



Résultats Annuels 2002

Réunion Analystes
17 Mars 2003



Sommaire

- ✓ Comptes consolidés 2002 p. 3 à 30
- ✓ Plan d'amélioration de la rentabilité p. 31 à 35
- ✓ Indicateurs financiers par pôle p. 36 à 51
- ✓ Faits marquants p. 52 à 70
- ✓ Performance boursière du titre Lagardère-- p. 71 à 73



Comptes consolidés 2002

Principales évolutions du périmètre de consolidation

Activités

Livre	<p><u>OCTOPUS</u> Intégration globale du bilan à effet 31.12.2001 Activité consolidée dans le compte de résultat à partir du 01.01.2002</p> <p><u>BRUÑO</u> Intégration globale à effet 01.01.2002</p>
--------------	--

Principales évolutions du périmètre de consolidation

Activités

Presse

Acquisitions

Marie-Claire - Mise en équivalence (42%) à effet 01.04.2001

Zurban - Intégration globale à effet 01.01.2002

*EDIF** - Intégration globale à effet 01.01.2002
(intégration proportionnelle à 50% en 2001)

* éditions de *ELLE* et *ELLE Decor* en Italie

Groupe Hachette Filipacchi U.K.

Attic Futura - Intégration globale à effet 01.09.2002

Hachette/EMAP Magazines - Déconsolidation (intégration proportionnelle à 50%) à effet fin octobre 2002

ELLE, ELLE Decor, ELLE Girl et *Red* - Intégration globale à effet fin octobre 2002 (précédemment consolidés par intégration proportionnelle à 50%)

Cessions imprimeries**

France, Belgique - Déconsolidation à effet 31.12.2001

** *Helio Corbeil, Graphic Brochage* et *Helio Charleroi*

Principales évolutions du périmètre de consolidation

Activités

Distribution Services

VIRGIN

Intégration globale à effet 01.08.2001

NEWSLINK

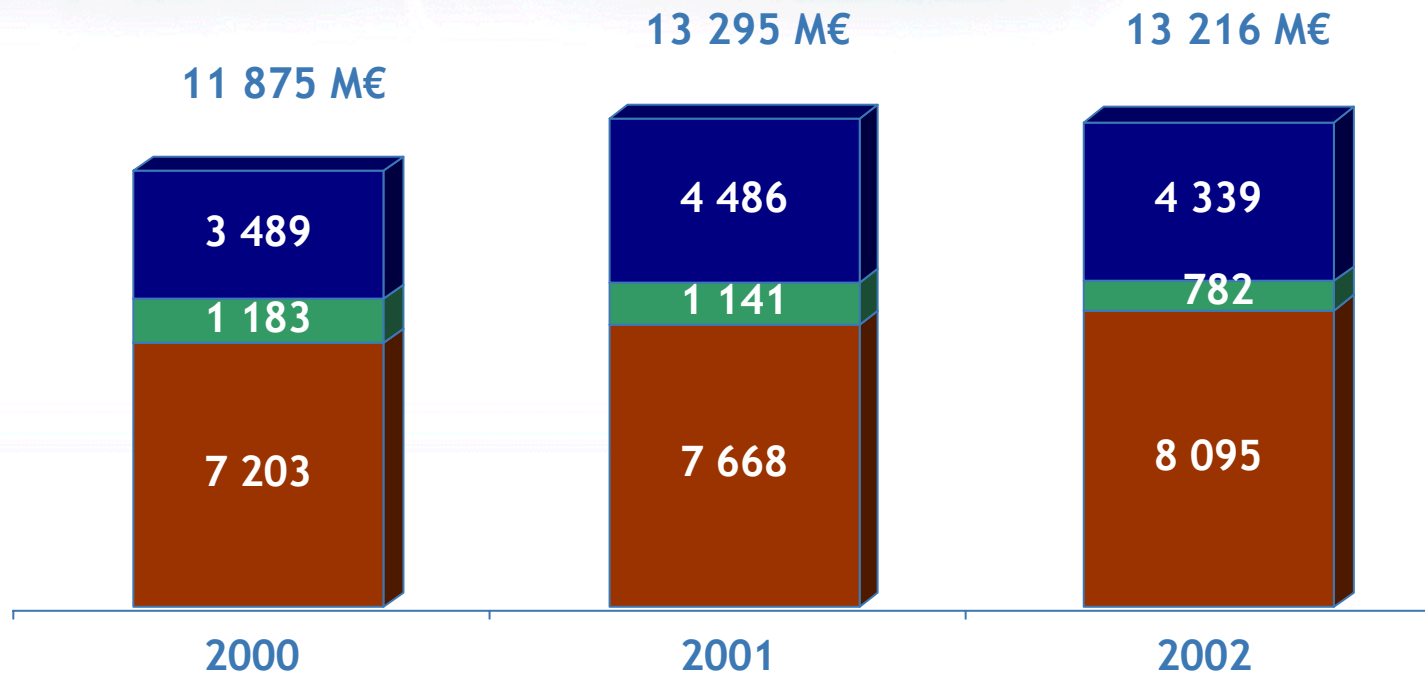
Intégration proportionnelle (40 %) à effet 01.01.2002

Principales évolutions du périmètre de consolidation

Activités

Audiovisuel	
Lagardere Active Broadcast	<u>Lagardere Active Broadcast</u> L'exercice 2002 consolide la période 1er janvier / 31 décembre 2002 L'exercice 2001 consolidait la période 1er octobre 2000 / 31 décembre 2001 (15 mois)

Chiffre d'affaires par pôle

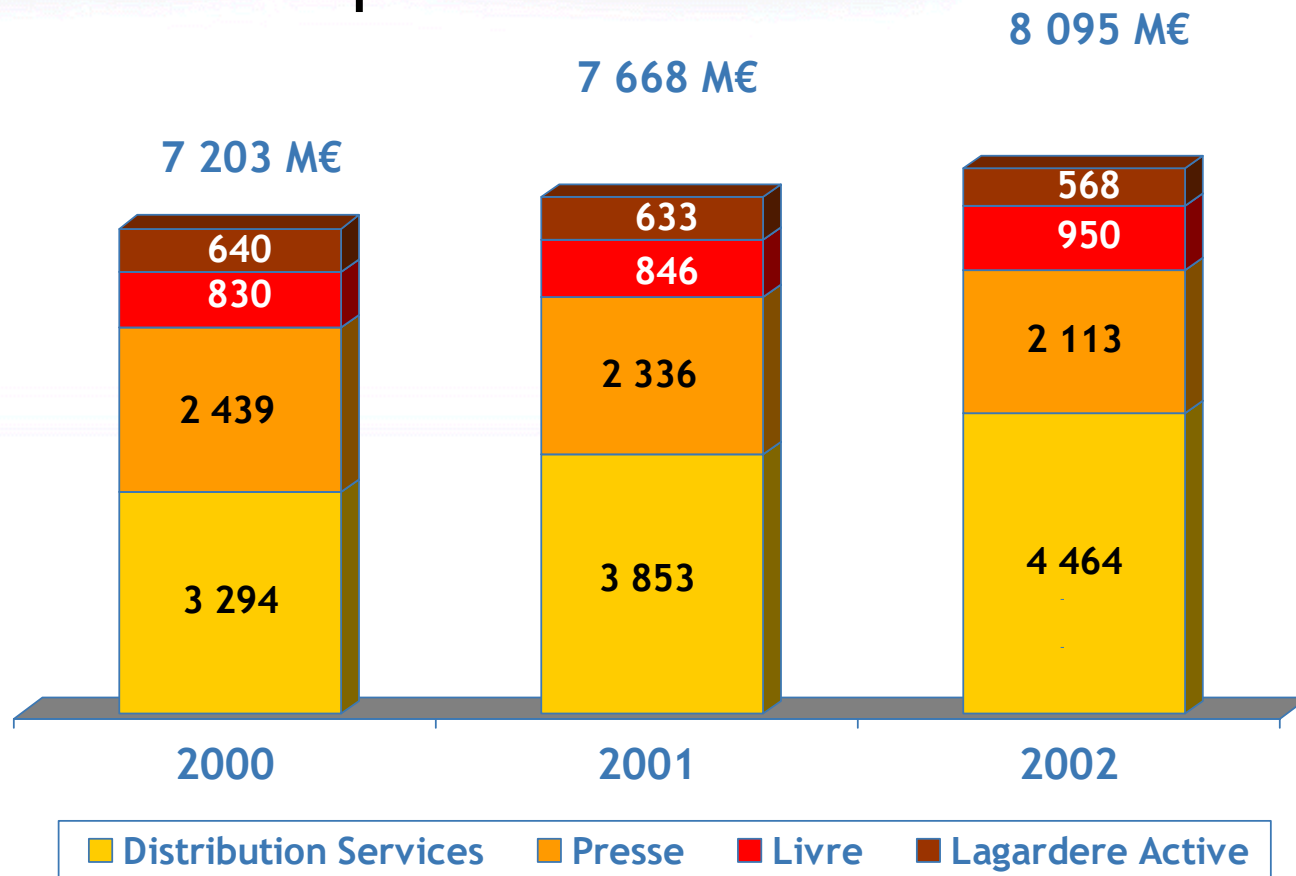


■ Lagardère Media ■ Automobile ■ Hautes Technologies / EADS

- Chiffre d'affaires consolidé quasiment inchangé (-0.6 %)
- Croissance soutenue du chiffre d'affaires *Lagardère Media* (+5.6 %)

Lagardère Media

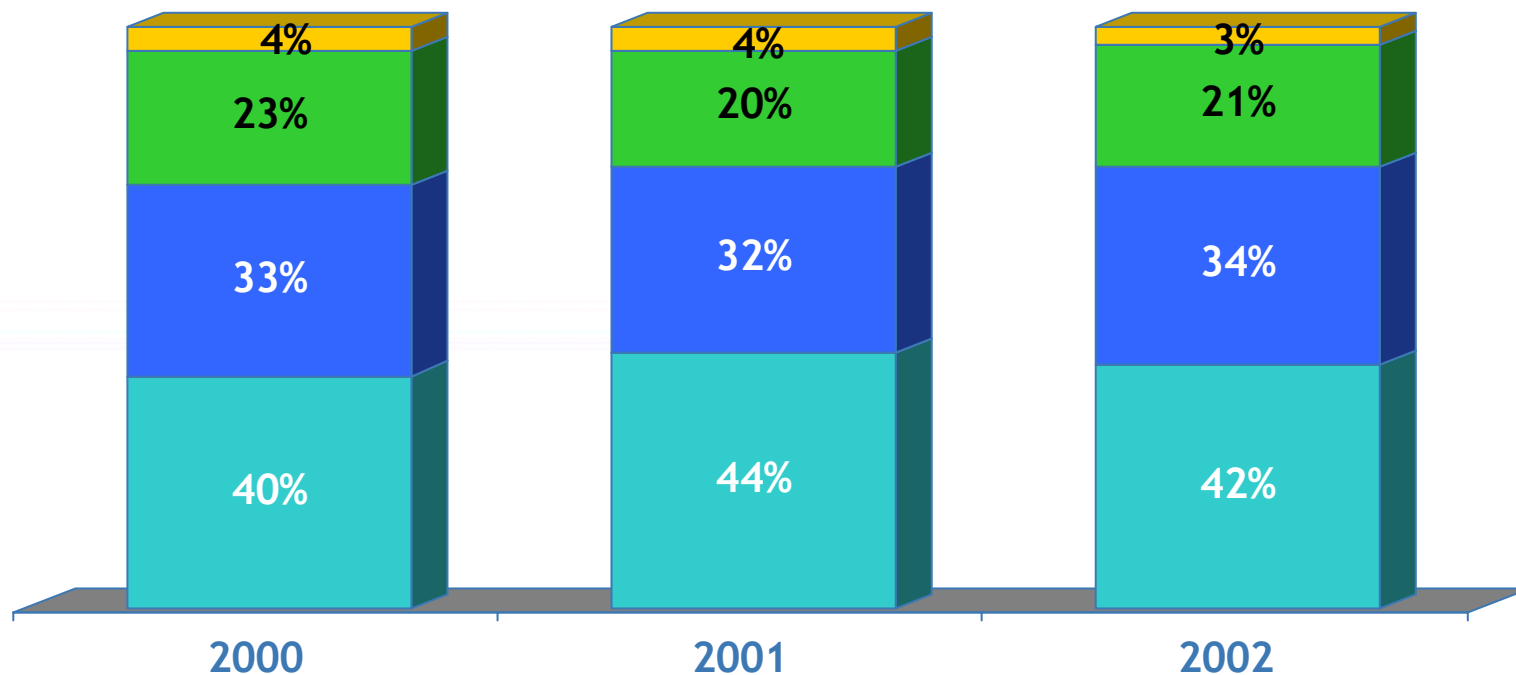
Chiffre d'affaires par activité



⇒ Croissance à données comparables : +7,8 %

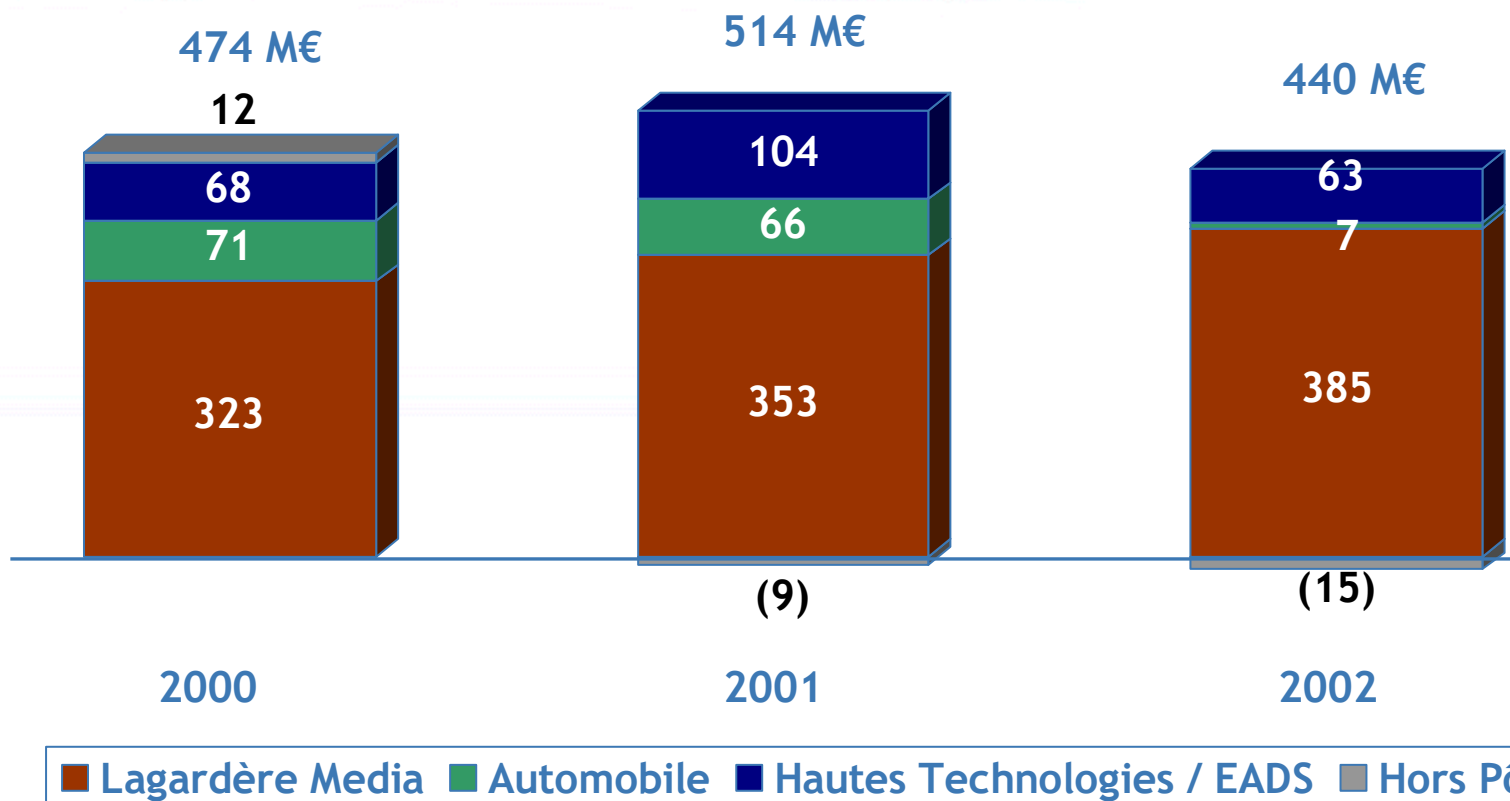
Lagardère Media

Chiffre d'affaires par zone géographique



■ France ■ Reste de l'Europe ■ USA & Canada ■ Reste du monde

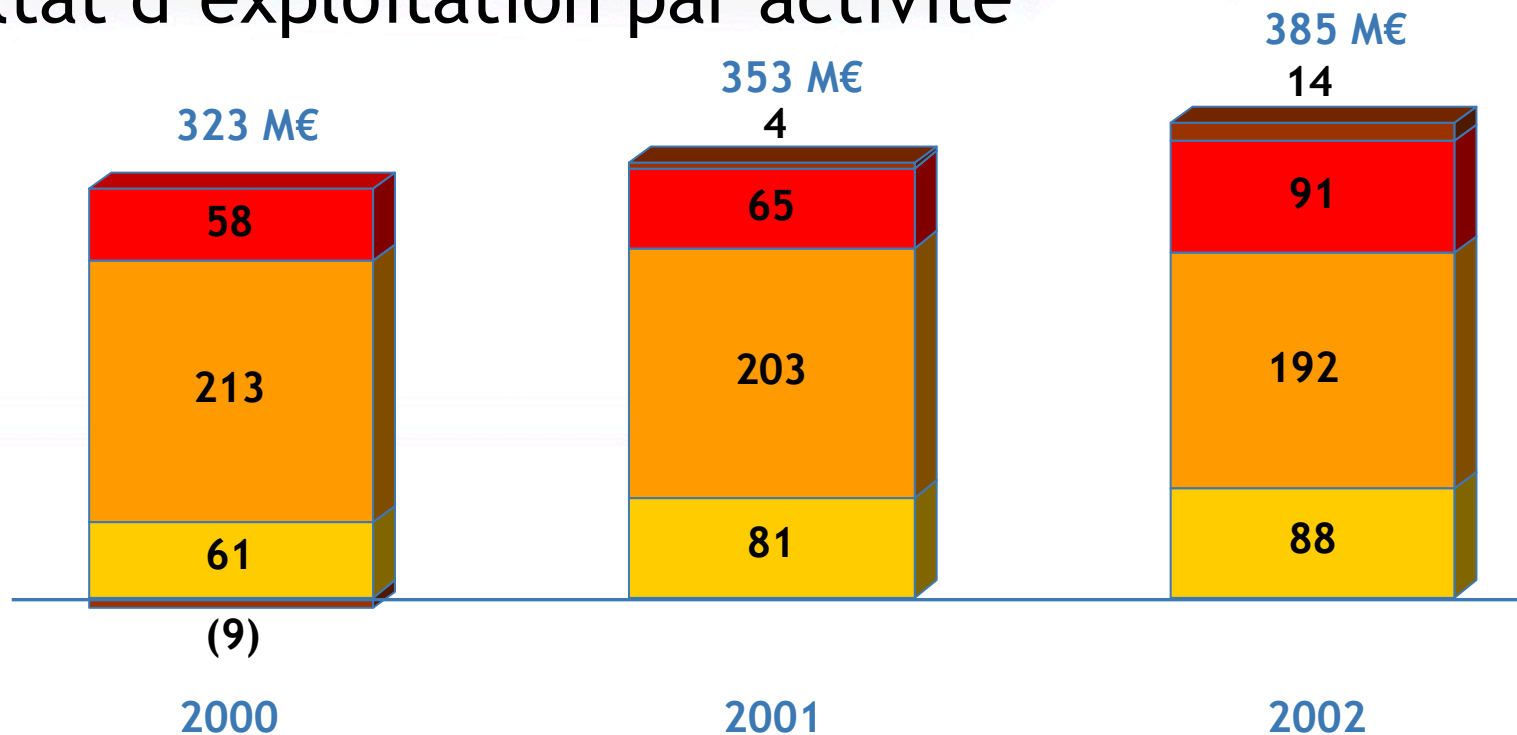
Résultat d'exploitation par pôle



➔ Résultat d'exploitation *Lagardère Media* en croissance de 15,6% à périodes comparables, en dépit d'un environnement publicitaire difficile, notamment aux Etats-Unis

Lagardère Media

Résultat d'exploitation par activité

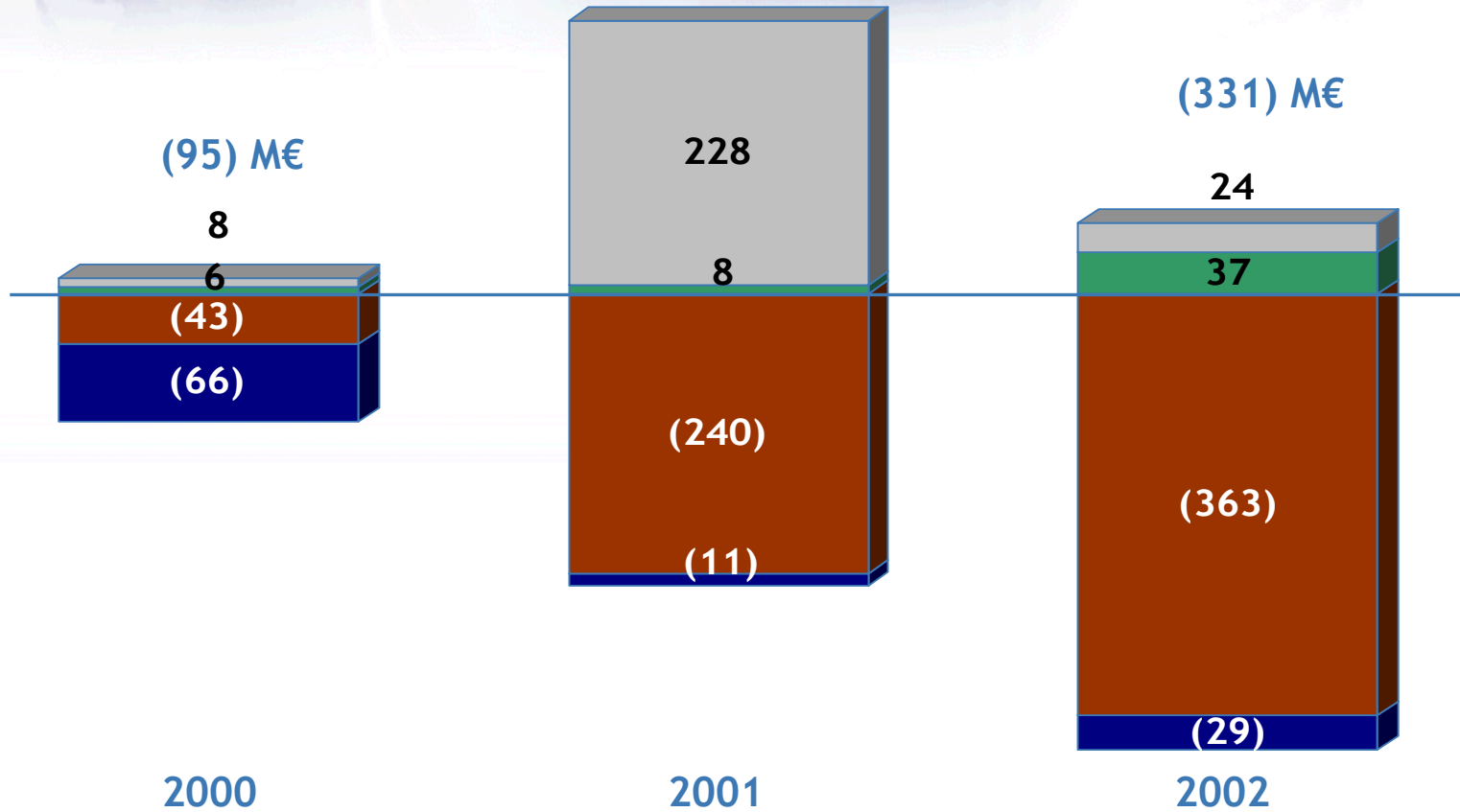


■ Distribution Services
 ■ Presse
 ■ Livre
 ■ Lagardere Active

- Excellente progression du "Livre" (+ 40%)
- "Lagardere Active" poursuit son redressement
- La "Presse" améliore sa marge d'exploitation 9.1% (contre 8.7% en 2001)

Résultat financier* par pôle

(15) M€

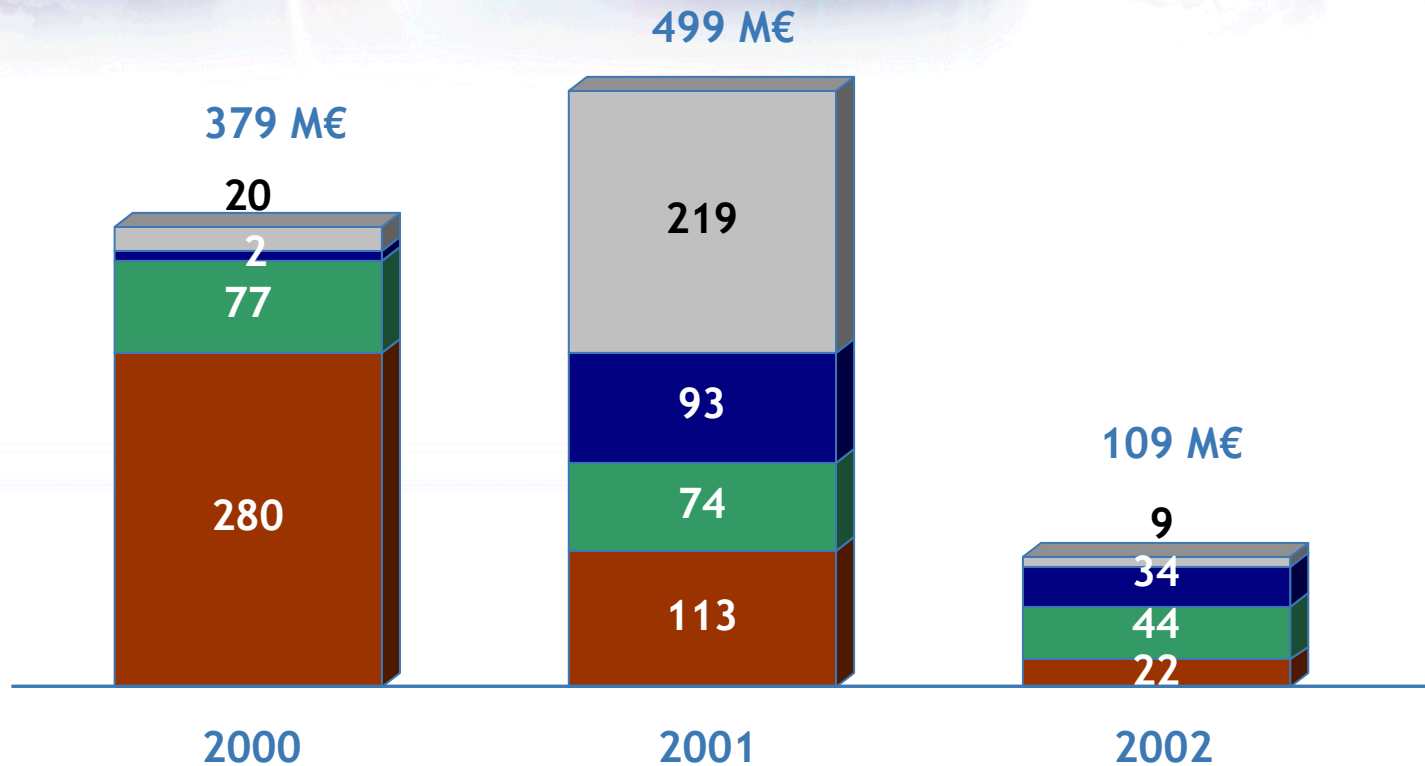


■ Lagardère Media ■ Automobile ■ Hautes Technologies / EADS ■ Hors Pôles

- Dépréciation complémentaire des titres *T-Online* -278 M€ (-157 M€ en 2001)
- Plus-value de cession des « Excess Shares » *EADS* en 2001 : +210 M€

* Hors rémunérations prioritaires

Résultat courant* par pôle

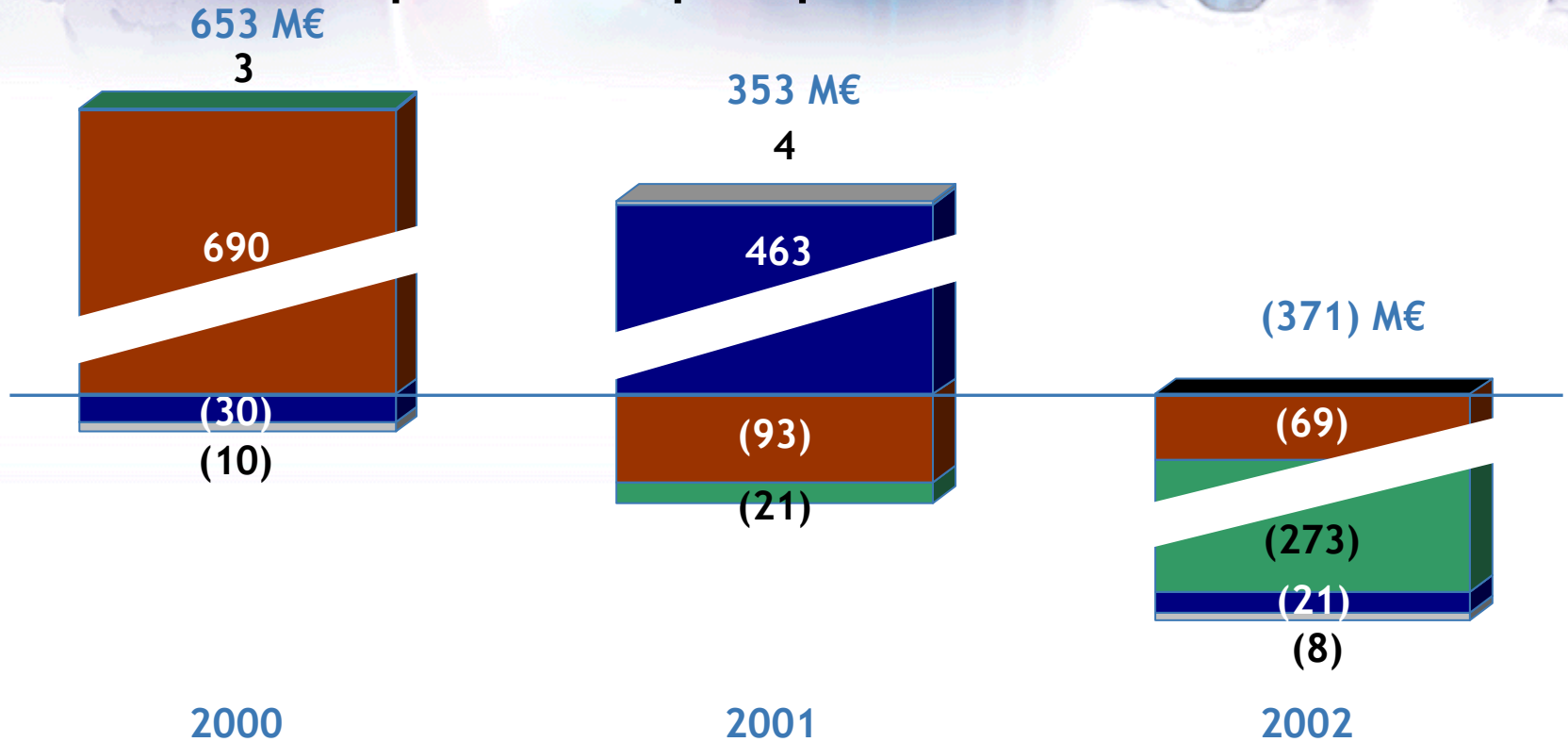


■ Lagardère Media ■ Automobile ■ Hautes Technologies / EADS ■ Hors Pôles



- Dépréciation complémentaire des titres *T-Online* -278 M€ (-157 M€ en 2001)
- Plus-value de cession des « Excess Shares » *EADS* en 2001 : +210 M€

Résultat exceptionnel par pôle

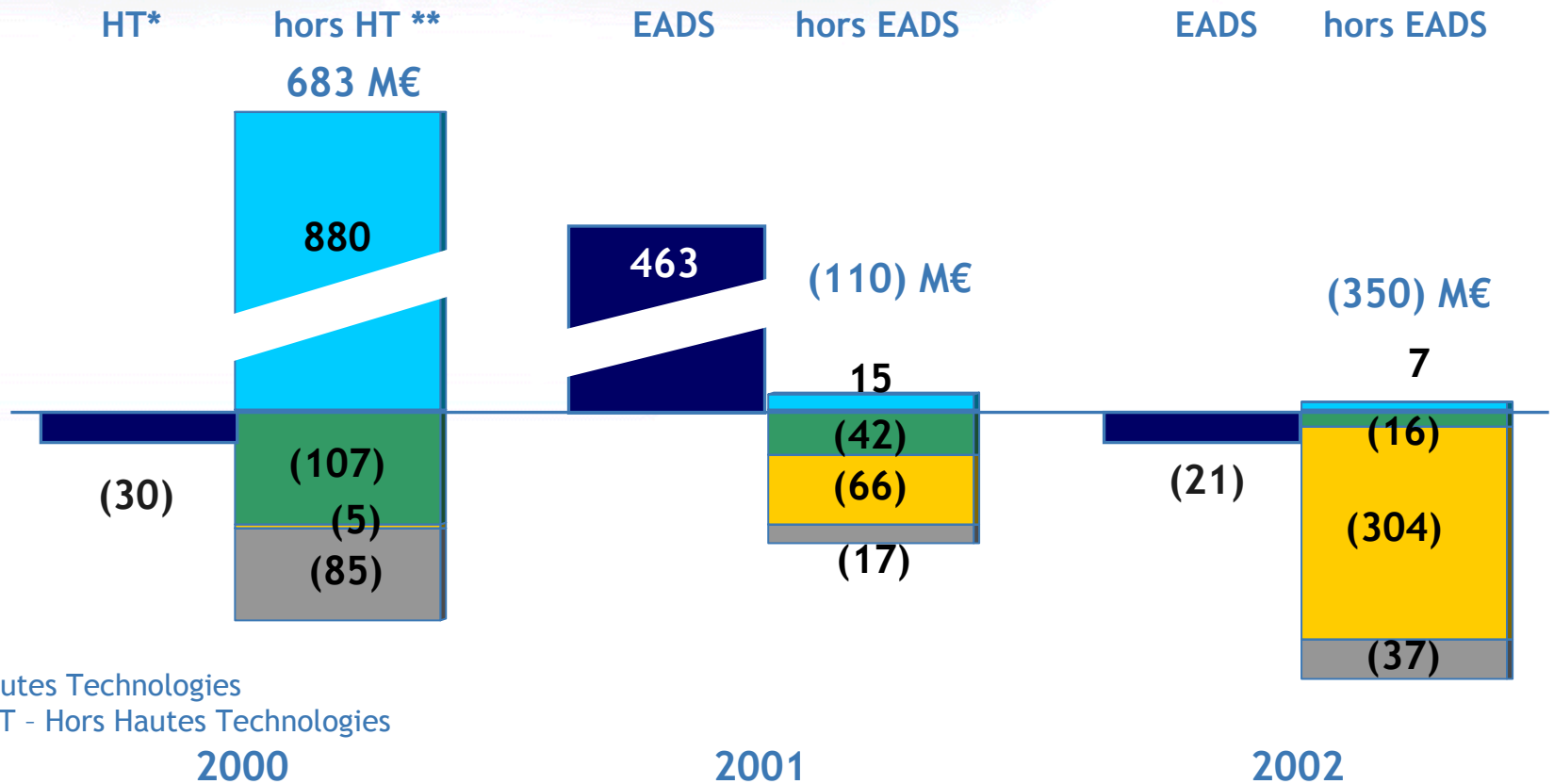


■ Lagardère Media
 ■ Automobile
 ■ Hautes Technologies / EADS
 ■ Hors Pôles



Coûts liés à la mise en oeuvre du plan de désengagement de l'Automobile -266 M€

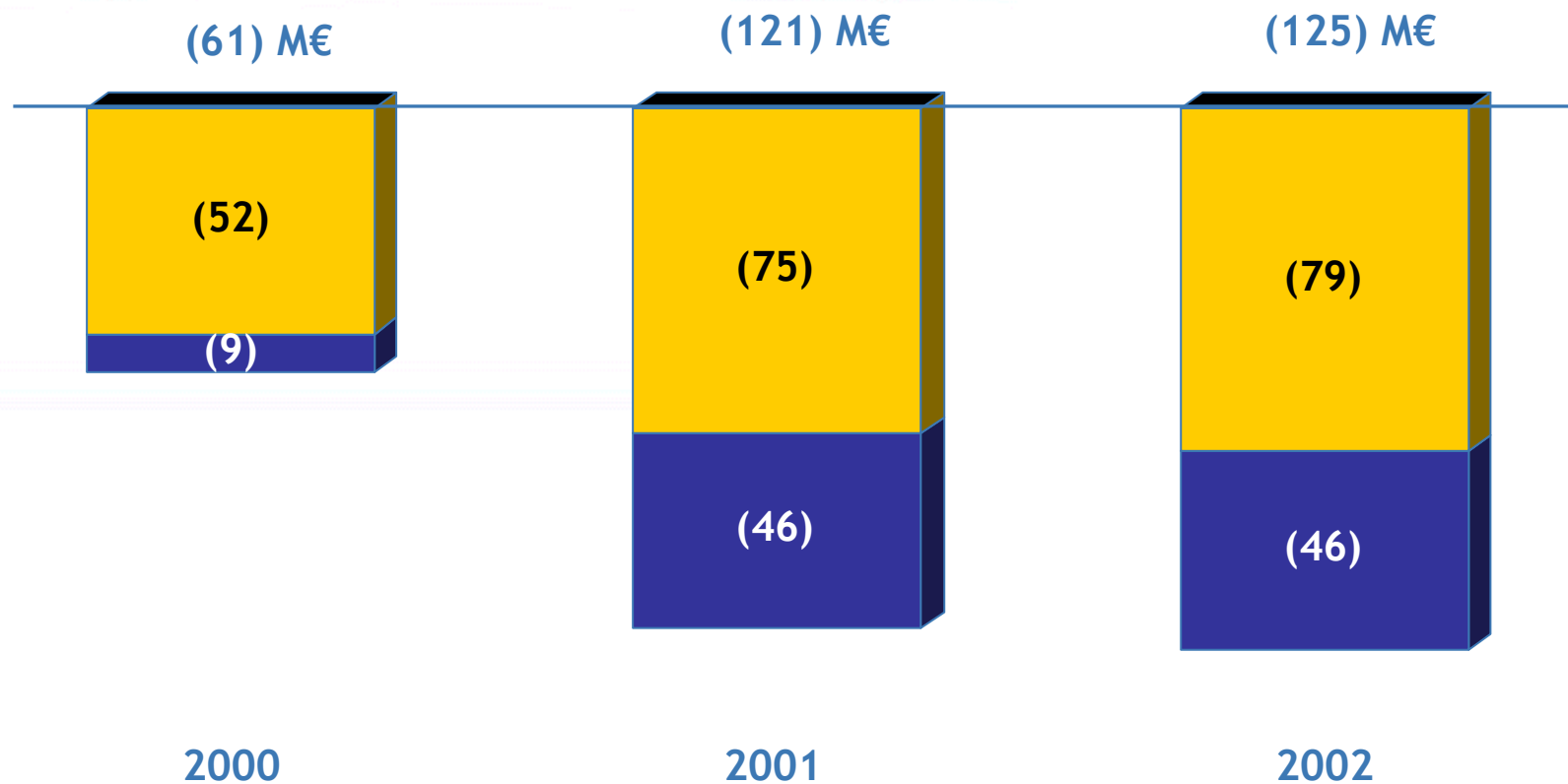
Résultat exceptionnel par nature



* HT - Hautes Technologies
 ** Hors HT - Hors Hautes Technologies

- Hautes Technologies/ EADS (dont Airbus 441 M€ en 2001)
- Résultat des cessions
- Prov. pour dépréc. des immo incorp.
- Coût de restructuration (dont Matra Auto -266 M€ en 2002)
- Autres

Dot. amortissements des écarts d'acquisition

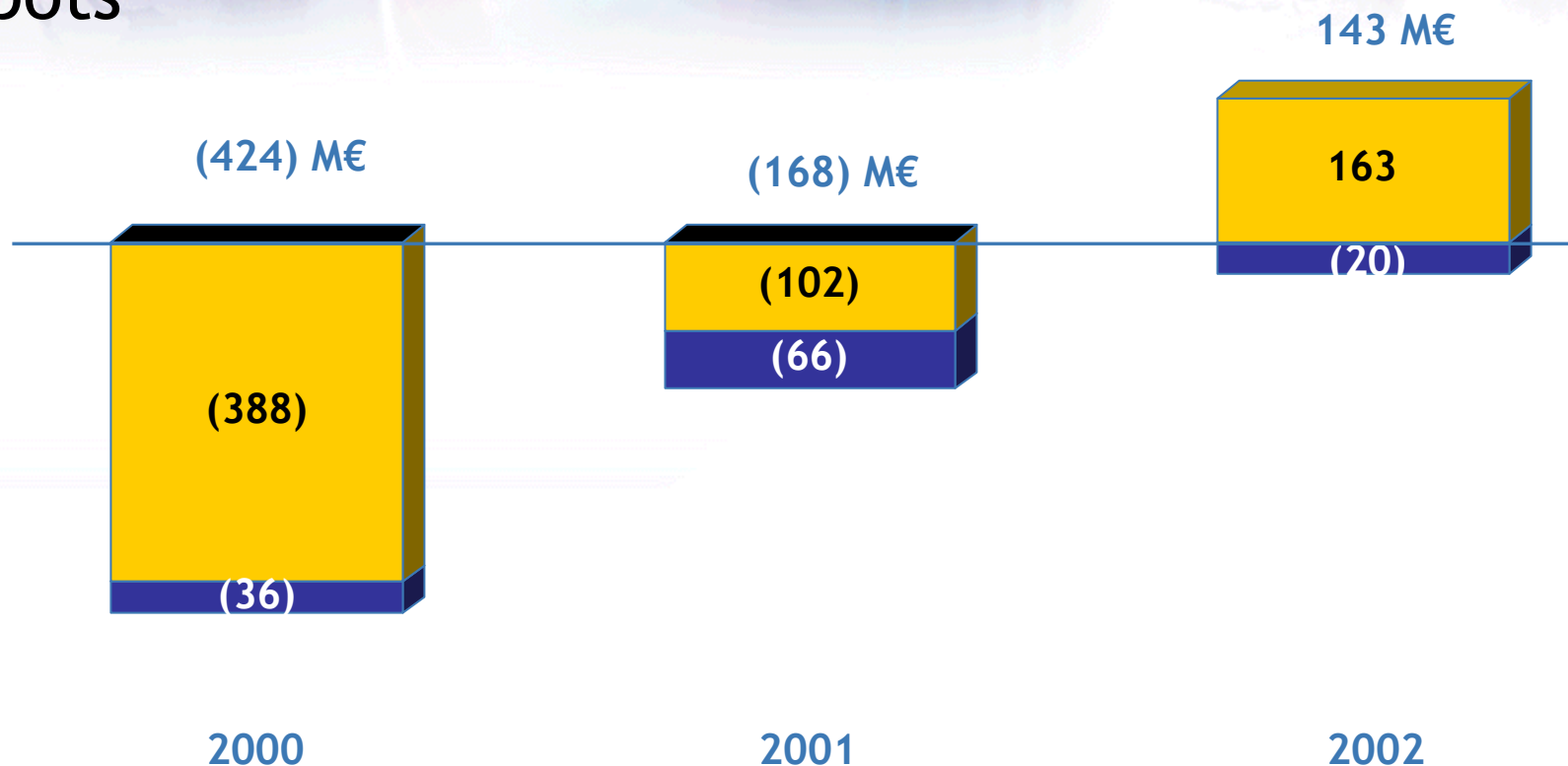


■ Lagardère hors Hautes Technologies / EADS ■ Hautes Technologies / EADS



Acquisitions de *Virgin* et *Octopus*

Impôts

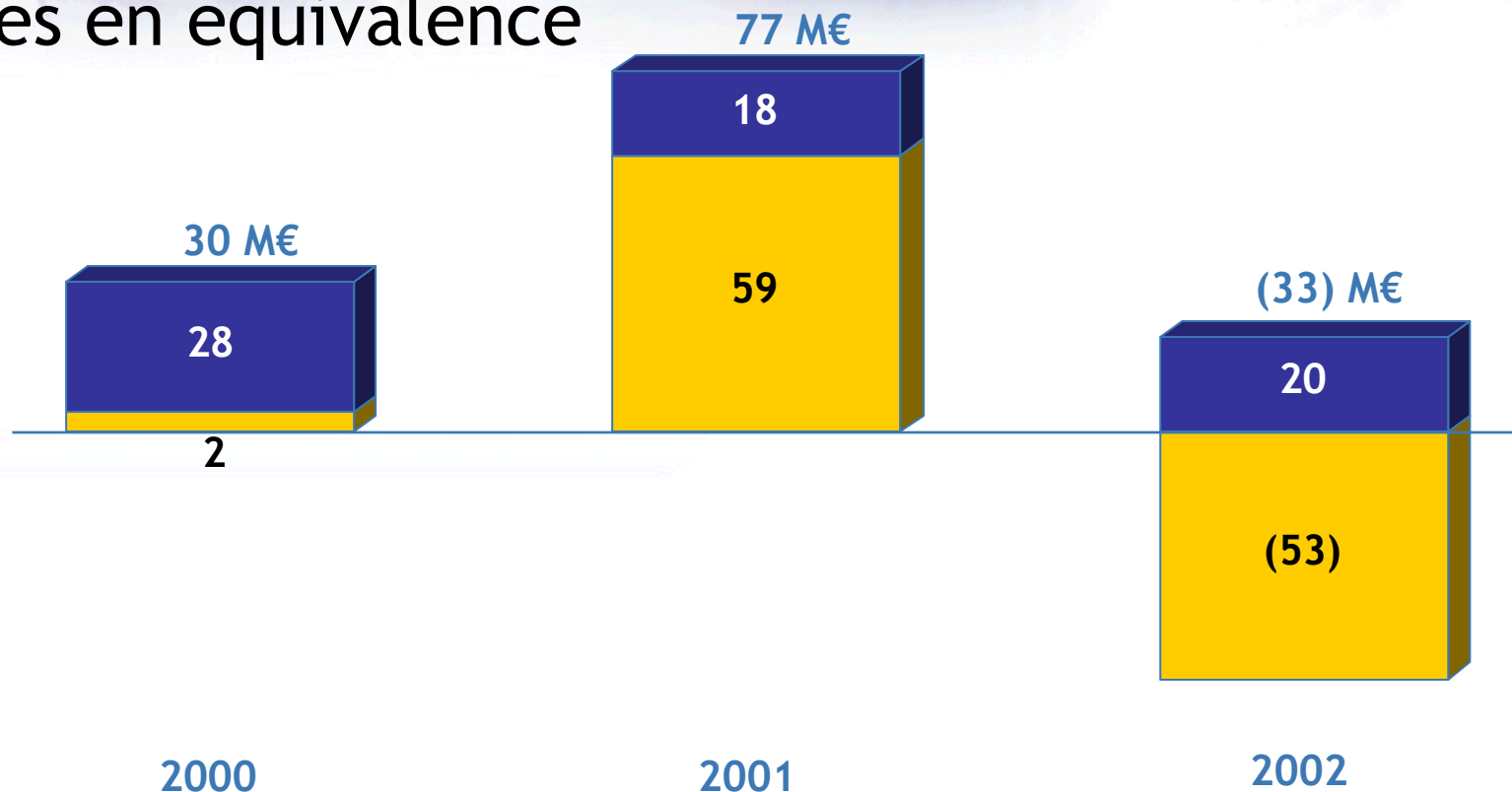


■ Lagardère hors Hautes Technologies / EADS ■ Hautes Technologies / EADS

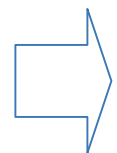


Ajustement provision pour impôts s/ plus value *T-Online* +195 M€

Contribution des sociétés mises en équivalence

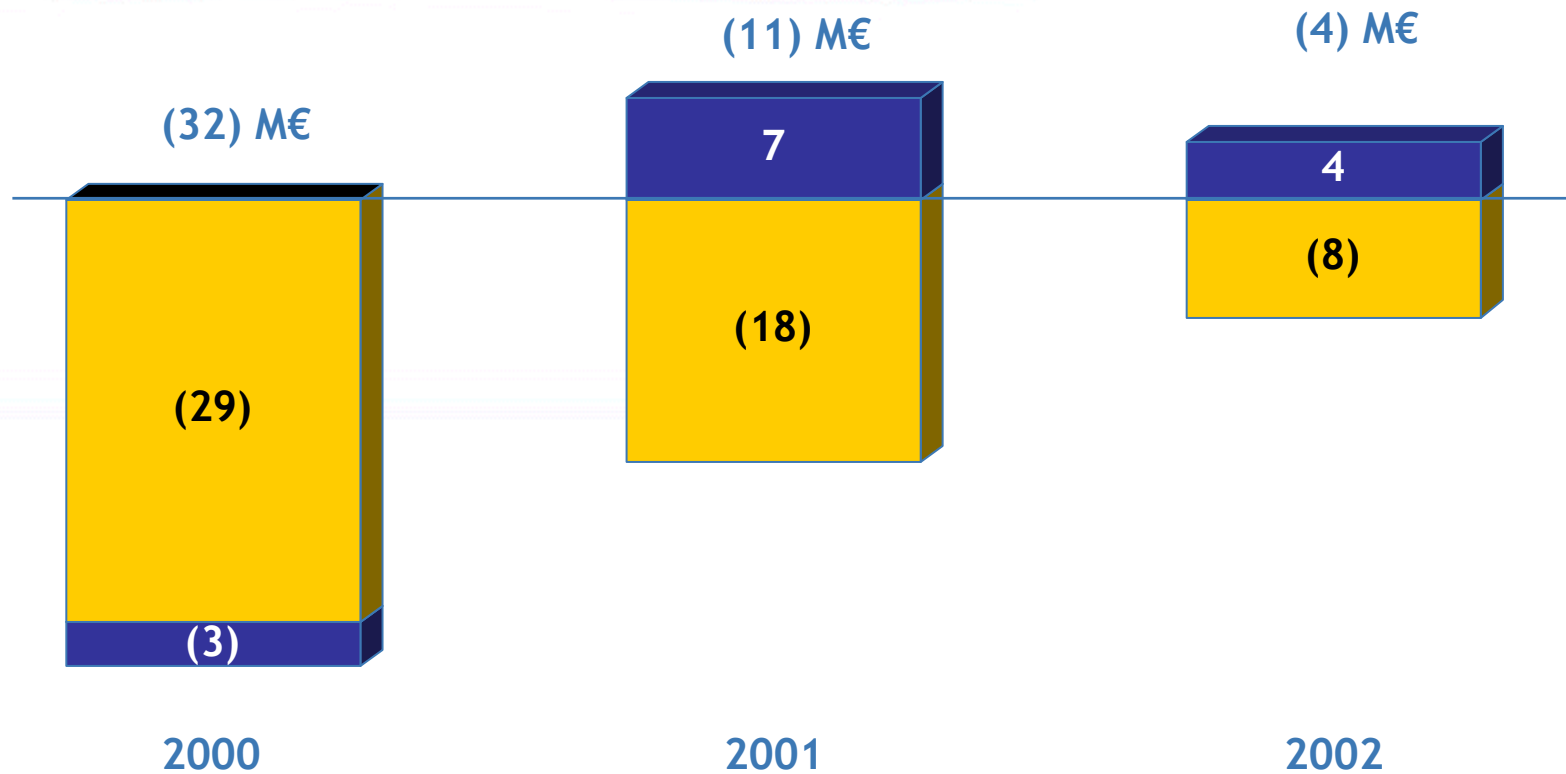


■ Lagardère hors Hautes Technologies / EADS
 ■ Hautes Technologies / EADS



- Dépréciation de la participation dans *multiThématiques* -68 M€ en 2002
- Quote-part *Lagardère* de résultat exceptionnel comptabilisé dans *CanalSatellite* en 2001 : +39 M€

Part des minoritaires



■ Lagardère hors Hautes Technologies / EADS

■ Hautes Technologies / EADS

Compte de résultat consolidé

(M€)	2000 *			2001			2002		
	Hors HT**	HT**	Total	Hors EADS	EADS	Total	Hors EADS	EADS	Total
Chiffre d'affaires	8 386	3 489	11 875	8 809	4 486	13 295	8 877	4 339	13 216
Résultat d'exploit.	406	68	474	410	104	514	377	63	440
Résultat financier	(29)	(66)	(95)	(4)	(11)	(15)	(302)	(29)	(331)
Résultat courant	377	2	379	406	93	499	75	34	109
Résultat except.	683	(30)	653	(110)	463	353	(350)	(21)	(371)
Autres	(454)	(18)	(472)	(132)	(93)	(225)	21	(46)	(25)
Résultat net - total	606	(46)	560	164	463	627	(254)	(33)	(287)
Part des mino.	(29)	(3)	(32)	(18)	7	(11)	(8)	4	(4)
Résultat net- Part du groupe	577	(49)	528	146	470	616	(262)	(29)	(291)

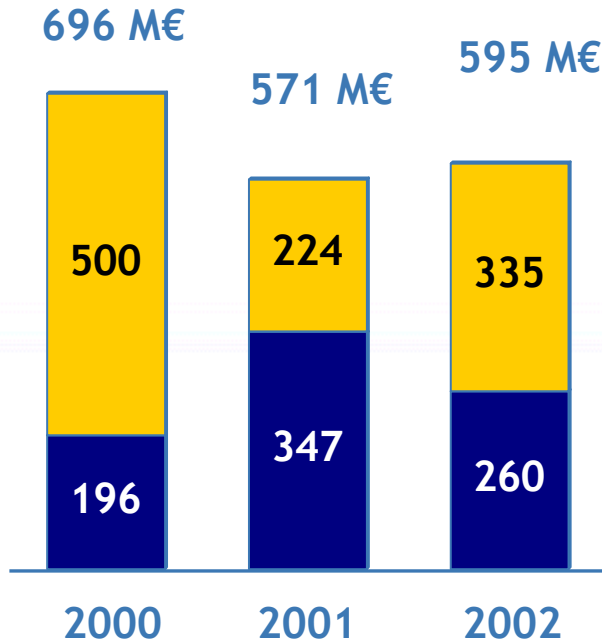
* Les comptes pro forma de la Haute Technologie substituent au 1er semestre 2000 15,14% d'EADS aux 33% d'Aérospatiale Matra

Résultat net - Part du Groupe ajusté hors EADS

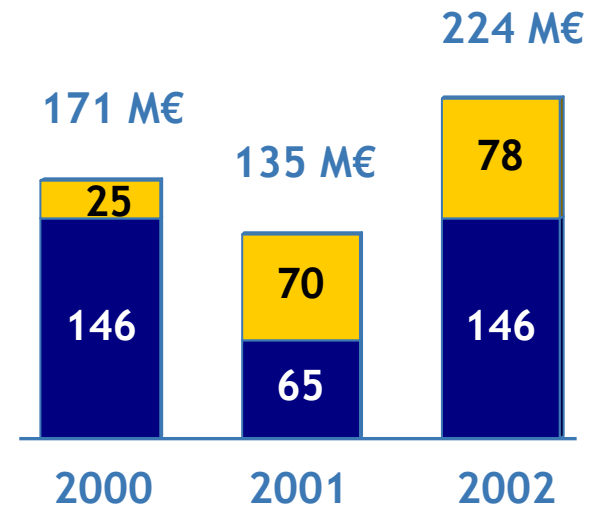
(M€)	2001	2002
Résultat net - PDG - hors EADS	146	(262)
T-Online	130	83
- financier	157	278
- impôts	(27)	(195)
''Excess Shares''	(172)	
- financier	(210)	
- impôts	38	
Matra Automobile	(34)	246
- Résultat net		
Résultat net PDG ajusté - hors EADS (avant Retrait Dépréciation des Immo. Incorpo.)	70	67
Dépréciations des Immo. Incorporelles	42	84
Résultat net PDG ajusté - hors EADS (après Retrait Dépréciation des Immo. Incorpo.)	112	151

Flux d'exploitation

MBA



Variation BFR



 Lagardère Hors Hautes Technologies / EADS

 Hautes Technologies / EADS

T

ableau de financement

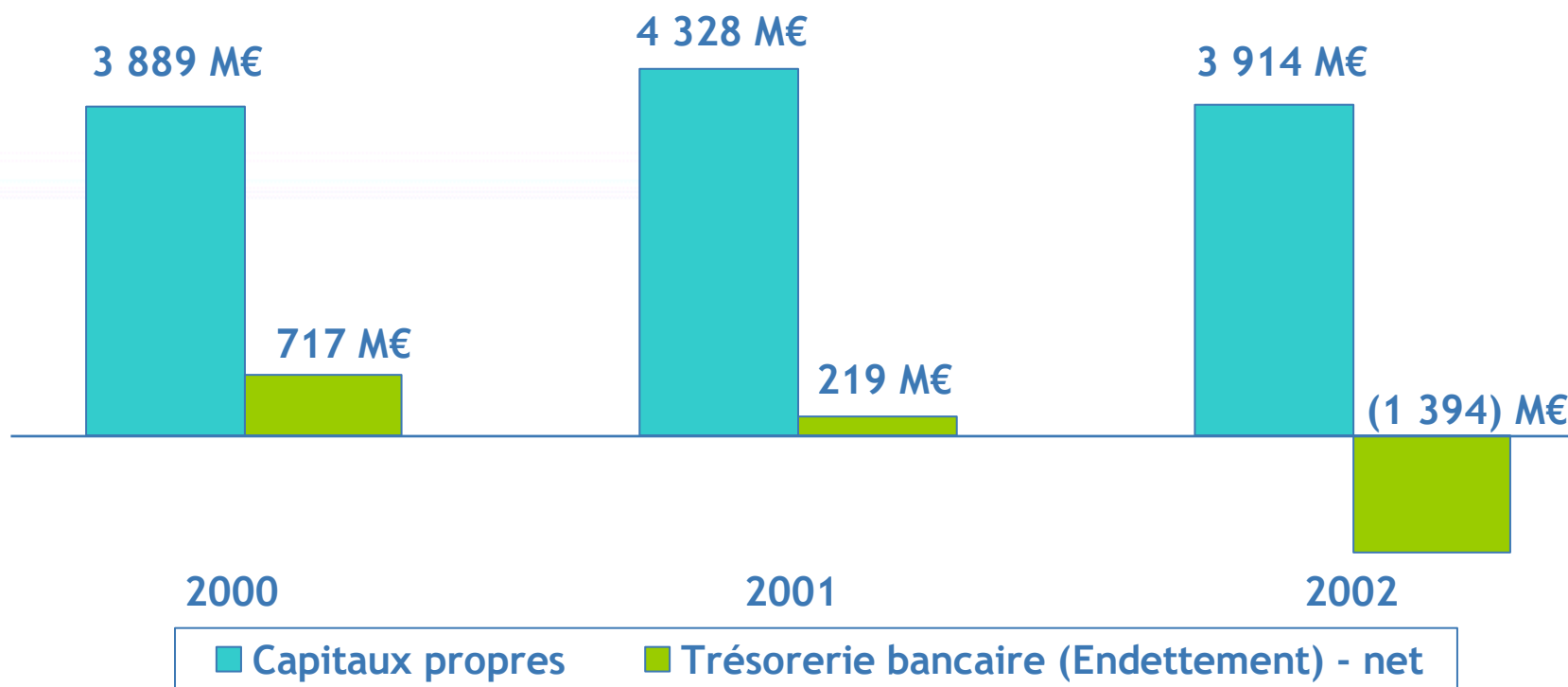
(M€)	2001			2002		
	Hors EADS	EADS	Total	Hors EADS	EADS	Total
MBA	224	347	571	335	260	595
Variation du BFR	70	65	135	78	146	224
Flux d'exploit.	294	412	706	413	406	819
Investissements	(760)	(501)	(1 261)	(1 692)	(632)	(2 324)
<i>Inv. corp. & incorporels</i>	(296)	(332)	(628)	(262)	(349)	(611)
<i>Inv. financiers</i>	(464)	(169)	(633)	(1 430)*	(283)	(1 713)*
Cessions d'actifs	150	214	364	63	185	248
(Augm.) Dim. VMP	306	(59)	247	-	(63)	(63)
Flux d'investissements	(304)	(346)	(650)	(1 629)	(510)	(2 139)
Flux dégagés par les opérations	(10)	66	56	(1 216)	(104)	(1 320)

* dont avance financière au *Groupe Natexis Banques Populaires* dans le cadre de l'acquisition en cours des actifs VUP : 1 180 M€

Bilan consolidé

(M€)	2001			2002		
	Hors EADS	EADS	Total	Hors EADS	EADS	Total
Actif immobilisé	6 105	2 756	8 861	7 101	2 830	9 931
Actif circulant	4 339	4 813	9 152	3 794	4 445	8 239
<i>dont VMP et dispo.</i>	1 790	1 213	3 003	1 500	943	2 443
TOTAL ACTIF	10 444	7 569	18 013	10 895	7 275	18 170
Capitaux propres et autres fonds propres	3 859	885	4 744	3 377	953	4 330
Provisions pour risques et charges	1 180	1 189	2 369	1 199	1 162	2 361
Dettes financières	2 090	982	3 072	3 374	750	4 124
Passif circulant	3 315	4 513	7 828	2 945	4 410	7 355
TOTAL PASSIF	10 444	7 569	18 013	10 895	7 275	18 170

Capitaux propres* et trésorerie bancaire* (Endettement) - net



T résorerie (Endettement) net bancaire*

(M€)	31.12.2001	Variations 2002	31.12.2002
EADS	232	(39)	193
T-Online	679	(278)	401
Hors EADS et T-Online	(692)	(1 296)	(1 988)
<u>Trésorerie (Endettement) net</u>	<u>219</u>	<u>(1 613)</u>	<u>(1 394)</u>

Lagardère - Echancier Endettement (hors EADS)

(M€) au 31.12.2002	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total
TSDI 1992	-	-	287	287
Emprunts obligataires (1)	768	240	423	1 431
Emprunts auprès établissements crédit (2)	71	1 119	2	1 192
Dettes de crédit-bail	17	34	67	118
Autres dettes financ.	55	2	10	67
Endettement courant	279	-	-	279
TOTAL au 31 déc. 2002	1 190	1 395 (3)	789	3 374

VMP (4) / Disponibilités (hors EADS) : 1 500 M€

- (1) "< 1 an" : Obligation échangeable T-Online ;
 "1 à 5 ans" : Oblig. indexée et Placement privé (pour partie) ; "> 5 ans" : Plact privé (reliquat)
- (2) Crédit Syndiqué 1 055 M€ (échéance 06/2006)
- (3) 118 M€ à échéances comprises entre 1 et 2 ans
- (4) Y compris Titres T-Online 401 M€

Engagements hors bilans (hors EADS)

(M€)	31.12.02
Cautions & garanties données dans le cadre de l'activité courante (dont 159 M€ au titre de l'opération d'acquisition en cours des actifs VUP)	335
Engagements liés à des opérations s/ titres - Engagements de rachat de titres à prix fixé	13
Engagements liés aux opérations de couverture de risque de change ou de taux	
- sur devises (essentiellement Placement Privé 2001)	516
- sur taux (essentiellement Plact Privé 2001 et Oblig. indexée 1998)	689
- sur TSDI	
. Devises (TSDI 1988)	441
. Taux	
- TSDI 1988	1235
- TSDI 1992	419
Engagements reçus	33

Autres informations (hors EADS)

(M€)	31.12.02
Loyers futurs à payer sur contrats de location simple	696
- 2003	127
- 2004	115
- 2005	99
- 2006	84
- 2007 et au-delà	271
Valeur de marché des instruments financiers (*)	(59)
(*) l'utilisation de ces instruments est exclusivement réservée à des opérations de couvertures adossées à des actifs et passifs financiers	
Titrisations	
- créances titrisées non échues	242
- dépôts de garantie	93
Lignes de crédit autorisées et non utilisées	586



Plan d'amélioration de la rentabilité



POINT D'AVANCEMENT AU 17 MARS 2003

- **RENFORCEMENT DES ACTIONS CONTRIBUANT A LA PROGRESSION DU RESULTAT D'EXPLOITATION EN 2001 ET 2002 DANS UN CONTEXTE DIFFICILE**
- **DEPASSEMENT DE L'OBJECTIF EN 2002 (IMPACT CUMULE DE 121 MILLIONS D'EUROS CONTRE 106 INITIALEMENT PREVUS)**
- **CONFIRMATION DES OBJECTIFS POUR 2003 ET 2004 (IMPACT CUMULE 171 ET 206 MILLIONS D'EUROS)**



Impact des actions mises en oeuvre

M€	2001	2002	CUMUL
HACHETTE LIVRE	3	7	10
HACHETTE FILIPACCHI	21	30	51
HACHETTE DISTRIBUTION	8	12	20
LAGARDERE ACTIVE	19	21	40
LAGARDERE MEDIA	51	70	121

Evolution du résultat d'exploitation par activité

M€	2000	2001	2002
HACHETTE LIVRE en % du chiffre d'affaires	58 7,0%	65 7,7%	91 9,6%
HACHETTE FILIPACCHI en % du chiffre d'affaires	213 8,7%	203 8,7%	192 9,1%
HACHETTE DISTRIBUTION en % du chiffre d'affaires	61 1,8%	81 2,1%	88 2,0%
LAGARDERE ACTIVE	(9)	4	14
LAGARDERE MEDIA en % du chiffre d'affaires	323 4,5%	353 4,6%	385 4,8%

Perspectives 2003-2004

M€	RAPPEL CUMUL 2001 -2002	IMPACT DES ACTIONS COMPLEMENTAIRES	
		2003	2004
HACHETTE LIVRE	10	13	14
HACHETTE FILIPACCHI	51	79	98
HACHETTE DISTRIBUTION	20	26	33
LAGARDERE ACTIVE	40	53	61
TOTAL	121	171	206

Analyse de la variation du résultat d'exploitation

M€	REX 2000	PLANS D'AMELIORATION	AUTRES EFFETS *	REX 2002
	323	121	(59)	385

* AUTRE EFFETS LIES AUX ACTIVITES :

- CONJONCTURE PUBLICITAIRE (NOTAMMENT MAGAZINES USA)
- CHARGES DE DEVELOPPEMENT
- AUGMENTATION « MECANIQUE » DE LA BASE DE COUTS



Indicateurs financiers par pôle

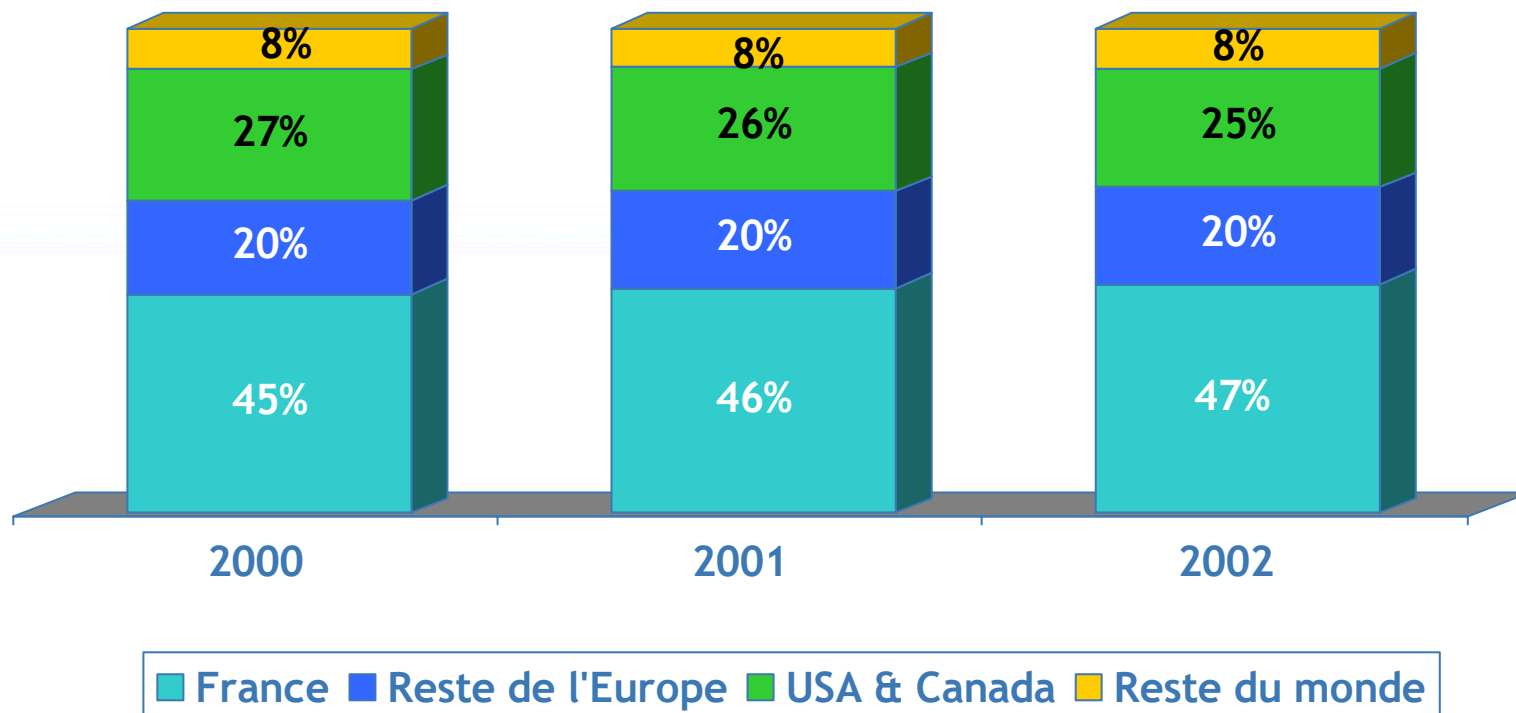
Chiffre d'affaires par activité

(M€)	2000	2001	2002
Livre	830	846	950
Presse	2 439	2 336	2 113
Distribution Services	3 294	3 853	4 464
Lagardere Active	640	633	568
Lagardère Media	7 203	7 668	8 095
Hautes Technologies / EADS	3 806*	4 486	4 339
Automobile	1 183	1 141	782
TOTAL	12 192	13 295	13 216

* publié

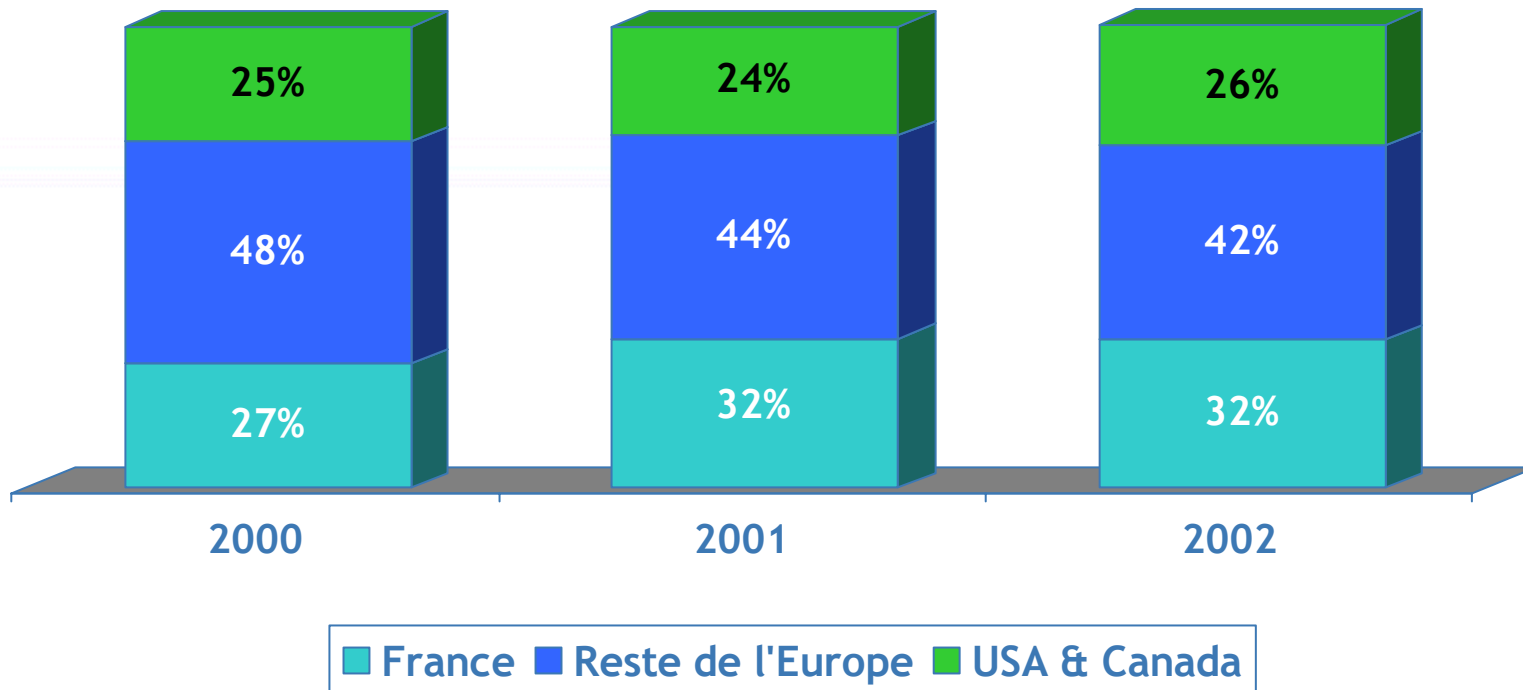
Presse

Chiffre d'affaires par zone géographique



Distribution Services

Chiffre d'affaires par zone géographique



Résultat d'exploitation par activité

(M€)	2000	2001	2002
Livre	58	65	91
Presse	213	203	192
Distribution Services	61	81	88
Lagardere Active	(9)	4	14
Lagardère Media	323	353	385
Hautes Technologies / EADS	166*	104	63
Automobile	71	66	7
Hors Pôles	12	(9)	(15)
Résultat d'exploitation	572	514	440

* publié

Lagardère Media - Compte de Résultat

(M€)	2000	2001	2002
Chiffre d'affaires	7 203	7 668	8 095
Résultat d'exploitation	323	353	385
Résultat financier(*)	(43)	(240)	(363)
Résultat courant	280	113	22
Résultat exceptionnel	798(**)	(46)	(53)
Contribution des stés MEE	2	59	15
Résultat des activités avant IS, Dot. amort. écarts acq...	1 080	126	(16)
Marge d'exploitation - Lagardère Media	4,5%	4,6%	4,8%
Marge d'exploitation - hors Distribution Services	6,7%	7,1%	8,2%

(*) y c. dépr. titres de placet T-Online

(157)

(278)

(**) dont plus-value T-Online

820

Lagardère Media - Tableau de financement

(M€)	2000	2001	2002
MBA	359	269	357
Variation du BFR	94	27	37
Flux d'exploitation	453	296	394
Investissements	(1 424)	(721)	(1 643)
<i>Inv. corporels & inc.</i>	(197)	(268)	(228)
<i>Inv. financiers</i>	(1 227)	(453)	(1 415)*
Cession d'actifs	1 263	117	26
Augmentation (Dimin.) des VMP	(836)	-	-
Flux d'investissements	(997)	(604)	(1 617)
Flux dégagés (consommés) par les opérations	(544)	(308)	(1 223)

* dont avance financière au *Groupe Natexis Banques Populaires* dans le cadre de l'acquisition en cours des actifs VUP : 1 180 M€

Automobile - Compte de résultat

(M€)	2000	2001	2002
Chiffre d'affaires	1 183	1 141	782
Résultat d'exploitation	71	66	7
Résultat financier	6	8	37
Résultat courant	77	74	44
Résultat exceptionnel	3	(21)	(273)
Résultat avant IS, Dot. amort. écarts acq. ...	80	53	(229)
Marge d'exploitation	6,0%	5,8%	0,9%

Automobile - Tableau de financement

(M€)	2000	2001	2002
MBA	111	61	(26)
Variation du BFR	(29)	(14)	9
Flux d'exploitation	82	47	(17)
Investissements	(65)	(26)	(33)
<i>Inv. corporels & inc.</i>	(60)	(24)	(33)
<i>Inv. financiers</i>	(5)	(2)	-
Cession d'actifs	5	1	2
Flux d'investissements	(60)	(25)	(31)
Flux dégagés par les opérations	22	22	(48)

EADS - Compte de Résultat ...

... du format EADS au format Lagardère

(M€)	EADS 100% format EADS	Reclassements				EADS 100% format Lagardère
		P/V cessions	Restructur.	Goodwills	MEE	
Chiffre d'affaires	29 901					29 901
Résultat d'exploitation	160	(92)	161	936		1 165
Résultat financier	27				(109)	(82)
Résultat exceptionnel		92	(161)	(350)		(419)
Impôt	(453)					(453)
Contribution des Stés MEE					109	109
Amortissement Goodwill				(586)		(586)
Minoritaires	(33)					(33)
Résultat net	(299)	0	0	0	0	(299)

EADS - Compte de Résultat retraité

(M€)	EADS 100% format Lagardère	Retraits change	Retraitement Amortissement Goodwill	Provision sur VMP(*)	EADS retraité 100%	Quote-part EADS 15.10%
Chiffre d'affaires	29 901	(1 174)			28 727	4 339
Résultat d'exploitation	1 165	(905)	155		415	63
Résultat financier	(82)	(74)		(41)	(197)	(29)
Résultat exceptionnel	(419)		277		(142)	(21)
Impôt	(453)	387	(64)		(130)	(20)
Contribution des Stés MEE	109		26		135	20
Amortissement Goodwill	(586)		284		(302)	(46)
Minoritaires	(33)	118	(57)		28	4
Résultat net	(299)	(474)	621	(41)	(193)	(29)

(*) concerne l'autocontrôle EADS reclassé en VMP

EADS -

Contribution au Compte de Résultat consolidé Lagardère

(M€)	2000		2001	2002
	publié (1)	pro forma (2)		
Chiffre d'affaires	3 806	3 489	4 486	4 339
Résultat d'exploitation	166	68	104	63
Résultat financier	(81)	(66)	(11)	(29)
Résultat courant	85	2	93	34
Résultat exceptionnel	(32)	(30)	463	(8)
Contribution des MEE	34	29	18	20
Résultat avant impôt	87	1	574	46
Marge d'exploitation	4,4%	1,9%	2,3 %	1,5%

(1) 1er semestre : 33% Aerospatiale Matra / 2nd semestre : 15,14% EADS

(2) 15,14% d'EADS du 1er janvier au 31 décembre 2000

EADS -

Contribution au Tableau de financement consolidé Lagardère

(M€)	2000	2001	2002
MBA	196	347	260
Variation du BFR	146	65	146
Flux d'exploitation	342	412	406
Investissements	(269)	(501)	(632)
<i>Inv. corporels & inc</i>	(157)	(332)	(349)
<i>Inv. financiers</i>	(112)	(169)	(283)
Cession d'actifs	59	214	185
(Augm.) Dimin. des VMP	(86)	(59)	(63)
Flux d'investissements	(296)	(346)	(510)
Flux dégagés (consommés) par les opérations	46	66	(104)

EADS - Bilan retraité & Contribution au Bilan consolidé Lagardère

(M€)	EADS 100%	Retraitements Lagardère	EADS retraité à 100%	EADS retraité à 15,067%
Actif immobilisé	25 173	(6 394)	18 779	2 830
Actif circulant	22 227	(2 839)	19 388	2 921
<i>dont VMP et dispo.</i>	6 200	60	6 260	943
TOTAL ACTIF	47 400	(9 233)	38 167	5 751
Capitaux propres et autres fonds propres	14 126	(7 797)	6 329	953
Prov. pour risques et charges	9 146	(1 436)	7 710	1 162
Dettes financières	4 976	-	4 976	750
Passif circulant	19 152	-	19 152	2 886
TOTAL PASSIF	47 400	(9 233)	38 167	5 751

Lagardère - Résultat du « Hors Pôle »

(M€)	2000	2001	2002
Résultat d'exploitation	12	(9)	(15)
Résultat financier (yc rémunérations prioritaires)	(9)	214(*)	14
Résultat exceptionnel	(10)	(1)	(8)
Résultat des stés MEE	-	-	-
TOTAL	(7)	204	(9)

(*) dont plus-value réalisée en janvier 2001 sur la cession des actions excédentaires EADS (210 M€)

Lagardère - Synthèse des résultats

(M€)	2000	2001	2002
Lagardère Media	1 080	126	(16)
Hautes Technologies / EADS	87	574	46
Automobile	80	53	(229)
Hors pôles	(8)	204	(9)
Impôts	(457)	(168)	143
Résultat avant Amort. écarts acq. et Minoritaires	782	789	(65)
Dot. amort. des écarts d'acq. et provisions s/immo incorp.	(167)	(162)	(222)
Résultat net total	615	627	(287)
Part des minoritaires	(34)	(11)	(4)
Résultat net - Part du groupe	581	616	(291)



Faits marquants



Faits marquants

HACHETTE LIVRE, DES PERFORMANCES EXCELLENTES EN 2002

□ Des résultats et des progressions spectaculaires :

Le Chiffre d'affaires d'Hachette Livre : **950 M€**

En croissance de :

+12,3% (à périmètre courant)

+ 3,1% (à périmètre et méthode comparables)

	2001	2002	Variation
Résultat d'exploitation	65 M€	91 M€	+40%
Résultat net consolidé	40 M€	60 M€	+49%



Faits marquants

DES PERFORMANCES EXCELLENTES ET BIEN REPARTIES

❑ En France : dans un marché en croissance de 2,3%.

Littérature :

- Des succès pour l'ensemble des maisons : +4%

Livres illustrés :

- Très belles progressions en Pratique, en Jeunesse, en Tourisme : +18%

Education :

- Bonne tenue de l'activité chez *Hatier* et *Hachette Education*, dans un marché stable

Distribution :

- Forte croissance de l'activité et des résultats

Fascicules et VPC :

- 55 ▪ Poursuite de la croissance de l'activité (+14%) et de la rentabilité



Faits marquants

□ A l'Etranger :

Grande Bretagne :

Hachette Livre se situe au 4ème rang des éditeurs avec une part de marché de 7%

- ORION : Croissance organique de 10% des ventes
Record de 30 titres sur la liste des best-sellers (Sunday Times)
- WATTS : Succès des ventes à l'export et des cessions de droits
- OCTOPUS : Activité en ligne avec les prévisions

Espagne :

- SALVAT : Contexte courtage difficile
Bon développement de l'activité Fascicules

En Italie, Grande-Bretagne et Allemagne :

Par fertilisation croisée et partir du modèle français, succès des lancements de fascicules 2002



PERSPECTIVES

- ❑ EN 2002, forte amélioration de la rentabilité

Marge opérationnelle :

2001	2002
7,7%	9,6%

- ❑ Ambition et optimisme pour l'avenir fondés sur :
 - Le bon niveau de rentabilité
 - La répartition bien équilibrée des succès de chacune des activités



Faits marquants

ENVIRONNEMENT

- > Crise publicitaire de grande ampleur, notamment aux Etats-Unis
- > Les prix du papier ont décriu de façon modérée

PRINCIPAUX FAITS MARQUANTS

- > Acquisition de *Attic Futura*, 7ème éditeur anglais de magazines et reprise de la gestion des titres *ELLE*, *ELLE Décoration*, *ELLE Girl* et *Red* de la joint-venture avec EMAP
- > Cession des dernières unités industrielles
- > Développement du portefeuille de marques :
 - En France, avec le lancement du supplément de Presse Quotidienne *Version Femina*
 - A l'Etranger, avec *ELLE Croatie*, *ELLE Ukraine* et les lancements de *ELLE Girl* mais également la reprise et les lancements d'éditions étrangères de *Marie Claire*

atticfutura





Faits marquants

PRESSE MAGAZINE FRANCE

- > Chiffre d'affaires publicitaire en retrait mais croissance de la part de marché
- > Diffusions stables
- > Acquisition de *Zurban*
- > *Isa* : point mort prévu pour 2003
- > *Bon Voyage* : pénalisé par le climat d'insécurité dans le tourisme
- > *Télé 7 Jours* : sortie d'un nouveau format





Faits marquants

PRESSE MAGAZINE INTERNATIONALE

- > Constitution de Hachette Filipacchi UK, 6ème éditeur de presse magazine
- > Nouvelles éditions de *Marie-Claire* (Pologne, Chine) et reprise de l'édition italienne

Etats- Unis

- > Renforcement de la crise publicitaire
- La Mode et la Décoration sont particulièrement touchées

Italie

- > Reprise de la totalité des éditions locales de *ELLE* et *ELLE Décoration*
- > Reprise de l'édition de *Marie-Claire* à compter de 2003

Espagne

- > Renforcement de la position de leader
- > Acquisition de deux titres de décoration auprès d'un groupe allemand

Japon

- > Activité soutenue





Faits marquants

PRESSE QUOTIDIENNE et SUPPLEMENTS

- > Performance financière comparable à 2001
- > Poursuite de l'édition du quotidien gratuit *MarseillePlus*
- > Lancement de *Version Femina*, leader européen de la presse féminine



PÔLE PHOTO ET AUTRES ACTIVITES

Pôle Photo :

- > Importantes économies de coût et renforcement des synergies d'ordre éditorial
- > Maintien de l'objectif d'équilibre à l'horizon 2004

Les activités de licensing continuent de progresser mais plus faiblement



PERSPECTIVES

- > Poursuite de la restructuration des activités entreprise depuis trois ans
- > Focalisation croissante sur nos métiers de base
- > Rationalisation du portefeuille de titres
- > Recherche systématique d'alliances
- > Renforcement des activités à l'étranger
- > Plans d'amélioration de productivité



> Distribution Services



Faits marquants

- > **Chiffre d'affaires** : + 14% à périmètre comparable et à taux de change constants
- > **Résultat d'exploitation** : +8,8%

DISTRIBUTION DE PRESSE

Forte progression des activités de distribution de presse en 2002

- > Espagne : croissance du CA de 30%
- > Progression significative de l'activité en Suisse (+15,1%) et en Hongrie (+9%)
- > Fort développement aux Etats-Unis : chiffre d'affaires en hausse de 43%



> Distribution Services



Faits marquants

COMMERCE DE DETAIL

HDS déploie sa stratégie autour de deux axes :

1. Les points de vente en zones de transport :

RELAY :

- consolidation du réseau de détail : 1 100 magasins *Relay* dans 13 pays d'Europe et d'Amérique du Nord
- déclinaisons du concept :
 - * *Relay Services*
 - * *Relay Café*
 - * *Relay Livres*

AELIA :

- Chiffre d'affaires en hausse de 3,6%
- Renforcement de sa position de leader français (partenariat ADP)



Faits marquants

2. Les magasins spécialisés dans le livre, la musique, la vidéo et le multimédia fédérés autour de la marque *VIRGIN* :

Croissance des ventes de 15,4% en 2002 dont 1,8% à surface comparable

Développement du réseau en France : ouverture de 6 magasins entre novembre 2001 et septembre 2002 qui portent à 31 le nombre de *Virgin Megastore*

Développement dans les lieux de transport : ouvertures aux USA et en Australie





> Distribution Services



PERSPECTIVES 2003

- > Le Trafic en aéroports est dépendant de la situation au Moyen-Orient
- > Poursuite du développement sur les marchés traditionnels en Europe de l'Ouest et en Amérique du Nord mais aussi en Asie/Océanie et en Europe Centrale
- > Poursuite du développement de la marque *Virgin* en France et à l'étranger et déclinaison de nouveaux concepts dans les lieux de transports



Faits marquants

AUDIOVISUEL

- > Chiffre d'affaires 2002 : + 34,7% en données brutes et à période comparable
- > Résultat d'exploitation en recul (sur la Distribution : impact de la faillite de Kirch et des difficultés sur tous les marchés européens, développement de *Match TV*)

• Chaînes Thématiques :

- Télévision Numérique Terrestre : 3 projets de chaînes du Groupe retenus par le CSA :
 - iMCM* (gratuit)
 - CanalJ* (payant)
 - et *Match TV* (payant)
- Croissance des abonnés *CanalSatellite*
- Confirmation des positions de leaders de *MCM* et *Canal J* (MediaCabSat juillet/décembre 2002)
- Cession de *Santé Vie*

• Production et Distribution :

- Scores d'audience élevés (Fabio Montale : 48,8% de part de marché)
- Acquisition de la société *Les Productions 22* (Un gars, une fille)
- Production de plus de 800 heures de programmes
- *Lagardere Active*, 1er producteur de fictions prime-time (en heures diffusées)
- 7 des 30 meilleures audiences 2002 réalisées par des productions de *Lagardere Active*





Faits marquants

RADIOS

- > Chiffre d'affaires : +13,9% en données brutes et à période comparable
- > Résultat d'exploitation stable

- **Europe 1 :**

Bonne résistance du chiffre d'affaires, mais les campagnes de promotion pèsent sur le résultat
Audience en hausse au dernier sondage Médiamétrie (10,6 points d'audience cumulée)

- **Europe 2 et RFM :**

Forte croissance du pôle FM, en chiffre d'affaires et en résultat d'exploitation, portée par le succès du repositionnement opéré depuis la rentrée sur les deux stations : cibles rajeunies, proximité, ...
Record historique d'audience pour *Europe 2* (7,0 points en audience cumulée) au dernier sondage

- **Lagardere Active Radio International**

Recentrage sur l'Europe de l'Est et l'Afrique du Sud
Contribution positive du résultat d'exploitation
Plus de 20 millions d'auditeurs





Faits marquants

REGIES

- > Chiffre d'affaires en hausse de 7% en données brutes (après retraitement de l'arrêt du contrat de régie Skyrock) et à période comparable
- > Régie leader sur le marché de la radio avec 23,9 % de part d'audience

NOUVEAUX MEDIAS

- > Chiffre d'affaires en croissance de près de 10 % à périmètre comparable
- > Développement de la vente de contenus et services mobiles, audiotel et SMS en France, en Allemagne et en Angleterre
- > Lancement de 20 services multimédia mobiles sur SFR, Orange et Bouygues Telecom avec l'i-mode™

legion


plurimedia


LAGARDERE



Faits marquants

ACTIVITE 2002

ESPACE

Arrêt de la production.

2002 : 32 296 Espaces produites (contre 59 116 l'an dernier)

M72

Le développement de ce nouveau véhicule léger à 2 places s'est poursuivi en 2002.

Fin 2002 , du fait des difficultés techniques et commerciales du projet, une pause dans les investissements est décidée

AVANTIME

Commercialisée comme prévu au premier semestre 2002

Mais face à l'échec commercial, la décision a été prise fin février 2003 d'en arrêter la production

> Poursuite de la stratégie d'ouverture vers les constructeurs dans le domaine des prestations de développement, d'études ou d'essais de véhicule

PERSPECTIVES 2003

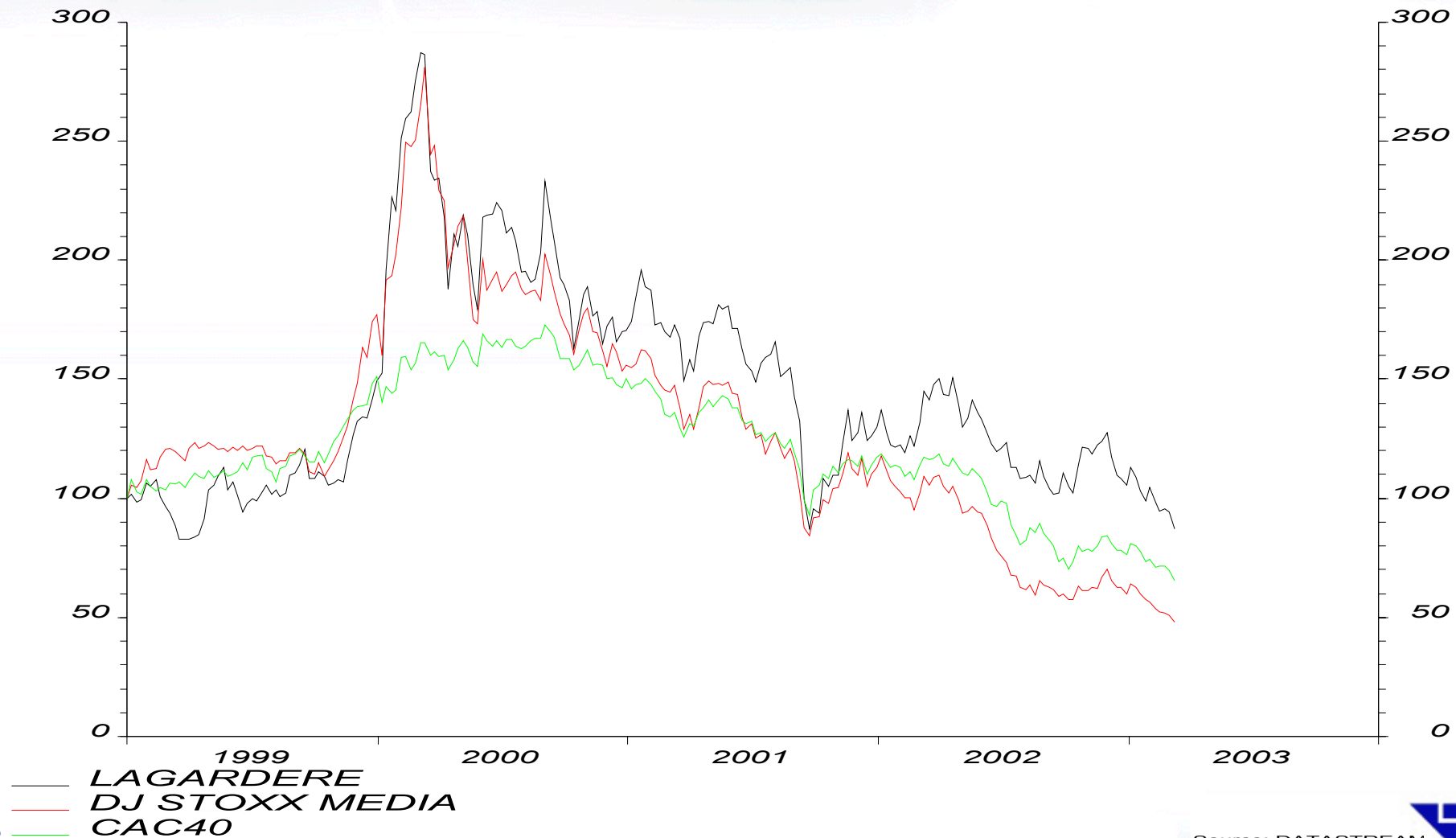
- > Mise en place d'un plan de sauvegarde de l'emploi pour le site industriel de Romorantin et le site technique et administratif de Trappes
- > L'activité d'ingénierie pour compte de tiers devrait améliorer son chiffre d'affaires en 2003 récoltant ainsi les fruits des efforts commerciaux de 2002



Performance boursière du titre Lagardère

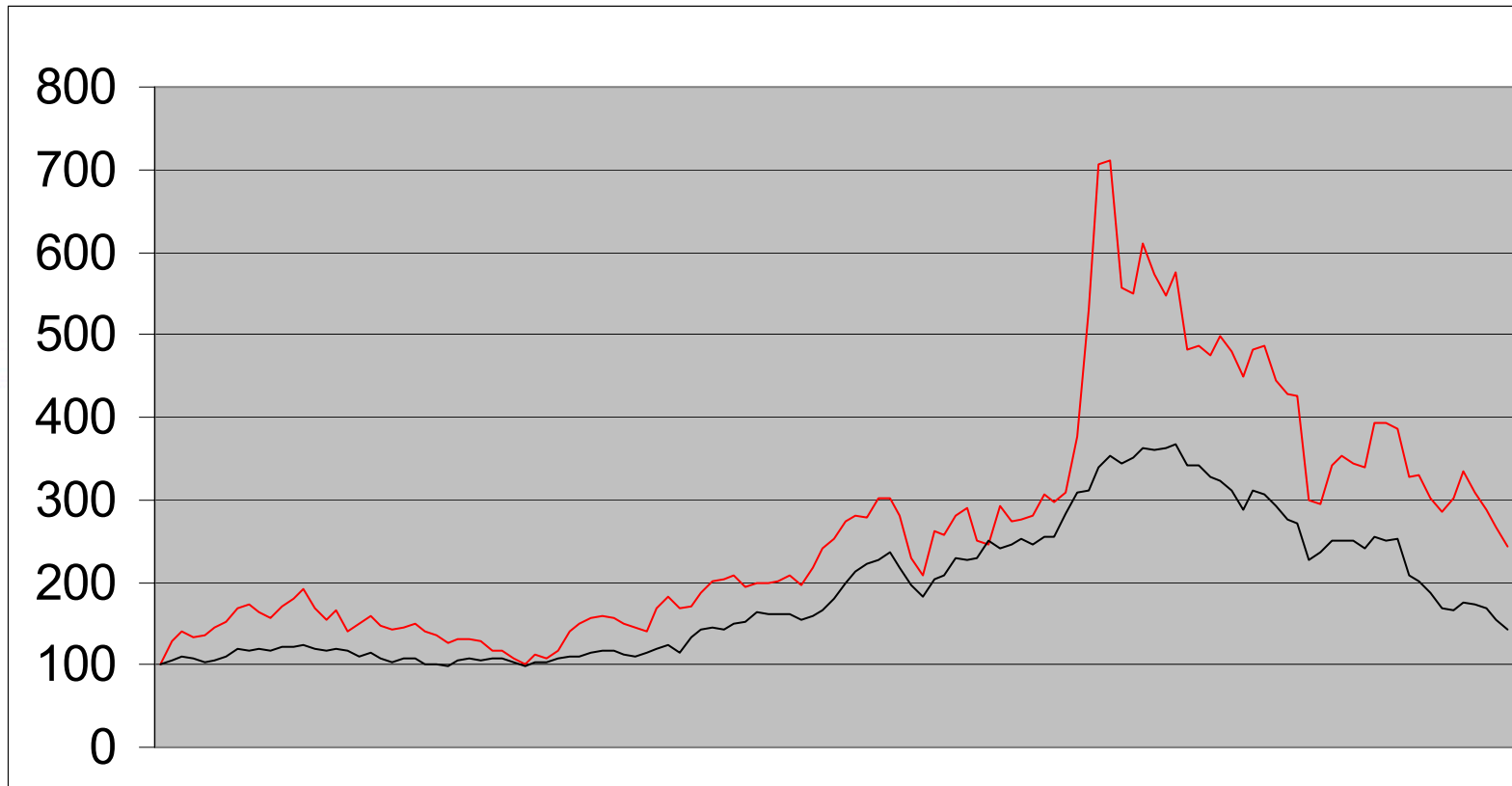
Evolution du cours de bourse

Janvier 1999 - 12 mars 2003



Evolution du cours de bourse

Janvier 1993* - 12 mars 2003 (moy. mens.)



Lagardère
CAC

1993 1994 1995 1996 1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003

Base 100 : moyenne de janvier 1993 (85 FF; 13€)

* Date de la fusion Matra Hachette et création de Lagardère