

Anneleen Van Troos

From: Kinopolis Press Office <pressoffice@kinopolis.com>
Sent: donderdag 29 april 2021 7:01
To: Anneleen Van Troos
Subject: Business Update T1 2021: Kinopolis reste solide financièrement en dépit des fermetures de longue durée et attend la réouverture des cinémas



Kinopolis reste solide financièrement en dépit des fermetures de longue durée et attend la réouverture des cinémas

Information réglementée

Le 29 avril 2021, 07h00

Business update T1 2021 en annexe.

Pièce jointe

- [FR Business Update Q1 2021 FINAL](#)

Kinopolis Press Office
Corporate Communication
Kinopolis Group

Pour vous désabonner, veuillez cliquer sur ce lien: [Désabonner](#)



Kinopolis Group Business Update T1 2021 Information réglementée - 29 avril 2021

Kinopolis reste solide financièrement en dépit des fermetures de longue durée et attend la réouverture des cinémas

Au cours du premier trimestre de 2021, seuls les cinémas américains MJR et quelques complexes espagnols ont ouvert leurs portes à temps plein. Les salles Kinopolis luxembourgeoises ont pu rouvrir dès le 13 janvier et tous les complexes espagnols du Groupe accueillent à nouveau des visiteurs depuis le 26 mars dernier. Au Canada, à peine 2 à 5 des 46 complexes Landmark étaient ouverts au cours du premier trimestre. En Belgique, aux Pays-Bas, en France et en Suisse, toutes les salles sont restées fermées au cours des trois premiers mois de l'année. Kinopolis Schaffhausen, le complexe Kinopolis suisse, a repris ses activités le 19 avril dernier.

Dans les pays autorisant l'ouverture des salles, l'exploitation est systématiquement assortie de limites de capacité et d'autres mesures de protection. Bien entendu, celles-ci ont un impact direct sur la fréquentation qui souffre, en outre, de la situation globale du marché, entraînant un report permanent des sorties de films importants.

Dans ce contexte, qui a résulté en seulement 0,4 million de visiteurs au cours du premier trimestre, Kinopolis continue à gérer l'utilisation de ses liquidités de manière optimale. Cette gestion, combinée à un prêt supplémentaire de 80,0 millions €, permet à Kinopolis de conserver suffisamment de moyens financiers pour surmonter une longue période encore - même en cas de fermeture complète.

Au cours des prochains mois, Kinopolis continuera à se concentrer sur la gestion de ses liquidités, la réouverture de ses cinémas et les futurs résultats du Groupe. Dans ce cadre, l'entreprise continue à développer et mettre en œuvre de nouvelles idées et optimisations. En outre, Kinopolis a achevé, au premier trimestre, trois nouveaux projets de construction : un aux Pays-Bas, un en France et un au Canada. Ces cinémas pourront ouvrir leurs portes dès que les mesures liées au coronavirus dans les pays concernés l'autoriseront.

Chiffres clés¹ du premier trimestre 2021²

- ★ En raison de la fermeture de la plupart des cinémas, Kinopolis n'a accueilli que **0,4 million de visiteurs** au cours du premier trimestre, soit 5,0 % du nombre de visiteurs à la même période de l'année précédente.
- ★ Dans tous les pays, les **produits totaux** ont enregistré une baisse moins importante que celle des chiffres de fréquentation.
- ★ L'**EBITDA** était négatif, mais l'impact fut limité grâce aux mesures prises en termes de coûts.
- ★ Le **résultat net** était également négatif à la suite du résultat opérationnel négatif, des amortissements et des coûts financiers, légèrement compensé par l'impact fiscal.

¹ Le glossaire et les APM se trouvent sur le site Internet de Kinopolis Group sous la rubrique Relations Investisseurs.

² Chiffres du 1er janvier au 31 mars 2021 inclus, comparés à la même période de l'année précédente.



Kinopolis Group Business Update T1 2021 Information réglementée - 29 avril 2021

- ★ Le **flux de trésorerie libre** normalisé, hors impact du fonds de roulement, s'est élevé à -4,7 millions € par mois.
- ★ L'**endettement financier net** par rapport au 31 décembre 2020, hors dettes de location, est passé de 513,3 millions € à 539,6 millions €.
- ★ Fin mars 2021, les moyens financiers disponibles s'élevaient à 144,5 millions €.

Réalizations importantes

- ★ Grâce à une gestion des frais solide, le flux de trésorerie libre normalisé (hors impact du fonds de roulement) s'est limité à -4,7 millions € par mois au premier trimestre.
- ★ Souscription d'un crédit in fine supplémentaire de 80,0 millions €, d'une durée de 3 ans, combiné à une prolongation de la suspension des covenants bancaires (« covenant holiday ») jusqu'au 30 juin 2022.
- ★ Finalisation des projets de nouvelle construction Kinopolis Leidschendam (P-B), Landmark Edmonton Tamarack (CA) et Kinopolis Metz Waves (FR).
- ★ Lancement et/ou poursuite de nouvelles initiatives telles que le service de livraison à domicile de snacks de cinéma, « Kinopolis Privé », « Kinopolis on Tour » et un studio de streaming pour les événements d'entreprise hybrides.

Eddy Duquenne, CEO Kinopolis Group : « D'un point de vue financier, Kinopolis se porte toujours bien. Le premier trimestre se caractérise par un plus grand nombre de fermetures qu'en automne 2020 et dans ce contexte, nous parvenons à limiter la perte de liquidités à -4,7 millions € par mois. En outre, grâce à la souscription d'un nouveau prêt de 80 millions € au début de l'année, nous avons dégagé une marge de sécurité supplémentaire, ce qui nous permet d'encaisser encore 144,5 millions € de moyens financiers à la fin mars.

Nous attendons impatiemment la réouverture de nos cinémas et le retour d'une sortie au cinéma sans entrave. Les passionnés de cinéma se manifestent à travers le succès actuel de « Godzilla vs. Kong », un film que l'on veut vraiment voir sur grand écran, et les studios américains continuent à reporter la sortie de leurs superproductions en fonction d'une sortie cinéma plus large. Nos équipes sont plus que prêtes à offrir aux clients l'expérience cinématographique ultime, comme avant. »



Kinopolis Group

Business Update T1 2021

Information réglementée - 29 avril 2021

Explication

Au premier trimestre, Kinopolis a reçu 0,4 million de visiteurs, soit à peine 5,0 % du chiffre de fréquentation de la même période l'année précédente, parce que la plupart des salles sont restées fermées au cours de l'ensemble du trimestre, à la suite des mesures Covid-19 imposées par les autorités locales compétentes. Dans les cinémas ouverts, nous avons enregistré un chiffre de fréquentation de 25 à 30 % du nombre de visiteurs normal (avant le Covid), ce qui est plutôt encourageant au vu du manque de contenu et des mesures de sécurité strictes.

Le top 5 du premier trimestre 2021 s'établit comme suit : « Les Croods 2 : une nouvelle ère », « Tom et Jerry », « Wonder Woman 1984 », « Raya et le dernier dragon » et « Godzilla vs. Kong ». Les films locaux ayant remporté le plus grand succès ont été « Hasta el cielo » en Espagne et « Gott, du kannst ein Arsch sein » au Luxembourg.

Visiteurs (millions)	Belgique	France	Canada	Espagne	Pays-Bas	États-Unis	Luxembourg	Suisse	Total
Nombre de cinémas*	11	14	46	8	20	10	3	1	113
T1 2021			0,04	0,13		0,18	0,05		0,40
T1 2020	1,61	1,27	1,98	0,91	1,07	0,98	0,18	0,02	8,01
T1 2021 vs T1 2020	-100,0%	-100,0%	-97,8%	-85,5%	-100,0%	-81,6%	-74,7%	-100,0%	-95,0%

* Exploité par Kinopolis. En outre, 1 cinéma (en Pologne) est loué à des tiers.
Nombre de cinémas au 31/03/2021

Les **recettes totales** ont enregistré une baisse moins importante que celle des chiffres de fréquentation, grâce surtout à la diminution moins importante des revenus des concessions (location d'espaces commerciaux) et de la distribution cinématographique.

Les produits par visiteur issus de la vente de tickets (Box Office) ont affiché une légère baisse, en raison du mix de pays et d'une réduction de la vente des expériences 3D et premium à cause du manque de blockbusters. Les produits par visiteur issus de la vente de boissons et snacks (In-theatre Sales) ont augmenté, en raison du mix de pays dominé par les États-Unis, avec une consommation ITS supérieure à la moyenne.

Les produits des **activités B2B** et de la **publicité à l'écran** ont encore subi fortement l'impact de la pandémie de Covid-19, en raison de la fermeture de la plupart des complexes.

De même, les **produits des activités immobilières** ont été sous pression à la suite de l'impact de la crise du coronavirus sur l'Horeca.

L'**EBITDA** était négatif, mais l'impact fut un peu limité grâce aux mesures prises en termes de maîtrise des coûts. Les frais ont baissé de presque la moitié au cours du premier trimestre de 2021 par rapport à la même période l'année précédente.

Le **flux de trésorerie libre**, hors impact du fonds de roulement, s'est élevé à -19,5 millions € au premier trimestre. Abstraction faite de plusieurs paiements annuels uniques en janvier et février, la con-



Kinopolis Group Business Update T1 2021 Information réglementée - 29 avril 2021

somation de liquidités s'est élevée à -4,7 millions € par mois, à nouveau hors impact du fonds de roulement. C'est substantiellement inférieur à la perte de liquidités calculée dans une situation de fermeture complète (-5,8 millions € par mois).

Au premier trimestre, un montant de 4,4 millions € a été investi, dont 4,0 millions € en nouvelle construction et expansion interne, et 0,4 million € en entretien.

L'**endettement financier net** par rapport au 31 décembre 2020, hors dettes de location, est passé de 513,3 millions € à 539,6 millions €, en raison du flux de trésorerie libre négatif combiné aux investissements dans la construction de nouveaux complexes.

Impact du Covid-19 et mesures

La stratégie et la nature de l'entreprise, qui se caractérisent par une variabilisation maximale des coûts, une position robuste en matière d'immobilier avec une grande partie du patrimoine immobilier cinématographique détenue en propriété, une organisation décentralisée et une culture d'entreprise orientée « faits et chiffres », aident Kinopolis Group à gérer cette crise de manière optimale et à en limiter l'impact.

Kinopolis continue de prendre des mesures afin de réduire l'impact à tous les niveaux de coûts, y compris les coûts fixes et les flux de trésorerie sortants. Tous les investissements non urgents ou pour lesquels aucun engagement n'avait encore été pris ont dès lors été annulés. Les investissements en cours dans les nouveaux projets de construction, pour lesquels des engagements avaient déjà été souscrits, se poursuivent.

Fin mars 2021, le Groupe détenait encore, grâce notamment à la souscription d'un prêt supplémentaire de 80,0 millions € au début de cette année, 144,5 millions € de liquidités et crédits disponibles non utilisés. Kinopolis dispose de ce fait de liquidités suffisantes pour faire face à cette crise pendant un moment encore. Au cours des dernières années, Kinopolis a mené une politique financière prudente. Il en résulte une maturité des obligations d'une durée moyenne de plus de quatre ans. Le prochain remboursement important de ses obligations n'aura lieu qu'en janvier 2022. Kinopolis affiche en outre un bilan robuste et sain avec un important portefeuille immobilier.

Principaux événements depuis le 1er janvier 2021

Kinopolis souscrit un crédit de 3 ans de 80,0 millions € et prolonge la suspension des covenants bancaires

Pour se préparer à un report de la reprise complète de ses activités, Kinopolis a souscrit un crédit supplémentaire de 80,0 millions € sur une durée de 3 ans auprès de ses banquiers attitrés. Dans ce cadre, les banques ont également prolongé la suspension des covenants bancaires (« covenant holiday ») jusqu'au 30 juin 2022. Ces covenants - qui prévoient notamment un taux d'endettement maximal - ont été remplacés par un covenant de liquidité dans le cadre de la suspension. Conformément aux crédits bancaires existants, le crédit supplémentaire est assorti de plusieurs conditions limitant l'aliénation des actifs, les rachats et le versement de dividendes au-dessus d'un taux d'endettement financier de 3,75. En raison de son bilan solide, de la maîtrise poussée des coûts, de la position immobilière considérable et du soutien d'une garantie de 80 % accordée par Gigarant (fonds de garantie public), Kinopolis a réussi à souscrire ce crédit supplémentaire à des conditions commerciales intéressantes.



Kinopolis Group

Business Update T1 2021

Information réglementée - 29 avril 2021

Achèvement de Kinopolis Leidschendam à « Westfield Mall of the Netherlands »

Le 18 mars 2021, le centre commercial « Westfield Mall of the Netherlands » a officiellement ouvert ses portes à Leidschendam (P-B). Ce cinéma Kinopolis flambant neuf qui en fait partie est terminé, mais attend l'assouplissement des mesures Covid-19 nationales afin de pouvoir accueillir des visiteurs. « Westfield Mall of the Netherlands » est un projet d'Unibail-Rodamco-Westfield qui a transformé le centre commercial Leidsenhage pour en faire le plus grand centre commercial des Pays-Bas. Le cinéma compte 11 salles et Kinopolis espère pouvoir y accueillir quelque 500 000 visiteurs par an.

Achèvement Kinopolis Metz Waves

Le nouveau cinéma Kinopolis du centre commercial Waves-Actisud de Moulins-lès-Metz (FR) a également été achevé dans le courant du premier trimestre. Ce cinéma compte 6 salles et environ 900 places assises. Il est prêt à ouvrir ses portes dès la réouverture des cinémas en France. Kinopolis espère pouvoir accueillir quelque 300 000 visiteurs par an sur ce nouveau site français.

Achèvement Landmark Tamarack

Au Canada aussi, un tout nouveau cinéma Landmark pourra ouvrir ses portes dès que la situation le permettra. Il se situe sur le site « Grove on 17 », dans la région de Tamarack dans le sud-est d'Edmonton, Alberta. Les huit salles ont été dotées du concept de sièges inclinables luxueux de Landmark en configuration stade complète. Le nouveau cinéma est totalement équipé d'une projection laser Barco de Cinionic et dispose d'une boutique « MarketPlace », qui s'inscrit dans le concept de boutique connu de Kinopolis.

Lancement de « Kinopolis Privé » et « Kinopolis Play » au Luxembourg

Après un lancement réussi dans ses cinémas américains, Kinopolis a lancé le concept « Kinopolis Privé » dans ses salles luxembourgeoises. « Kinopolis Privé » permet aux passionnés de cinéma de réserver une projection privée pour un groupe de 10 personnes au maximum, tout en assurant le respect des mesures en vigueur contre le coronavirus. Le 31 mars dernier, « Kinopolis Play » a également été lancé à Kinopolis Kirchberg dans le cadre de l'offre « Kinopolis Privé ». Avec « Kinopolis Play », les fans de gaming ont la possibilité de réserver une salle pour jouer à des jeux vidéo sur grand écran pour un groupe allant jusqu'à 10 personnes.

Après une édition de Pâques couronnée de succès, « Kinopolis on Tour » se poursuit en mai

Après le succès remporté l'été dernier, « Kinopolis on Tour » s'est arrêté pendant deux semaines sur le parking de Plopsaland La Panne. Ce concept de cinéma drive-in permet aux visiteurs de profiter d'un film sur le plus grand écran LED mobile au monde en étant confortablement installé dans sa voiture. Cette édition de Pâques de « Kinopolis On Tour » a dépassé toutes les attentes, avec 10 000 bulles qui ont profité d'une expérience cinématographique drive-in. Pas moins de la moitié des visiteurs ont choisi le nouveau film de K3, « K3 : Dans van de Farao ». Ce partenariat fructueux avec Studio 100 se poursuivra en mai, car « Kinopolis on Tour » s'installera du 12 au 24 mai à Puurs-Sint-Amunds, sur le parking du théâtre éphémère de Studio 100.

Line-up

À l'heure actuelle, la plupart des cinémas sont fermés à la suite des mesures imposées dans le cadre de la pandémie de Covid-19. Dans les pays où les salles sont ouvertes, les films à succès du moment sont « Godzilla vs. Kong », « Tom et Jerry », « Nomadland » (au Luxembourg), « Mortal Kombat » et « Demon Slayer : Le Film ». Les titres suivants, entre autres, sortiront prochainement : « Conjuring 3 », « Sans un bruit 2 », « Vivo », « Pierre Lapin 2 : Panique en ville » et « Fast & Furious 9 ». De nombreux films locaux seront également à l'affiche au cours des prochains mois, par exemple « K3 : Dans van de



Kinopolis Group

Business Update T1 2021

Information réglementée - 29 avril 2021

Farao », « Rookie » et « Red Sandra » en Flandre, « Amants », « Le Sens de la Famille » et « Eiffel » en France et en Wallonie, « Ostwind - Der Grosse Orkan » au Luxembourg, « Operación Camarón » en Espagne et « De Slag om de Schelde » et « De Veroordeling » aux Pays-Bas. L'opéra, le ballet et le théâtre en direct seront, comme toujours, complétés par des expositions d'art et des concerts.

Calendrier financier

Mercredi 12 mai 2021
Jeudi 19 août 2021
Jeudi 28 octobre 2021

Assemblée générale
Résultats semestriels 2021
Business update troisième trimestre 2021

Contact

Kinopolis Press Office
+32 (0)9 241 00 16
pressoffice@kinopolis.com

Kinopolis Investor Relations
+32 (0)9 241 00 22
investor-relations@kinopolis.com

À propos de Kinopolis

Kinopolis Group SA a vu le jour en 1997 suite à la fusion de deux groupes de cinéma familiaux et a été cotée en bourse en 1998. Kinopolis offre un concept de cinéma innovant, considéré comme un exemple dans le secteur. Outre son activité cinématographique, le Groupe est également actif dans la distribution de films, l'organisation d'événements, la publicité à l'écran et la gestion immobilière.

Kinopolis Group SA compte, en Europe, 58 cinémas situés en Belgique, aux Pays-Bas, en France en Espagne, au Luxembourg, en Suisse et en Pologne. Depuis l'acquisition du groupe cinématographique canadien Landmark Cinemas et celle du groupe américain MJR Digital Cinemas, Kinopolis compte également 46 cinémas au Canada et 10 aux États-Unis.

Au total, Kinopolis exploite aujourd'hui 114 cinémas, soit 1 106 écrans pour presque 200 000 places assises. Les collaborateurs de Kinopolis mettent tout en œuvre pour assurer une expérience cinématographique inoubliable à des millions de visiteurs. Plus d'infos sur www.kinopolis.com/corporate.