

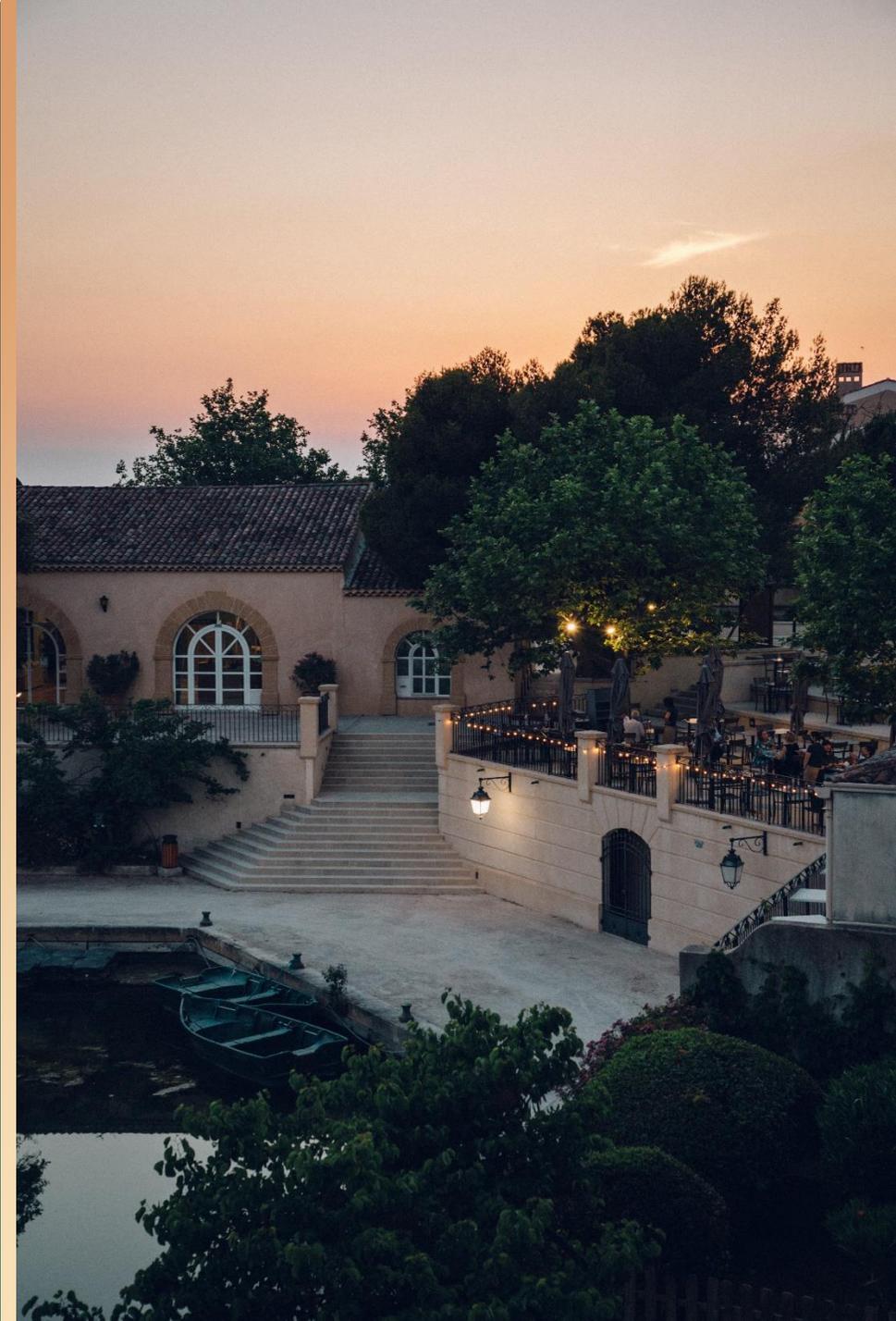
Groupe

**Pierre & Vacances**  
*CenterParcs*

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

---

30 septembre 2022



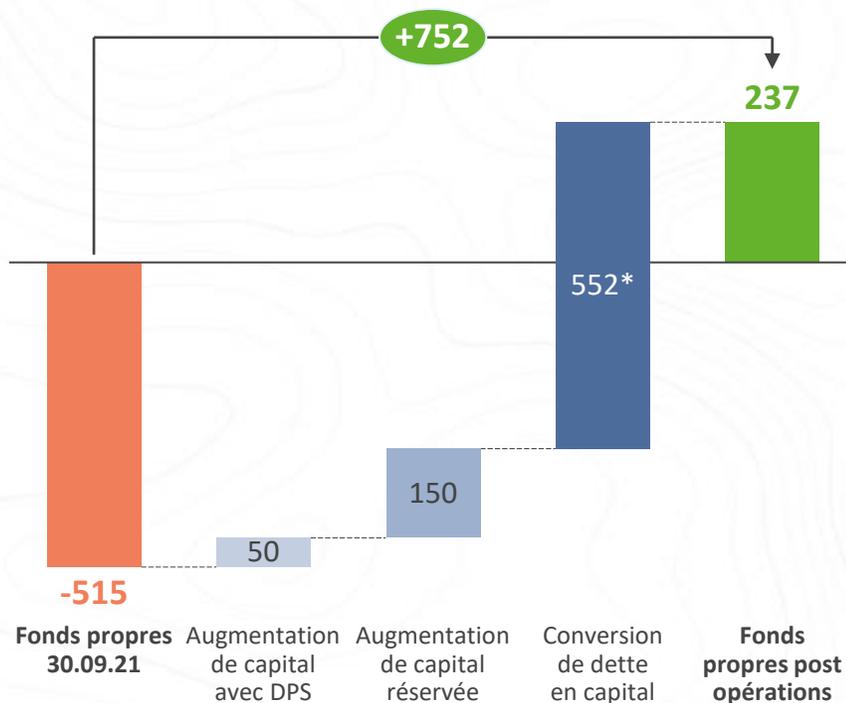
1. Succès des opérations de restructuration
2. Performances récentes et perspectives
3. Nouvelle gouvernance
4. Lecture des rapports des Commissaires aux Comptes
5. Questions de l'Assemblée
6. Résolutions soumises au vote

1. Succès des opérations de restructuration
2. Performances récentes et perspectives
3. Nouvelle gouvernance
4. Lecture des rapports des Commissaires aux Comptes
5. Questions de l'Assemblée
6. Résolutions soumises au vote

- ❖ Finalisation des opérations de restructuration le 16 septembre 2022, assainissant la structure bilantielle du Groupe et posant des bases solides pour la mise en œuvre de sa stratégie, RéInvention.

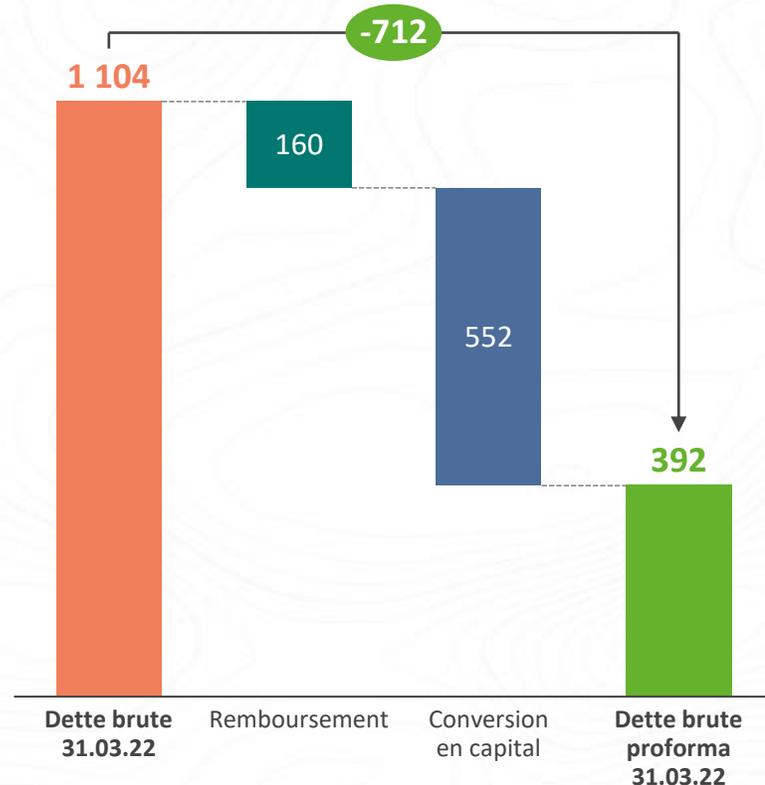
## Renforcement des fonds propres

(en millions d'euros)



## Réduction massive de l'endettement

(en millions d'euros)



Maturité de l'essentiel de la dette résiduelle : Sept 2027

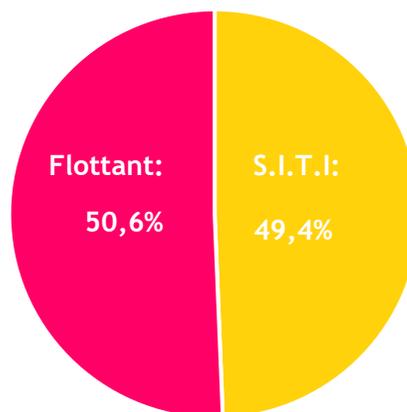
**Dette nette négative** au 30.09.22 compte tenu du niveau de trésorerie attendu d'environ **450 m€** en fin d'exercice

\* Hors intérêts courus à la date de conversion

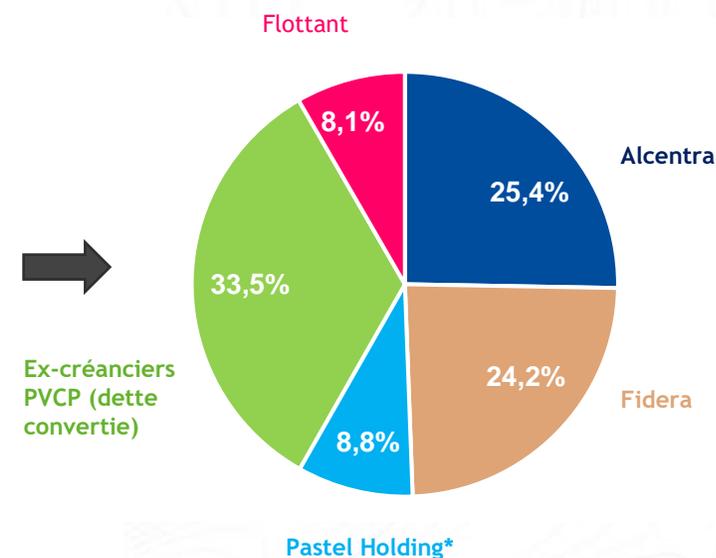
## ❖ Une nouvelle structure actionnariale

<b>Nombre d'actions pré-opérations :</b>	<b>9 893 463</b>
- Augmentation capital avec DPS	66 780 855
- Augmentation capital Réserve	199 885 791
- Conversion de dette en capital	138 705 100
- Exercice BSA Garants	39 107 134
<b>Total base « non diluée » :</b> (post exercice des BSA garants et hors actions gratuites)	<b>454 372 343</b>

Actionnariat avant opérations



Actionnariat post-opérations



\* Affiliée d'Atream

1. Succès des opérations de restructuration
- 2. Performances récentes et perspectives**
3. Nouvelle gouvernance
4. Lecture des rapports des Commissaires aux Comptes
5. Questions de l'Assemblée
6. Résolutions soumises au vote

- ❖ Une croissance significative attendue sur 2021/2022, dans un contexte favorable de “revenge tourism trend”

	FY 2019	FY 2022 LE.
CA Tourisme		>+7 % vs 2019
Adjusted EBITDA	79m€	Environ 95m€ avant éléments non-récurrents
Cash	115m€	~ 450m€
Dette nette	131m€	Négative

- ❖ Focus sur de remarquables performances estivales

- Niveau d'activité supérieur à celui d'avant crise (T.Occ: 90%)
- Hausse de la satisfaction client : + 10 pts (NPS) vs 2021
- Poids significatif de nouveaux clients: +50% chez PV et CP
- Retour de la clientèle étrangère à un niveau comparable à 2019

- ❖ FY22 : une stratégie Réinvention engagée avec succès

ACTIVITE	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Performance confirmant la pertinence de la stratégie Réinvention...</li> </ul>
CORPORATE	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Finalisation des opérations de restructuration</li> <li>• Un bilan assaini, avec une dette nette négative, permettant au Groupe d'être plus solide et plus agile.</li> </ul>
MANAGEMENT	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ... permettant au management de <b>se concentrer sur les priorités business pour FY23</b></li> <li>• Une transformation lancée pour exécuter pleinement Reinvention</li> </ul>

- ❖ FY23 : une prise en considération des incertitudes / enjeux liés au contexte inflationniste (énergie & salaires notamment)

- Intégration dans le budget de plans de contingences,
- Projet d'évolution des organisations (84 personnes en France et 24 aux Pays-Bas), annoncé le 29 septembre 2022, et consistant essentiellement en une externalisation de fonctions support (comptabilité et paie),
- Identification de plan d'économies complémentaires, « freezing plans » (Opex & CAPEX) activables au besoin.

1. Succès des opérations de restructuration
2. Performances récentes et perspectives
- 3. Nouvelle gouvernance**
4. Lecture des rapports des Commissaires aux Comptes
5. Questions de l'Assemblée
6. Résolutions soumises au vote

- ❖ Un Conseil d'administration entièrement renouvelé, composé de 8 nouveaux membres (hors représentants des salariés)



Président du Conseil



Directeur Général



Administrateur Référent

- Nominations votées à l'Assemblée Générale du 8 juillet 2022.
- Administrateurs indépendants au sens du Code AFEP-MEDEF
- Ratification des cooptations du 16 septembre 2022 soumises à l'Assemblée Générale du 30 septembre 2022
- Administrateurs représentant les salariés.

1. Succès des opérations de restructuration
2. Performances récentes et perspectives
3. Nouvelle gouvernance
- 4. Lecture des rapports des Commissaires aux Comptes**
5. Questions de l'Assemblée
6. Résolutions soumises au vote

1. Succès des opérations de restructuration
2. Performances récentes et perspectives
3. Nouvelle gouvernance
4. Lecture des rapports des Commissaires aux Comptes
- 5. Questions de l'Assemblée**
6. Résolutions soumises au vote

1. Succès des opérations de restructuration
2. Performances récentes et perspectives
3. Nouvelle gouvernance
4. Lecture des rapports des Commissaires aux Comptes
5. Questions de l'Assemblée
- 6. Résolutions soumises au vote**

### **Première résolution :**

- ❖ Ratification de la cooptation de Monsieur Georges Sampeur en qualité d'administrateur en remplacement de Monsieur Gérard Brémond pour la durée restant à courir de son mandat

## **Deuxième résolution :**

- ❖ Ratification de la cooptation de Madame Christine Declercq en qualité d'administrateur en remplacement de S.I.T.I. pour la durée restant à courir de son mandat

### **Troisième résolution :**

- ❖ Ratification de la cooptation de Madame Delphine Grison en qualité d'administrateur en remplacement de Monsieur Andries Arij Olijslager pour la durée restant à courir de son mandat

### **Quatrième résolution :**

- ❖ Ratification de la cooptation de Madame Claire Gagnaire en qualité d'administrateur en remplacement de Madame Delphine Brémond pour la durée restant à courir de son mandat

### **Cinquième résolution :**

- ❖ Création d'une nouvelle catégorie d'actions de préférence dites « ADP 2022-2 » et modification corrélative des statuts

## **Sixième résolution :**

- ❖ Autorisation à l'effet de procéder à l'émission et à l'attribution, à titre gratuit, d'ADP 2022-2

## Septième résolution :

- ❖ Modification de l'article 10 des statuts de la Société relatif au Conseil d'administration et à sa composition

## Huitième résolution :

- ❖ Pouvoirs à donner en vue des formalités

Groupe

**Pierre & Vacances**  
*CenterParcs*

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

---

30 septembre 2022

