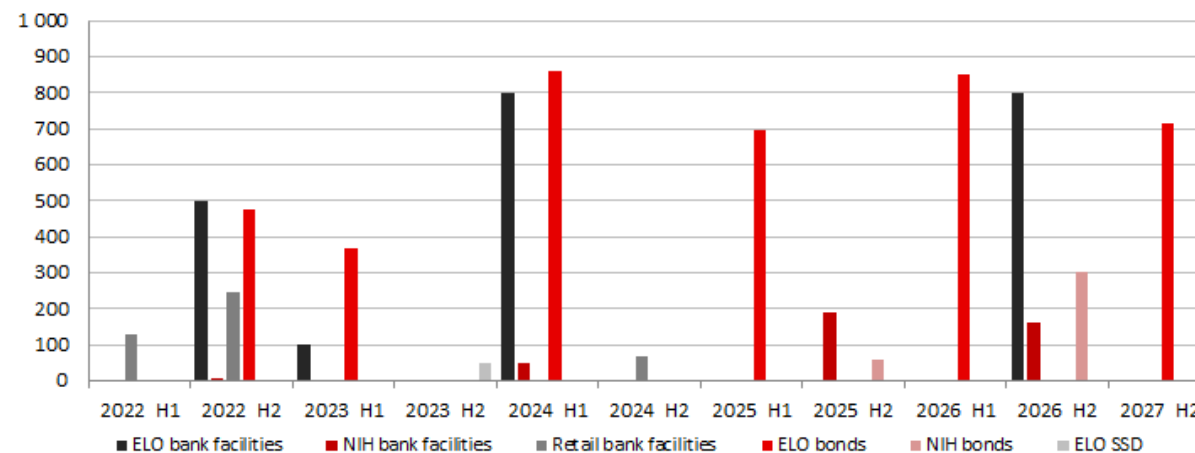
(1) dont **2 461 M€** de lignes et de découvert non tirés

- Rachat d'emprunts obligataires pour un montant total de **200 M€** au S1 2021 (échéance 2024, 2025, 2026 et 2027)
- Remboursement de Schuldschein pour un montant total de **241,5M€**
- Mise en place du premier *sustainability-linked loan* de ELO pour un montant de **800 M€** à échéance 22/10/2026, en remplacement de la ligne de crédit syndiqué à échéance 01/07/2022.

Un échéancier de remboursement bien étalé

Maturité moyenne : **3,1 ans**

(En millions d'euros) ; au 31 décembre 2021



Les points clés de 2021



Des **résultats** qui **progressent fortement** dans un contexte difficile

Une **situation financière solide**

Une position solide pour soutenir **la transformation des métiers d'ELO**

Auchan | RETAIL

- Une **dynamique** résolument **positive** dans 9 pays sur 10
- Des **difficultés** qui perdurent en **France**
- Une **stratégie commerciale** tournée **vers l'offensive** dès 2022
- Des **résultats financiers** qui se **maintiennent**



- Des **revenus en progression** mais toujours impactés par la **crise sanitaire**
- Un **maintien de la Juste-Valeur** des actifs
- Une stratégie de **régénération de sites** très prometteuse



Q&A

ANNEXES



Compte de résultat 2021 -ELO

En millions d'euros	2021	2020	Var. à change courant	Var. à change constant
Produits des activités ordinaires	31 088	31 351	-0,8 %	+0,1 %
Coûts des ventes	-23 466	-23 658	-0,8 %	+0,1 %
Marge commerciale	7 622	7 693	-0,9 %	+0,1 %
<i>taux de marge commerciale</i>	<i>24,5%</i>	<i>24,5%</i>	<i>+0,0 pt</i>	<i>+0,0 pt</i>
Charges de personnel	-4 044	-4 144	-2,4 %	-1,7 %
Charges externes	-1 798	-1 694	+6,1 %	+6,0 %
Amortissements, provisions et dépréciations	-1 121	-1 183	-5,2 %	-4,1 %
Autres produits et charges d'exploitation	77	-6	na.	na.
Résultat d'exploitation courant	736	667	+10,3 %	+11,0 %
<i>taux de marge opérationnelle courante</i>	<i>2,4%</i>	<i>2,1%</i>	<i>+0,3 pt</i>	<i>+0,2 pt</i>
Autres produits et charges opérationnels	207	-694	na.	na.
Résultat d'exploitation	943	-26	na.	na.
Coût de l'endettement financier net	-145	-186	-22,0 %	-20,8 %
Autres produits et charges financiers	-230	-200	+15,0 %	+17,9 %
Charges d'impôts	-233	-41	na	na.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	19	+0,0 %	+0,0 %
Résultat net des activités poursuivies	353	-435	na.	na.
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	5	1 342	na.	na.
Résultat net	358	907	-60,5 %	-61,9 %
Résultat net – Part du Groupe	344	678	-49,3 %	-51,2 %
Résultat net attribuable aux intérêts ne donnant pas le contrôle	14	230	-93,7 %	-93,9 %
Ebitda	1 817	1 875	-3,1 %	-2,1%
<i>taux de marge d'Ebitda</i>	<i>5,8%</i>	<i>6,0%</i>	<i>-0,2 pt</i>	<i>-0,2 pt</i>

Bilan consolidé au 31 décembre 2021 (Actif) – ELO

ACTIF (En millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020	Var.
Goodwill	1 927	2 018	-91
Autres immobilisations incorporelles	165	170	-5
Immobilisations corporelles	5 112	5 198	-86
Droits d'utilisation	1 123	1 343	-220
Immeubles de placement	3 524	3 932	-408
Participations dans les sociétés mises en équivalence	663	524	139
Autres actifs financiers non courants	294	439	-145
Dérivés actifs non courants	56	94	-38
Actifs d'impôts différés	328	356	-28
Autres actifs non courants	53	39	14
ACTIF NON-COURANT	13 245	14 114	-869
Stocks	2 362	2 296	66
Créances clients	437	442	-5
Créances d'impôt exigible	140	132	8
Créances et autres débiteurs	1 446	1 461	-15
Actifs financiers courants	680	205	475
Dérivés actifs courants	88	58	30
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 247	4 401	-2 154
Actifs détenus en vue de la vente	546	1	545
ACTIF COURANT	7 946	8 996	-1 050
TOTAL ACTIF	21 190	23 110	-1 920

Bilan consolidé au 31 décembre 2021 (Passif) – ELO

PASSIF (En millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020	Var.
Capital social	574	576	-2
Primes liées au capital	1 914	1 914	0
Réserves et résultats – part du groupe	3 760	4 049	-289
CAPITAUX PROPRES – PART DU GROUPE	6 248	6 538	-290
Intérêts ne donnant pas le contrôle	206	186	+20
TOTAL CAPITAUX PROPRES	6 454	6 724	-270
Provisions non courantes	174	215	-41
Emprunts et dettes financières non courants	4 357	6 054	-1 697
Dérivés passifs non courants	29	35	-6
Dettes de location non courantes	1 187	1 387	-200
Passifs d'impôts différés	162	120	+42
Autres dettes non courantes	165	119	+46
PASSIF NON COURANT	6 075	7 930	-1 855
Provisions courantes	282	482	-200
Emprunts et dettes financières courants	749	840	-91
Dérivés passifs courants	17	37	-20
Dettes de locations courantes	289	294	-5
Dettes fournisseurs	4 904	4 676	+228
Dettes d'impôt exigible	82	52	+30
Autres dettes courantes	1 951	2 075	-124
Dettes associées à des actifs détenus en vue de la vente	388	0	+388
PASSIF COURANT	8 661	8 456	+205
TOTAL PASSIF	21 190	23 110	-1 920

Tableau des flux de trésorerie 2021 – ELO

M€	2021	2020	Var.
Résultat net consolidé (y compris intérêts ne donnant pas le contrôle)	358	907	-549
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-19	-19	0
Dividendes reçus (titres non consolidés)	-2	-2	0
Coût de l'endettement financier net et intérêts de location ⁽¹⁾	268	327	-59
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	235	198	37
Dotations nettes aux amortissements, provisions et dépréciations (à l'exception de celles liées à l'actif circulant)	1 046	2 127	-1 081
Charges et produits liés aux paiements en actions sans contrepartie en trésorerie	15	1	14
Plus et moins values de cession, nettes d'impôt, et <i>badwill</i>	-189	-862	673
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net, des intérêts de location et impôt	1 713	2 678	-965
Impôt versé	-173	-264	91
Intérêts financiers versés et intérêts de location	-280	-380	100
Autres éléments financiers	12	53	-41
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	1 272	2 087	-815
Variation du besoin en fonds de roulement	62	289	-227
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 334	2 375	-1 041
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et des immeubles de placement	-814	-685	-129
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles et des immeubles de placement	432	93	339
Décaissements liés aux titres non consolidés y compris titres mis en équivalence	-14	-17	3
Encaissements liés aux titres non consolidés y compris titres mis en équivalence		4	-4
Décaissements liés aux regroupements d'entreprises nets de la trésorerie acquise	-1	0	-1
Cessions d'activités nette de la trésorerie cédée	-63	2 109	-2 172
Dividendes reçus (titres non consolidés)	7	4	3
Variation des prêts et avances consentis	-45	-134	89
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-498	1 375	-1 873
Rachat et revente d'actions propres	5	-47	52
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice	-758	-121	-637
Acquisitions et cessions d'intérêts sans prise ou perte de contrôle	16	-15	31
Paiements des passifs liés aux contrats de location	-296	-435	139
Variation de la dette financière nette	-1 858	-2 578	720
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-2 891	-3 195	304
Incidence des variations de cours des devises	1	140	-139
Variation de la trésorerie nette	-2 054	696	-2 750
Trésorerie nette d'ouverture	4 265	3 569	696
Trésorerie nette de clôture	2 211	4 265	-2 054
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE	-2 054	696	-2 750

Les implantations au 31 décembre 2021⁽¹⁾

	Auchan Retail					New Immo Holding
	Hypermarchés	Supermarchés	Proximité	Digital ⁽²⁾	Total	
FRANCE	136	276	41	234	687	93
Espagne	76	71	155	5	307	33
Portugal	31	23	32	31	117	13
Luxembourg	3	0	11	4	18	4
Italie						41
EUROPE OCCIDENTALE (HORS FRANCE)	110	94	198	40	442	91
Pologne	72	27	26	0	125	24
Hongrie	19	5	1	5	30	18
Roumanie	33	5	408	0	446	24
Russie	95	136	0	0	231	132
Ukraine	17	8	0	15	40	8
Tadjikistan	0	1	0	0	1	
EUROPE CENTRALE ET DE L'EST	236	182	435	20	873	206
Taïwan	20	1	1	0	22	
Sénégal	1	20	14	1	36	
RESTE DU MONDE	21	21	15	1	58	
TOTAL	503	573	689	295	2 060	390

⁽¹⁾ Yc franchisés ⁽²⁾ Drives, Auchan piéton, etc.

VOS CONTACTS



Presse

**Antoine
PERNOD**

+ 33 6 64 20 06 64
apernod@auchan.com



Investisseurs

**François-Xavier
GIMONNET**

+ 33 6 68 07 56 70
fxgimonnet@auchan.com