

ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΚΕΡΑΣΤΑΡΗΣ
INTRALOT GROUP CEO

16 ΜΑΪΟΥ 2018

intralot



ΗΓΕΤΙΔΑ ΔΥΝΑΜΗ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ

€ 4,5 δισ.

Συμβολαιοποιημένο
ανεκτέλεστο πενταετίας

€ 24 δισ.

Πωλήσεις τυχερών παιχνιδιών

300.000

Τερματικά διεθνώς



29
χώρες



52
κράτη &
πολιτείες



90
συμβόλαιο



5.100*
εργαζόμενοι



1,1 δισ.
έσοδα το 2017

*3.100 εκ των οποίων σε θυγατρικές εταιρίες και 2.000 σε συγγενείς

intralot

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ INTRALOT



68%



ΑΔΕΙΕΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

21%



ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ
& ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ
ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ

11%



ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ & ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ



ΔΗΜΙΟΥΡΓΩΝΤΑΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΗ ΑΞΙΑ



ΕΠΕΝΔΥΣΗ
ΣΤΟΝ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ
ΕΠΑΝΑΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟ

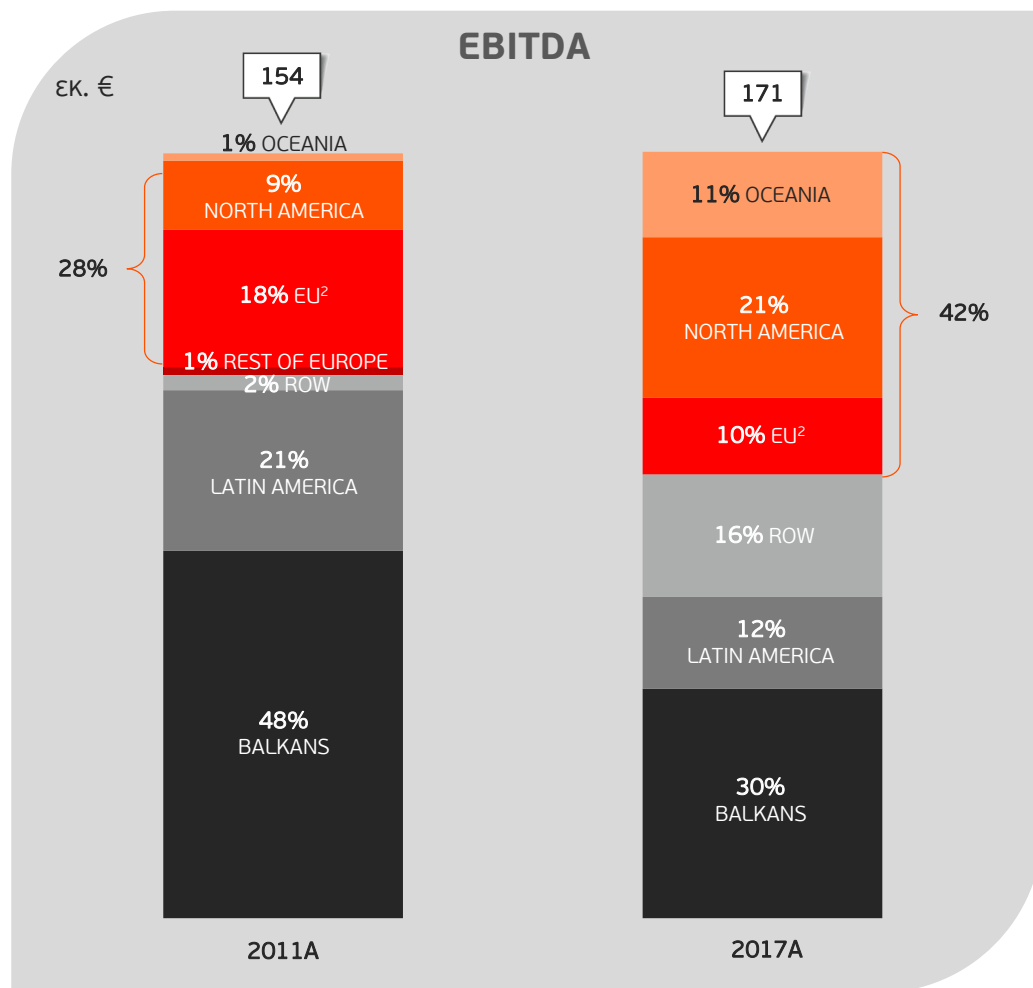


ΕΠΕΝΔΥΣΗ
ΣΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΓΕΝΙΑ
ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ



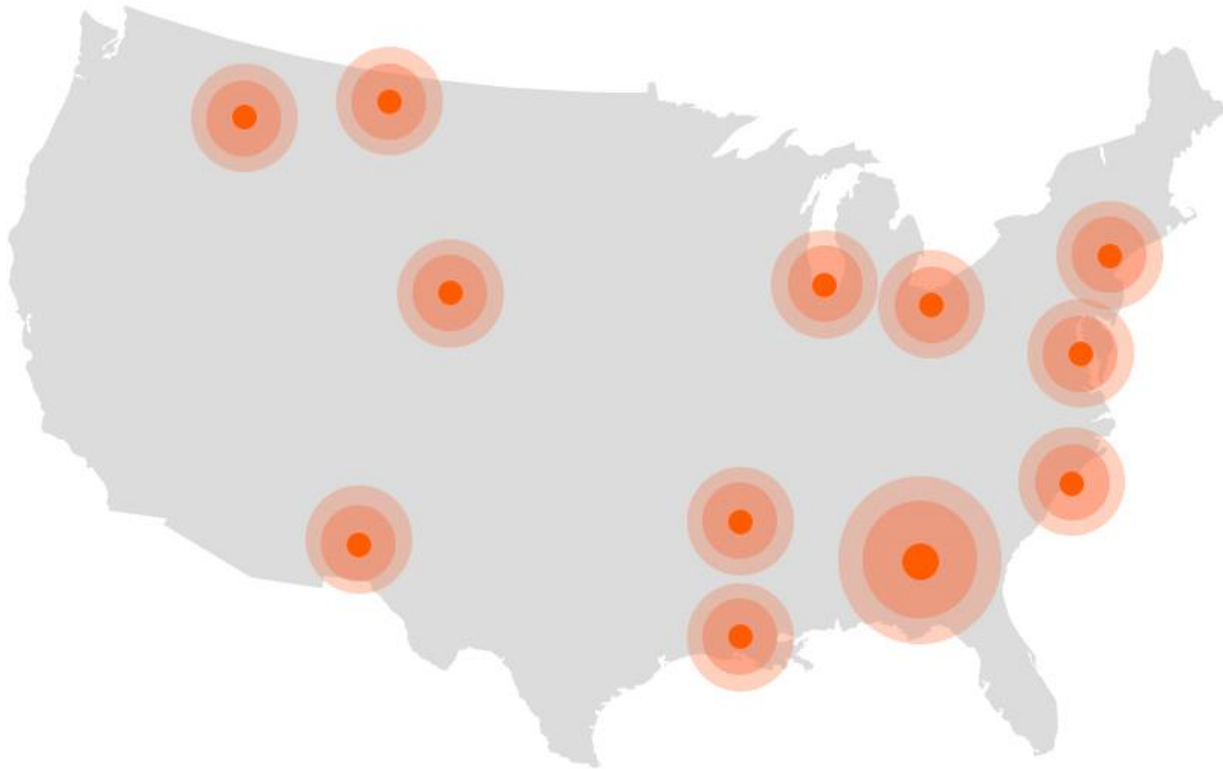
ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΙΣΧΥΡΗ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ
ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟΣ ΕΠΑΝΑΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ



- Μετατόπιση του μείγματος πελατών προς ανεπτυγμένες αγορές
- Έμφαση στην αγορά των ΗΠΑ
- Ανανέωση συμβολαίου ΟΠΑΠ
- Αποεπένδυση Σλοβακία, Ρωσία, Τζαμάικα
- Επένδυση στην EUROBET Βουλγαρία

ΑΓΟΡΑ ΗΠΑ



- Κάλυψη πληθυσμού **62 εκ.** (~19%)
- Μερίδιο Αγοράς 11% του κύκλου εργασιών (wagers)
- Μέση περίοδος συμβολαίου: 7.1 έτη
- Περίπου 530 εργαζόμενοι το 2017

INTRALOT Inc. (US)

Έτος Ίδρυσης 2002

- ✓ **5 Ανανεώσεις** τον τελευταίο χρόνο
 - Wyoming ➤ Vermont ➤ Idaho
 - Arkansas ➤ Ohio
- ✓ **10ετές** συμβόλαιο **Illinois** με **Camelot**
Εκτιμώμενη αξία **usd 340εκ.**
7.500 σημεία πώλησης
- ✓ Αλλαγές στη νομοθεσία για το **αθλητικό στοίχημα.**
Προοπτική νέας αγοράς **usd 300bn,**
usd 20+bn gross win

Κεντρικά Συστήματα



ΠΛΑΤΦΟΡΜΑ ΛΟΤΑΡΙΑΣ

- › Παραμετροποίηση Σπονδυλωτή Δομή
- › Cloud
- › Ανεξαρτησία Υποδομής
- › Εξυπηρέτηση Πολιτικής πωλησιών προμηθευτών



ΠΛΑΤΦΟΡΜΑ ΣΤΟΙΧΗΜΑΤΟΣ

- › Omnichannel
- › Ευελιξία
- › Επιλεγμένο Trading

Πλατφόρμες Υποδομής (enablers)



PULSE

- › Διαχείριση Πελατών (CRM)
- › Προφίλ Παίκτη



CANVAS

- › Προσωποποιημένη Εμπειρία

Κανάλια Διανομής



ΔΙΚΤΥΟ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ

- › Τερματικά Κάμερας
- › Self-service
- › In-lane
- › Cashless



ONLINE

- › Εφαρμογές κινητού
- › Ιστοσελίδες (portals)

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ GO-TO-MARKET

ΕΤΑΙΡΙΚΟΙ ΠΕΛΑΤΕΣ



- › Γρήγορη ανανέωση παιχνιδιών
- › Επιλογή βέλτιστης λύσης (Best-of-breed)
- › Μείωση κόστους κτήσης υποδομών

ΔΙΚΤΥΟ ΠΡΑΚΤΟΡΩΝ



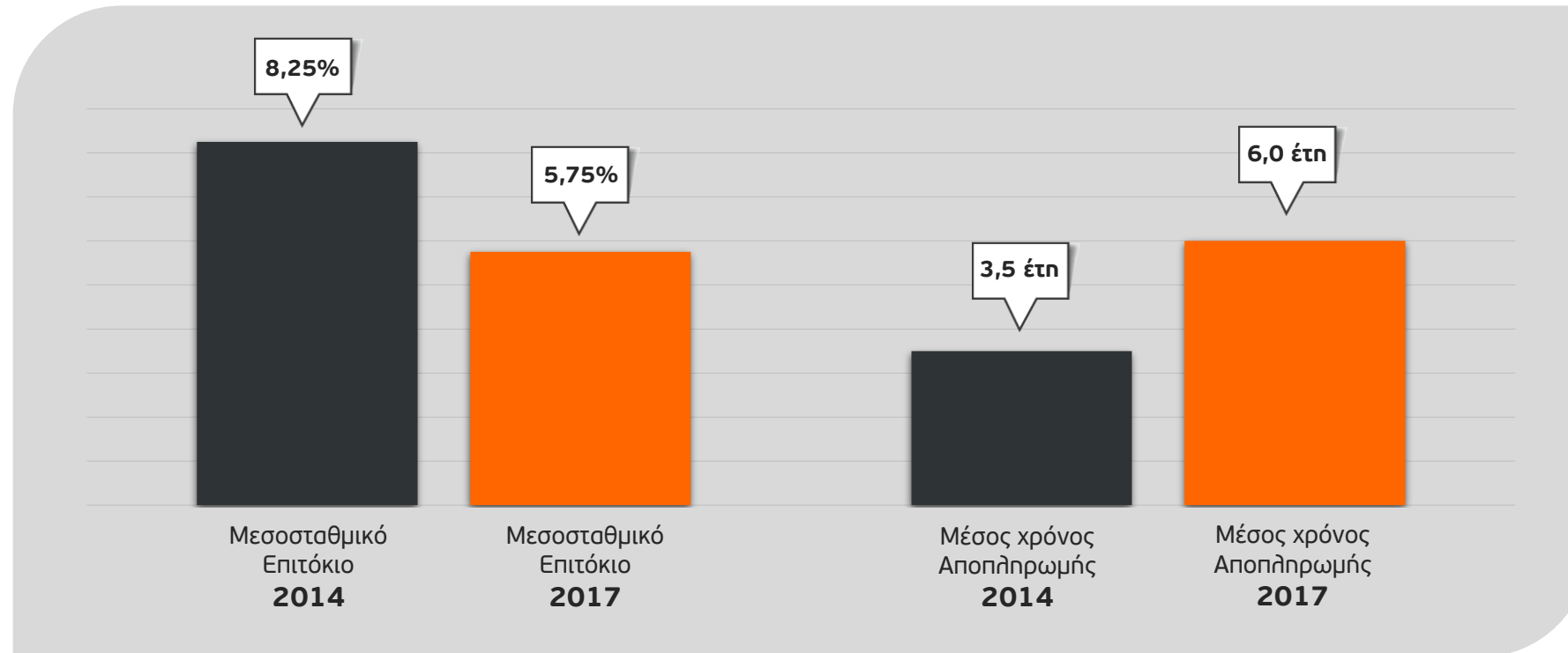
- › Αύξηση Εσόδων
- › Παραγωγικότητα
- › Αξιοπιστία προς την Πελατειακή Βάση

ΠΑΙΚΤΕΣ



- › Προσωποποιημένο Περιεχόμενο
- › Ομοιογενής εμπειρία (omnichannel)
- › Υπεύθυνο Παιχνίδι

ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΙΣΧΥΡΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ

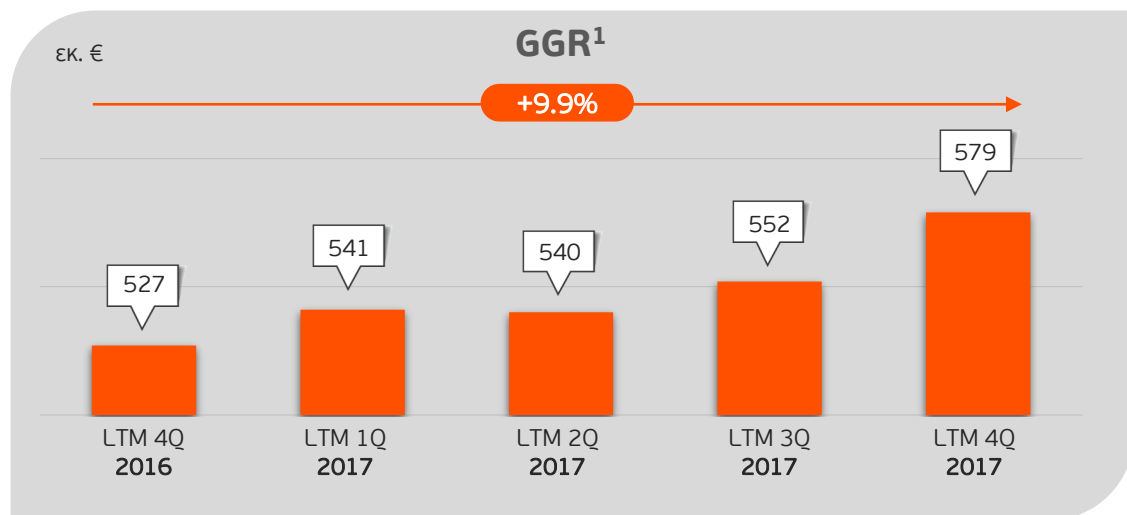
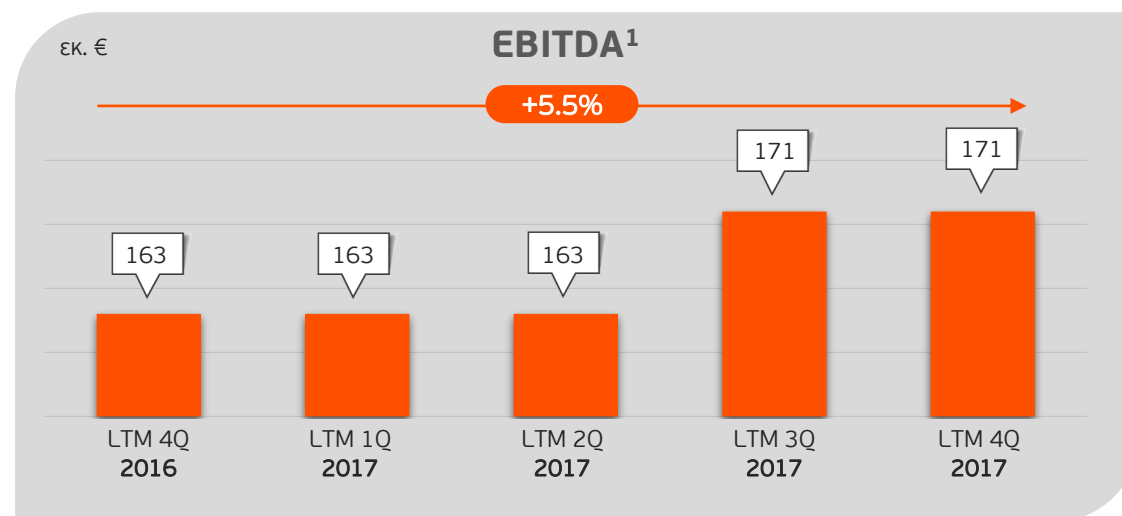
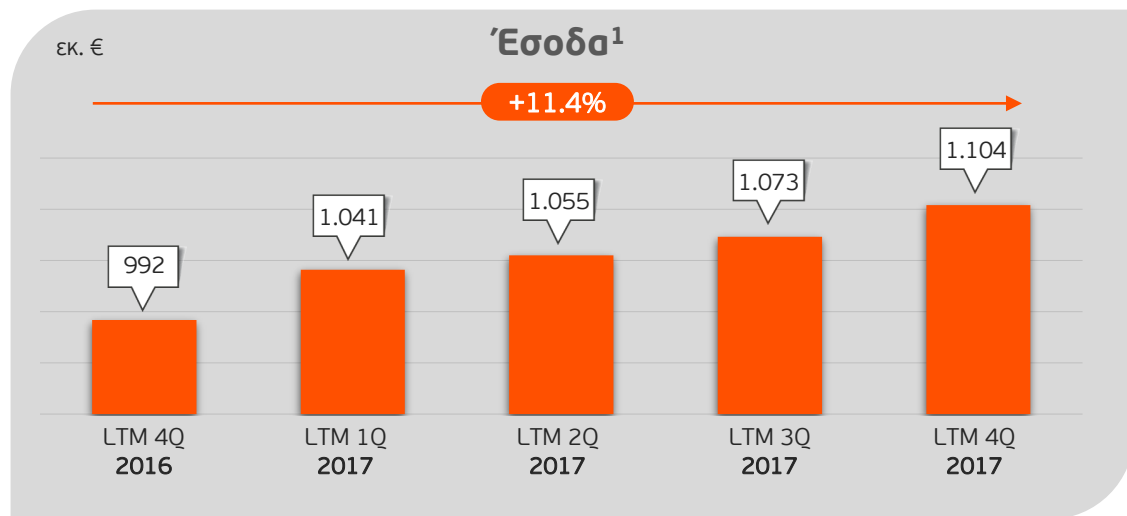


- > Αποπληρωμή Κοινοπρακτικού Δανείου **€165εκ.** αποδέσμευση από το Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα
- > Μακροχρόνια Διασφάλιση Χρηματοδότησης
- > Γρήγορη απόσβεση του κόστους Αναχρηματοδότησης

ΕΤΗΣΙΟΣ ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ



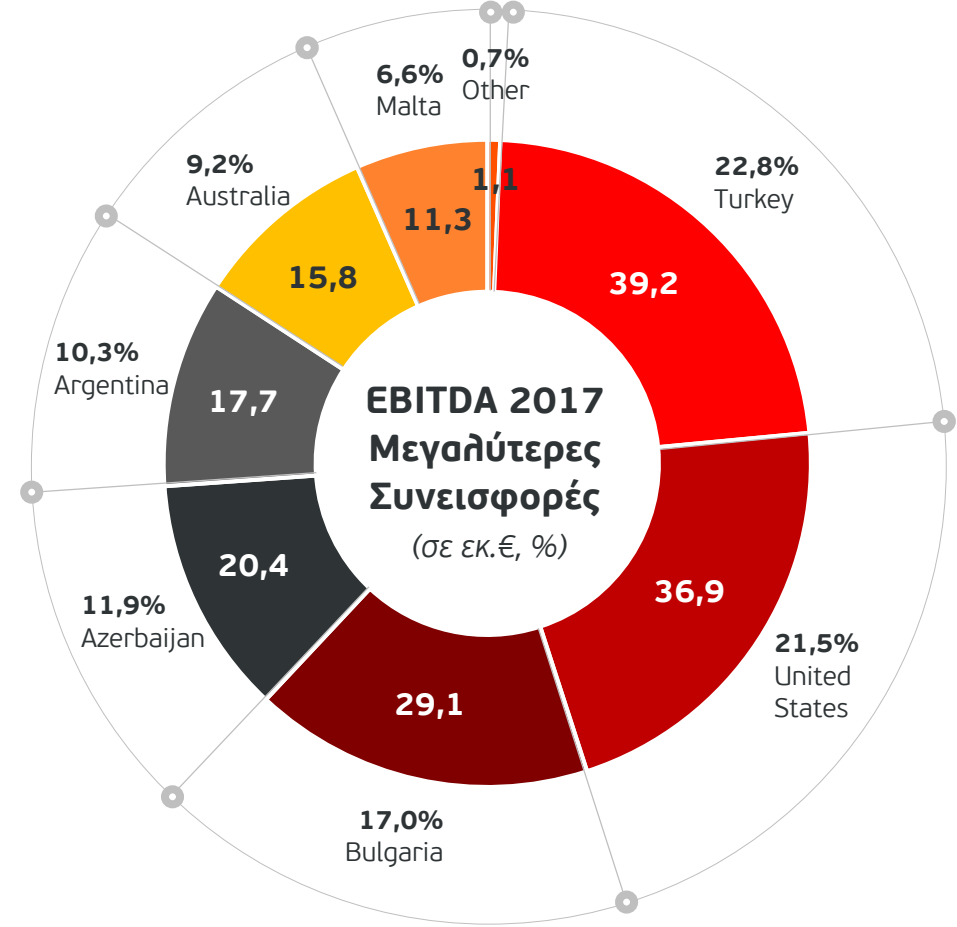
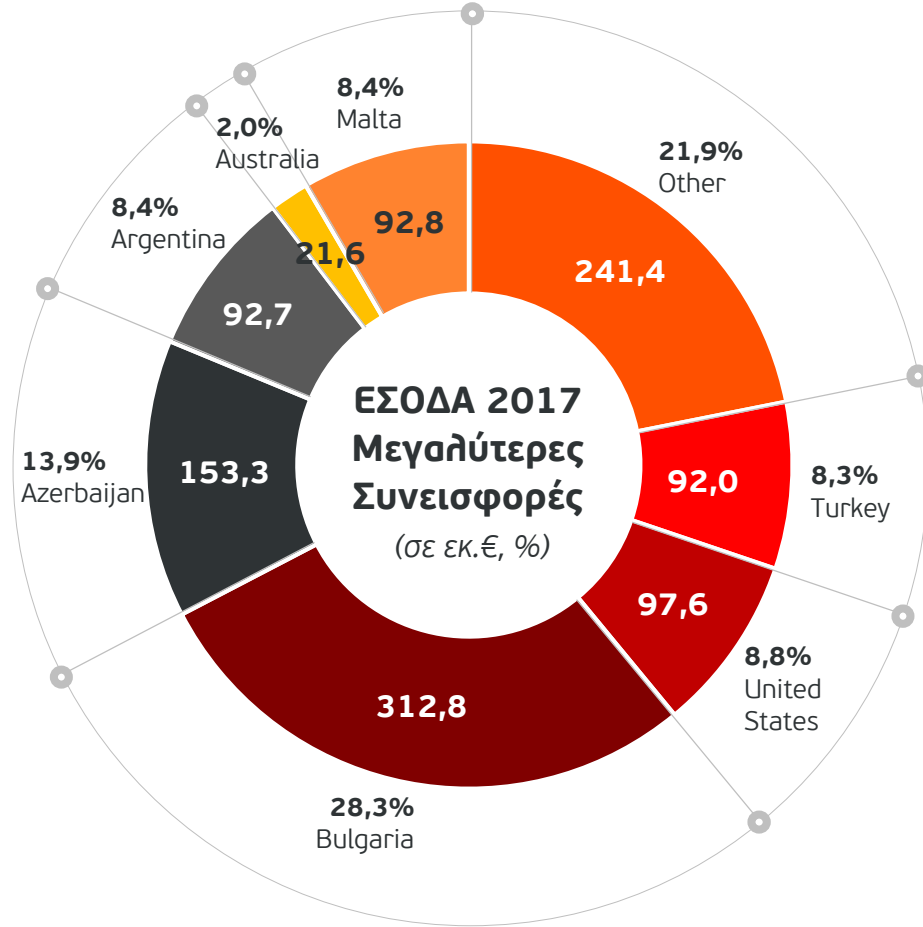
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΟΙΚ. ΕΤΟΥΣ 2017



¹ Excluding discontinued operations in Italy, Peru, Jamaica, Russia, and Slovakia

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΑΝΑ ΧΩΡΑ^{1,2}

- Ευρεία Γεωγραφική Διανομή
- Μέση Αξιολόγηση αξιόχρεου χώρας δραστηριοποίησης από υψηλό BBB/Baa έως χαμηλό A



¹ Country Revenue and EBITDA figures include all operating and non-operating entities

² USA metrics include also the Philippines project contribution

ΔΙΕΥΡΥΜΕΝΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Λοταρία



Αθλητικό Στοίχημα



Προϊόντα & Υπηρεσίες Πληροφορικής



VLTs/AWPs



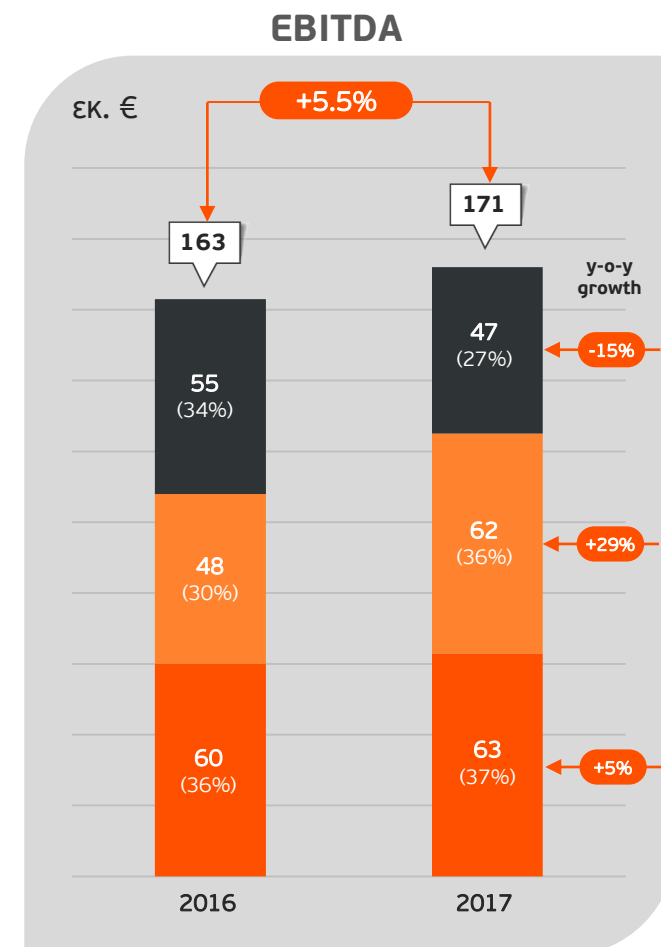
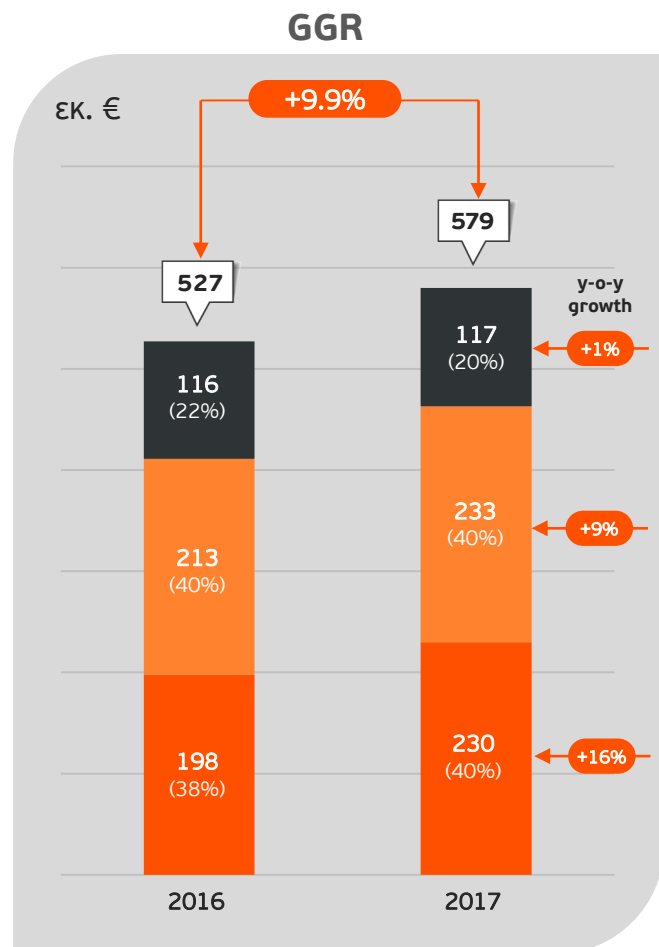
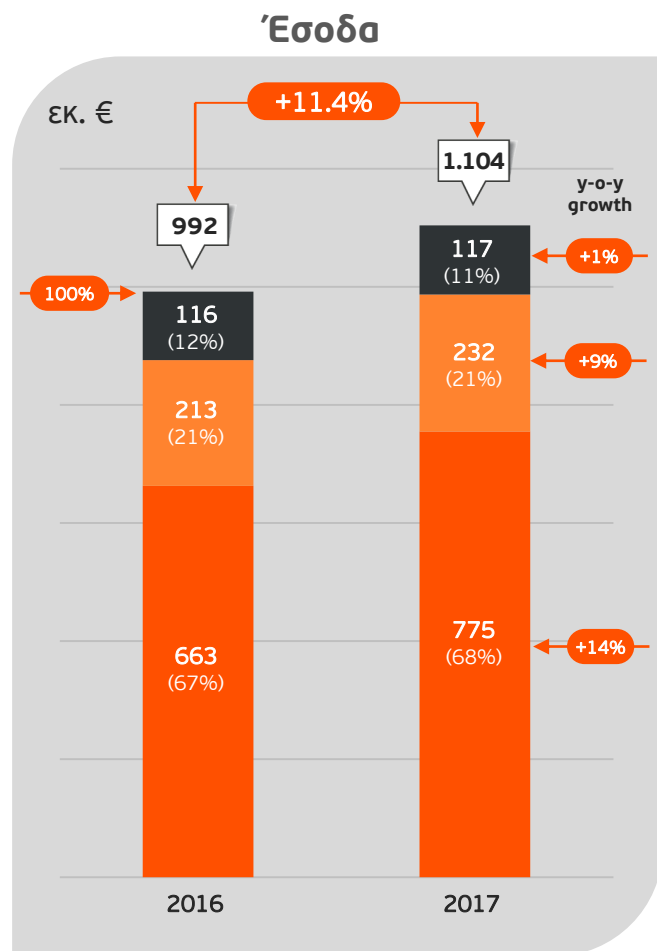
Racing



%FY17 Έσοδα	31,6%	55,0%	8,1%	2,9%	2,4%
%FY17 GGR ¹	36,0%	41,6%	15,5%	5,5%	1,4%
	> 34 κράτη & πολιτείες > 400+ παιχνίδια σε 70.000 σημεία POS	> 12 κράτη & πολιτείες > Από τους μεγαλύτερους διοργανωτές παγκοσμίως > >30% του GGR από τη διαδικτυακή αγορά	> 20 κράτη & πολιτείες > Υποστήριξη κεντρικών πληροφοριακών συστημάτων και τερματικών	> 4 κράτη & πολιτείες > 40.000+ VLTs	> 7 κράτη & πολιτείες > Pari-mutuel και προκαθορισμένο στοίχημα σε ιπποδρομίες, κυνοδρομίες και εικονικούς αγώνες

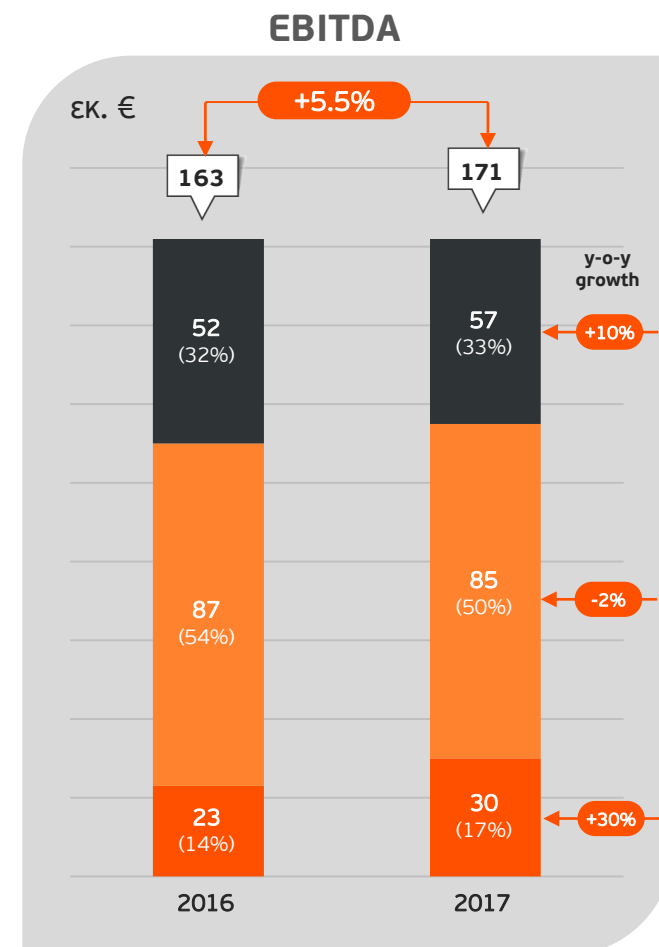
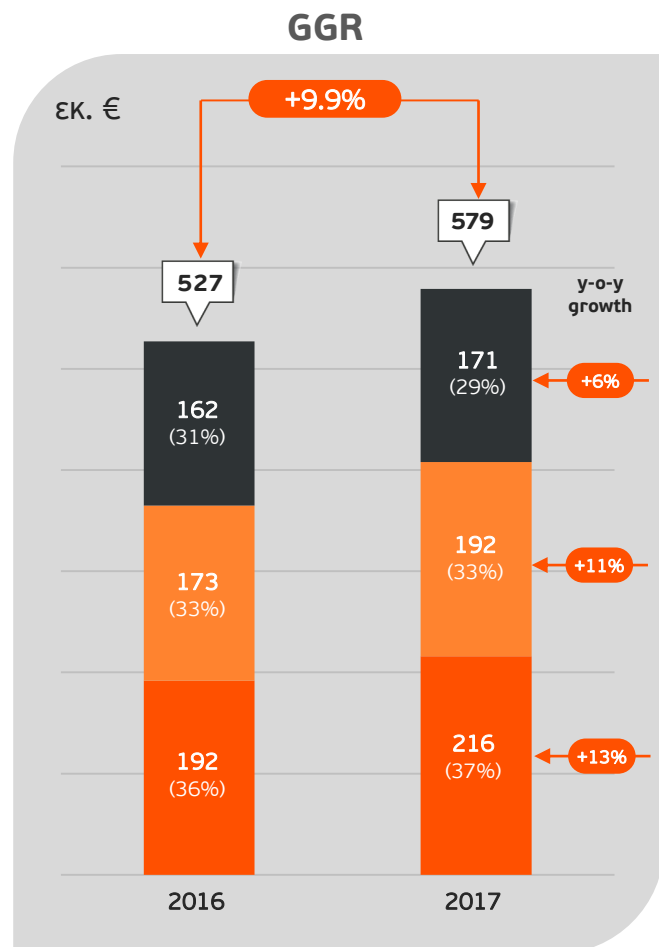
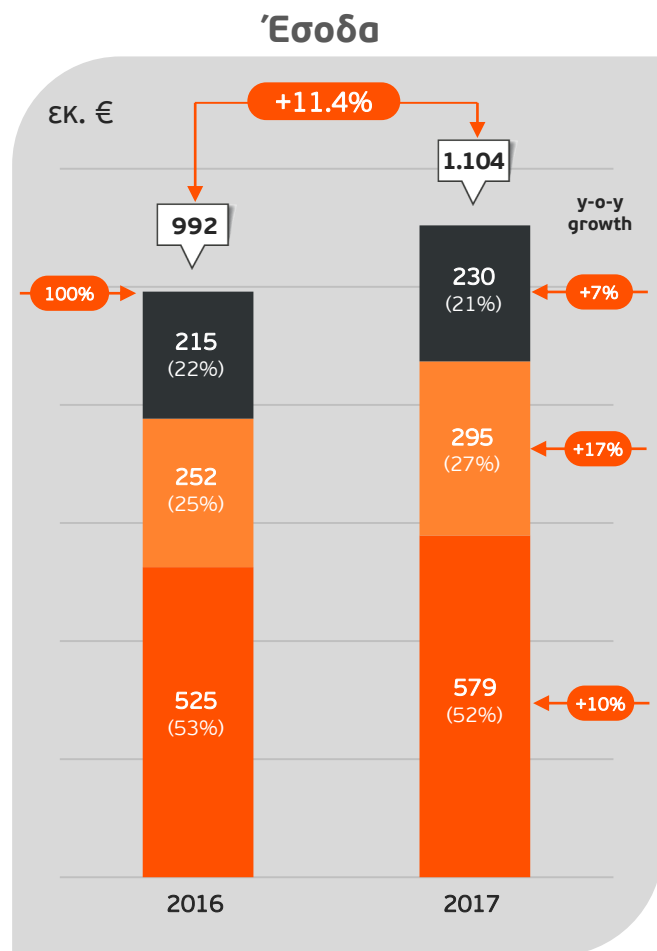
¹ GGR is defined as total revenue net of payout of winnings

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2017 ΑΝΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ



■ Άδειες Λειτουργίας ■ Τεχνολογία & Υπηρεσίες Υποστήριξης ■ Συμβόλαια Διαχείρισης

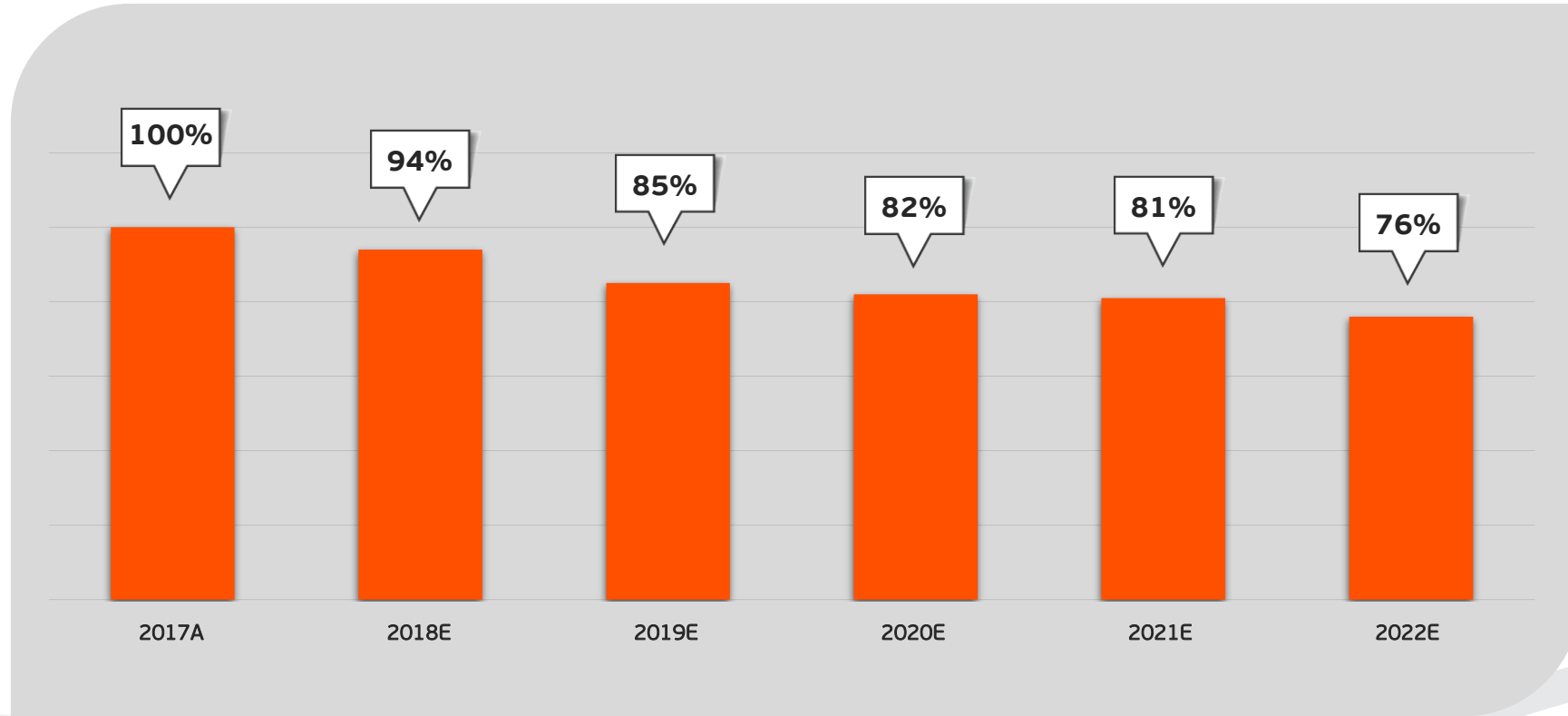
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2017 ΑΝΑ ΠΕΡΙΟΧΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ



Ευρώπη Υπόλοιπος Κόσμος Βόρεια & Νότια Αμερική

ΕΠΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ¹

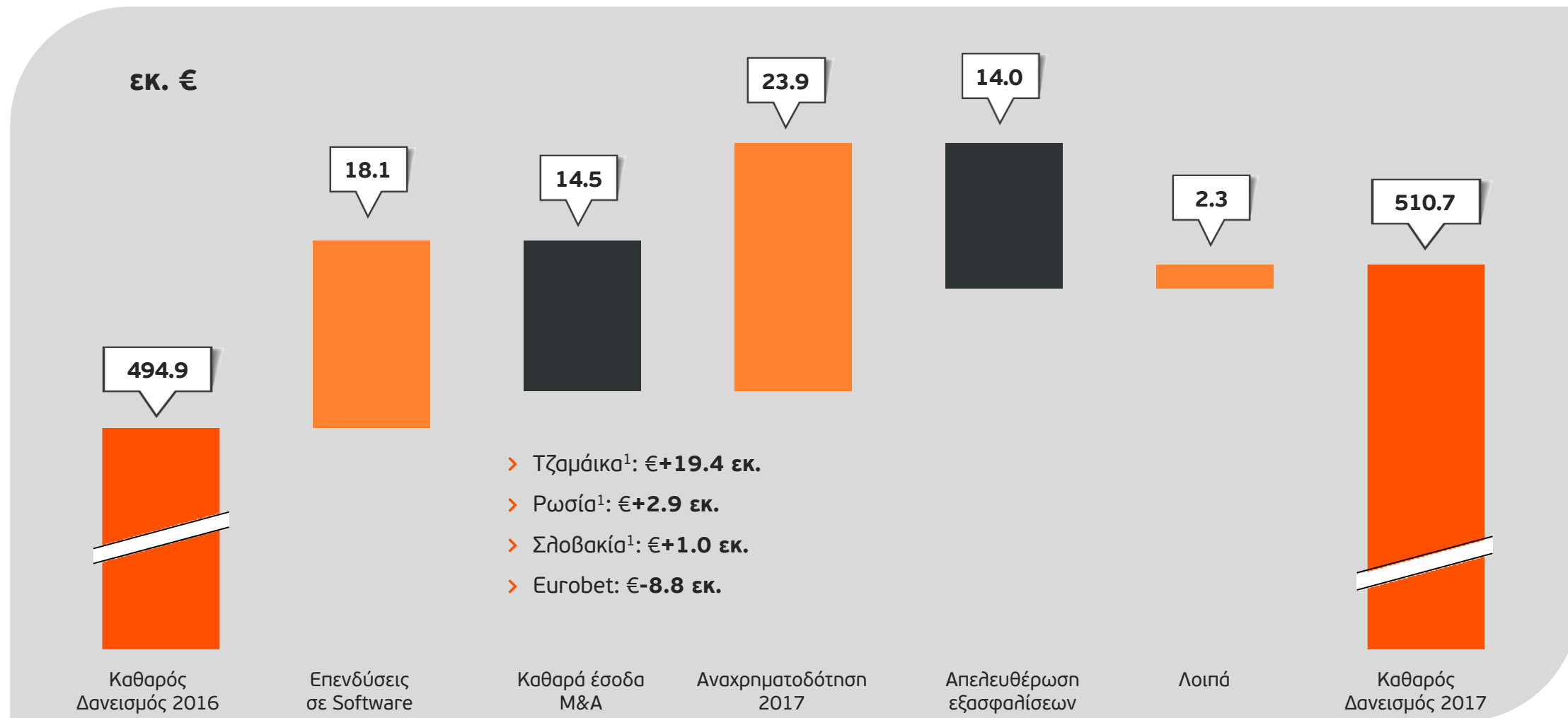
Αναμενόμενα Έσοδα από Υπογεγραμμένα Συμβόλαια (% Οικ. Έτους 2017)



- Λαμβάνοντας υπόψη τις προβλεπόμενες δυνατότητες ανανέωσης των συμβολαίων μας το ποσοστό αναμενόμενων εσόδων αυξάνει σε **79%** (έως το 2022)

¹ χωρίς προβλέψεις ανανέωσης

ΚΙΝΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ



¹ Amounts refer to the net cash impact of the transactions (i.e. cash consideration received/ given less cash held at the entity at the disposal/ acquisition date)

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ

Τρέχουσα Εικόνα Ωρίμανσης του Δανεισμού

- Επέκταση της διάρκειας αποπληρωμής μετά από την επιτυχή αναδιάρθρωση του ομολόγου του Σεπτεμβρίου 2017
- Δεν υπάρχουν ουσιώδεις λήξεις ομολόγων για τα επόμενα 3 έτη

Αντληθέντα ποσά (εκ. €)



Κατανομή Δανειακών Συμβάσεων

Ομόλογα Υψηλής Απόδοσης

- €250.0m κουπόνι 6.75% – Σεπτέμβριος 2021
- €500.0m κουπόνι 5.25% – Σεπτέμβριος 2024

Προθεσμιακά Δάνεια

- €15.0m – Nomura, έως Δεκέμβριο 2022
- \$8.0m – BAML, Απρίλιο 2022

RCF

- \$20.0m RCF – BAML, 1 χρόνος

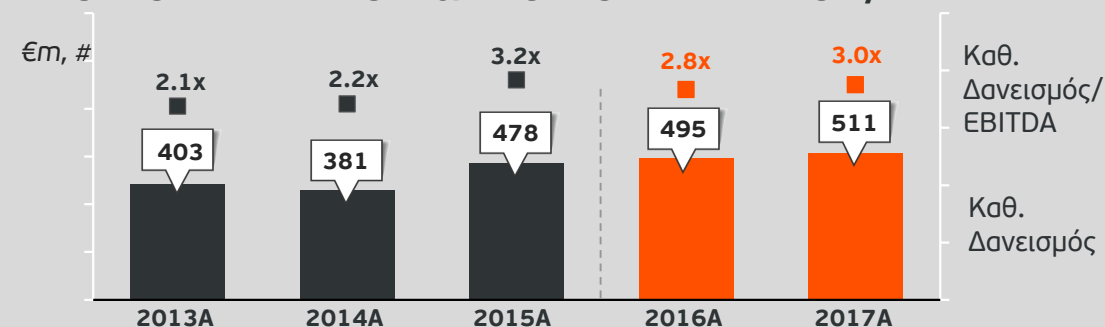
RCFs (μη χρησιμοποιούμενες)

- €40.0m RCF – Πειραιώς, έως Δεκέμβριο 2022
- €40.0m RCF – Eurobank, έως Δεκέμβριο 2022

Οίκοι Αξιολόγησης	Rating	Outlook	2018 Review Status
S&P Global Ratings	B	Negative	Completed
FitchRatings	B+	Stable	Pending
MOODY'S INVESTORS SERVICE	B1	Negative	Pending



ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ¹ & ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ / ΕΒΙΤΔΑ²

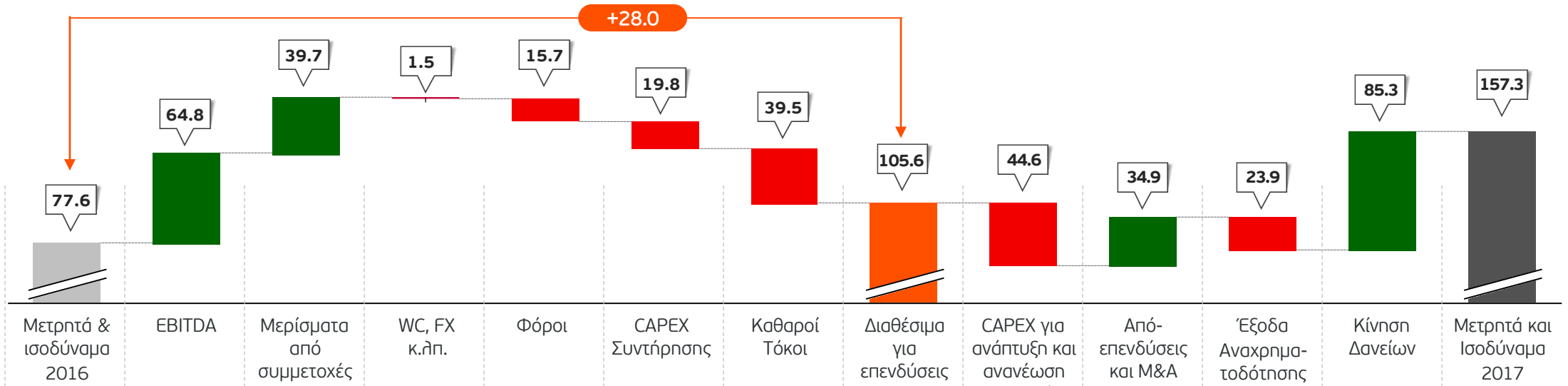


¹ Net debt calculated as Long-term debt plus Short-term debt and current portion of long-term debt plus Financial Leases less Cash and cash equivalents

² Calculated as Net debt divided by LTM EBITDA

PRO-FORMA ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ

ΕΚ. €



	Μετρητά & ισοδύναμα 2016	EBITDA	Μερίσματα από συμμετοχές	WC, FX κ.λπ.	Φόροι	CAPEX Συντήρησης	Καθαροί Τόκοι	Διαθέσιμα για επενδύσεις	CAPEX για ανάπτυξη και ανανέωση συμβολαίων	Από-επενδύσεις και M&A	Έξοδα Αναχρηματοδότησης	Κίνηση Δανείων	Μετρητά και Ισοδύναμα 2017
FY16	177.6	76.2	43.0	14.2	-4.2	-23.0	-63.8	220.0	-34.3	4.4	-22.2	-90.3	77.6
FY15	259.2	57.5	57.6	-18.0	-3.0	-19.4	-62.6	271.3	-39.0	-5.6		-49.1	177.6

¹ Includes cash flows from discontinued operations

ΕΥΧΑΡΙΣΤΟΥΜΕ

intralot

