

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2017

11 mai 2017

JCDecaux



Abribus digital sur la 5^{ème} avenue à New York, États-Unis



OUVERTURE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Gérard Degonse

Président du Conseil de Surveillance



LE CONSEIL DE SURVEILLANCE



Gérard Degonse



Jean-Pierre Decaux



Pierre Mutz



Xavier de Sarrau



Monique Cohen



Alexia Decaux-Lefort



Sylvie Lelouarn



Michel Bleitrach



Pierre-Alain Pariente

PROPOSITION DE NOMINATIONS AU CONSEIL DE SURVEILLANCE



Marie-Laure Sauty de Chalon



Leila Turner



Bénédicte Hautefort

LE DIRECTOIRE



Jean-Charles Decaux



Jean-François Decaux



Jean-Sébastien Decaux



David Bourg



Emmanuel Bastide



Daniel Hofer

Jean-Charles Decaux

Président du Directoire et Codirecteur Général



Jean-Claude Decaux

15 septembre 1937 – 27 mai 2016



TOP 30 MONDIAL DES ACTEURS MEDIA (*MEDIA OWNERS*)

- JCDecaux est **la seule entreprise française** de ce classement et la 2^{ème} entreprise européenne
- JCDecaux progresse de 4 places entre 2015 et 2016 (+13 places depuis 2014)

| # | Groupe Media | Pays |
|----|------------------------------|--|
| 1 | Alphabet |  |
| 2 | Facebook |  |
| 3 | Comcast |  |
| 4 | Baidu |  |
| 5 | The Walt Disney Company |  |
| 6 | 21 st Century Fox |  |
| 7 | CBS Corporation |  |
| 8 | iHeartMedia Inc. |  |
| 9 | Microsoft |  |
| 10 | Bertelsmann |  |

| # | Groupe Media | Pays |
|----|----------------------|--|
| 11 | Viacom |  |
| 12 | Time Warner |  |
| 13 | Yahoo! |  |
| 14 | Tencent |  |
| 15 | Hearst Corporation |  |
| 16 | Advance Publications |  |
| 17 | JCDecaux |  |
| 18 | News Corporation |  |
| 19 | Grupo Globo |  |
| 20 | CCTV |  |

| # | Groupe Media | Pays |
|----|------------------------------|--|
| 21 | Verizon |  |
| 22 | Mediaset |  |
| 23 | Discovery Communications |  |
| 24 | TEGNA |  |
| 25 | ITV plc |  |
| 26 | ProSiebenSat.1 |  |
| 27 | Sinclair Broadcast Group |  |
| 28 | Axel Springer |  |
| 29 | Scripps Networks Interactive |  |
| 30 | Twitter |  |

ACTIVITÉ 2016



RÉSULTATS ANNUELS 2016

En millions d'euros, sauf %. Données ajustées ⁽¹⁾ sauf normes IFRS.

| | 2016 | 2015 | |
|--|---------|---------|--------|
| ▶ Chiffre d'affaires | 3 392,8 | 3 207,6 | +5,8% |
| ▶ Marge opérationnelle | 646,5 | 695,2 | -7,0% |
| ▶ Résultat d'exploitation avant charges de dépréciation ⁽²⁾ | 351,4 | 371,4 | -5,4% |
| ▶ Résultat net part du Groupe avant charges de dépréciation, IFRS ⁽³⁾ | 223,5 | 241,4 | -7,4% |
| ▶ Résultat net part du Groupe, IFRS | 224,7 | 233,9 | -3,9% |
| ▶ Flux nets des activités opérationnelles | 506,0 | 562,8 | -10,1% |
| ▶ Cash-flow disponible | 263,7 | 333,4 | -20,9% |
| ▶ Dette nette de fin de période, IFRS | 418,6 | 400,5 | |

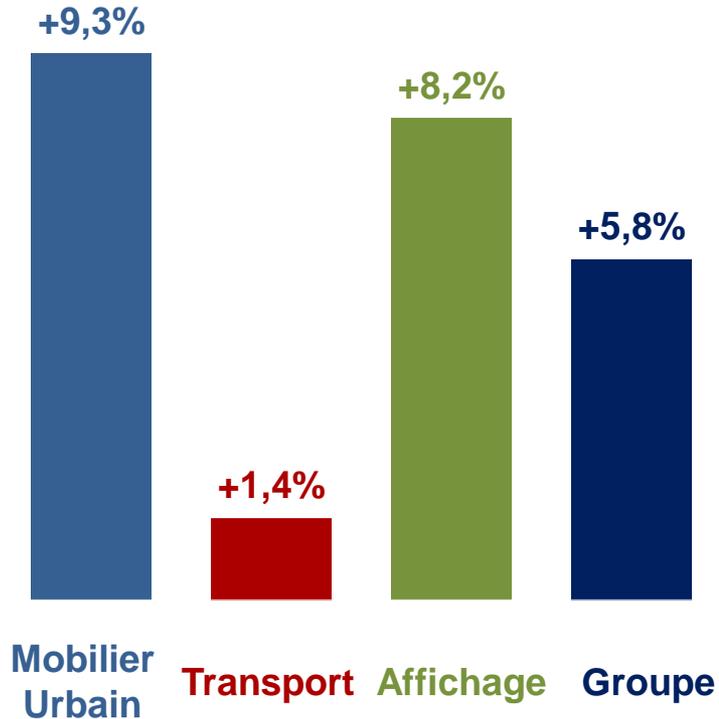
⁽¹⁾ Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11.

⁽²⁾ L'impact des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation en 2016 correspond à une reprise de dépréciation des actifs corporels et incorporels de +0,5m€ et à des reprises de provisions pour perte à terminaison pour +1,2m€. L'impact des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation en 2015 correspondait à une dépréciation nette des actifs corporels et incorporels de -2,7m€ et à des dotations nettes de provisions pour perte à terminaison pour -11,2m€.

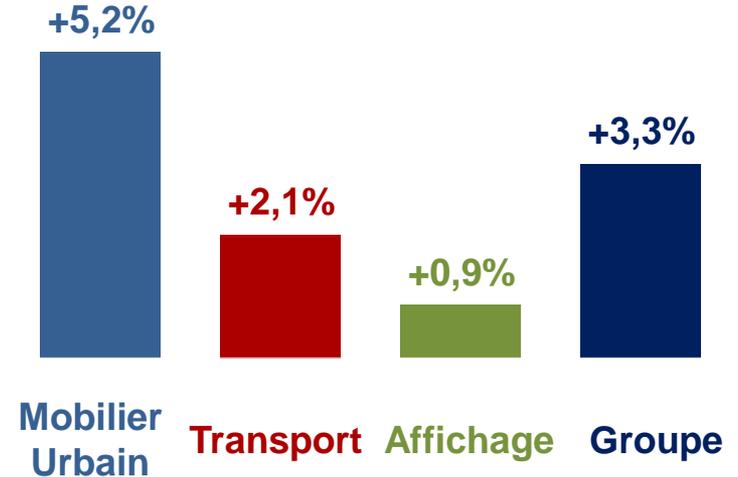
⁽³⁾ L'impact des charges de dépréciation sur le résultat net part du Groupe en 2016 correspond à une reprise de dépréciation des actifs corporels et incorporels et une reprise de provisions pour perte à terminaison, nettes de l'effet d'impôts et de l'impact des minoritaires, de +1,2m€. L'impact des charges de dépréciation sur le résultat net part du Groupe en 2015 correspondait à une dépréciation nette des actifs corporels et incorporels et une dotation nette de provisions pour perte à terminaison, nettes de l'effet d'impôts et de l'impact des minoritaires), de -7,5m€.

CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ 2016 PAR SEGMENT

Croissance publiée (%)



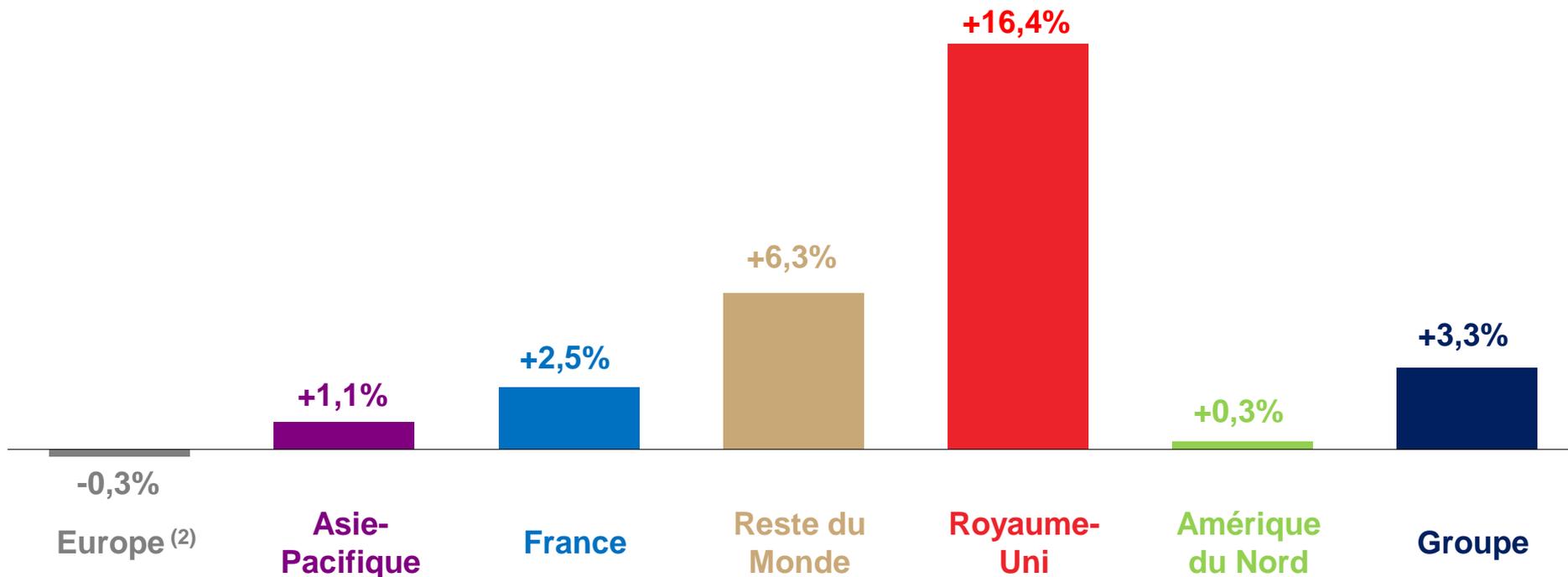
Croissance organique (%) ⁽¹⁾



⁽¹⁾ Croissance organique = hors acquisitions/cessions et à taux de change constants

CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ 2016 PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

Croissance organique (%) ⁽¹⁾

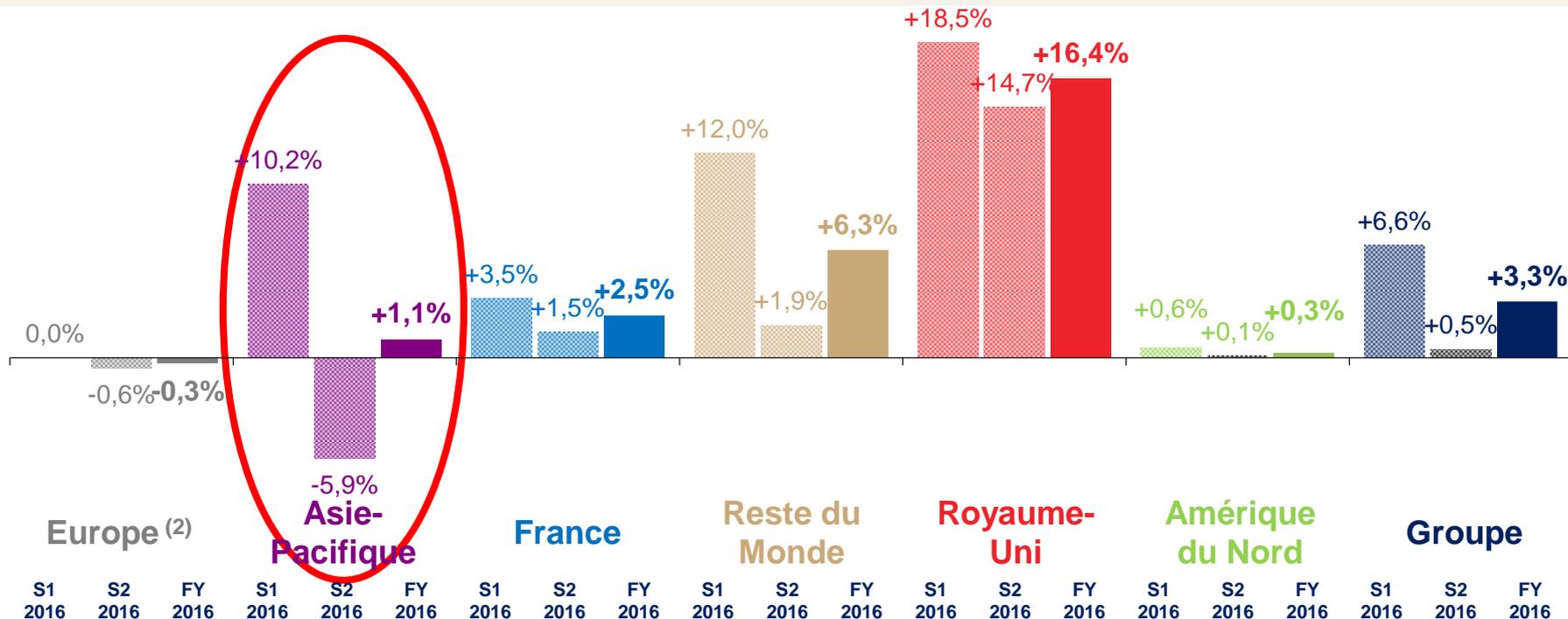


⁽¹⁾ Croissance organique = hors acquisitions/cessions et à taux de change constants

⁽²⁾ Hors France et Royaume-Uni

RALENTISSEMENT DE L'ACTIVITÉ EN ASIE-PACIFIQUE ENTRE LE 1^{ER} ET LE 2ND SEMESTRE 2016

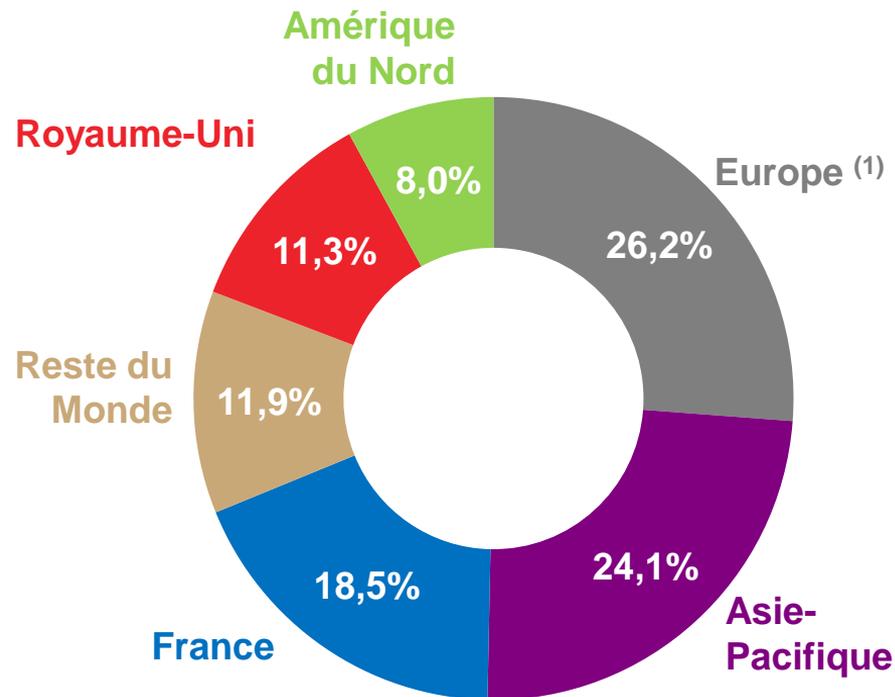
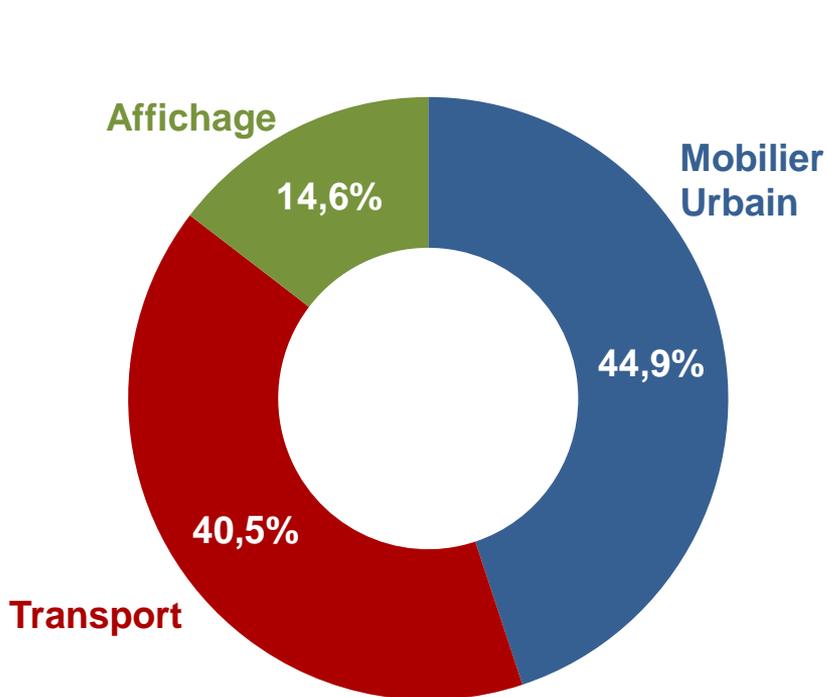
Croissance organique (%) ⁽¹⁾



⁽¹⁾ Croissance organique = hors acquisitions/cessions et à taux de change constants

⁽²⁾ Hors France et Royaume-Uni

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ 2016



(1) Hors France et Royaume-Uni

NOUVEAUX CONTRATS / RENOUVELLEMENTS

Nouveaux contrats

Renouvellements / Extensions

MOBILIER URBAIN

-  Japon Abribus (Tokyo Transport Office et Compagnies de transport privées)
-  Royaume-Uni **Royal Borough de Kensington et Chelsea**
-  Uruguay **Horloges intelligentes de Montevideo**
-  Belgique **Supermarchés Carrefour**
-  Italie MUPI de Bologne
-  Irlande **Contrat national d'abribus**
-  France **Mobilier Urbain de Nantes Métropole**

TRANSPORT

-  Italie **Métro de Naples**
-  États-Unis **Aéroport International de Dallas-Fort Worth**

 **Inclut du digital**

MOBILIER URBAIN

-  France Kiosques de Paris
-  France **Nice (Mobilier urbain de 2m² et 8m²)**
-  Allemagne **Mobilier Urbain de Mannheim**
-  Allemagne Abribus de Berlin Ouest

TRANSPORT

-  Italie **Aéroports Internationaux de Milan**
-  Singapour **Aéroport International de Changi**
-  Hong Kong **Aéroport International de Hong Kong**
-  France **Aéroports de la Côte d'Azur (dont l'aéroport de Nice Côte d'Azur)**
-  Espagne **Métro de Bilbao**

AFFICHAGE

-  France SNCF Réseau

TOP 10 DES CATÉGORIES D'ANNONCEURS 2016

- Forte diversification des catégories d'annonceurs : 93% du Top 100 mondial des annonceurs sont clients de JCDecaux
- Les 10 premiers clients représentent seulement 11,2% du chiffre d'affaires du Groupe

| # | Catégorie | En % du CA 2016 | Var. en % |
|----|---------------------------------|-----------------|-----------|
| 1 | Distribution | 15,3% | +0,1% |
| 2 | Loisir, Divertissement & Cinéma | 11,6% | +0,1% |
| 3 | Produits de luxe et de beauté | 10,2% | -0,4% |
| 4 | Finance | 9,2% | +0,2% |
| 5 | Agroalimentaire | 8,2% | +0,1% |
| 6 | Télécoms & Technologie | 6,2% | +0,3% |
| 7 | Automobile | 6,2% | -0,2% |
| 8 | Services | 5,8% | -0,4% |
| 9 | Voyages | 5,6% | +0,1% |
| 10 | Mode | 5,3% | -0,8% |



Horloge digitale intelligente à São Paulo, Brésil



LES PAYS À PLUS FORTE CROISSANCE REPRÉSENTENT 36 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE

En millions d'euros. Données ajustées.

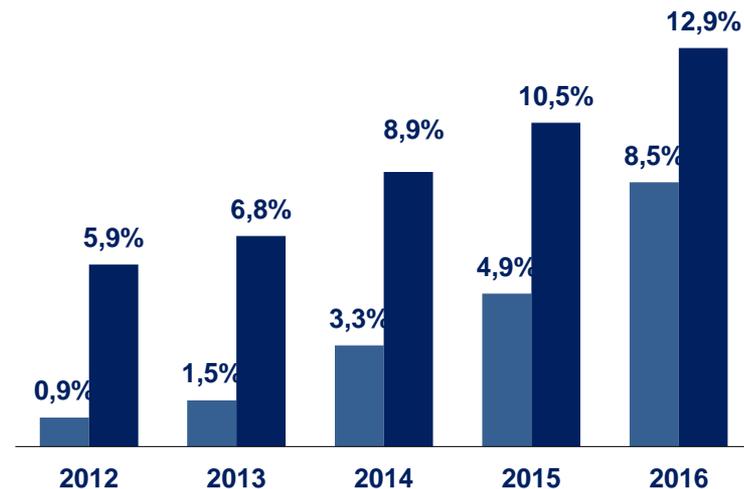


Les "pays à plus forte croissance" incluent l'Europe Centrale et de l'Est (sauf l'Autriche), les Pays Baltes, la Russie, la Turquie, l'Ukraine, l'Amérique Latine, l'Asie (Chine avec Hong Kong et Macao, Mongolie, Thaïlande, Corée du Sud, Singapour, Inde), l'Afrique, le Moyen-Orient et l'Asie Centrale.

LE CHIFFRE D'AFFAIRES DIGITAL EN MOBILIER URBAIN A DOUBLÉ ENTRE 2015 ET 2016



Données ajustées



CA digital Mobilier Urbain en % du CA Mobilier Urbain total

CA digital Groupe en % du CA Groupe total

POSITION UNIQUE EN MOBILIER URBAIN À TOKYO

- **13 millions d'habitants** (10% de la population totale du Japon)
- **157 abribus** désormais opérationnels, **250** sont prévus en avril 2017 et **plus de 500** d'ici la fin de l'année 2017...
- ... avec un objectif de **750** au cours des **2 prochaines années**
- **Exclusivité** du droit de vente publicitaire de la quasi-totalité des abribus
- **Durée moyenne restante des contrats 18 ans**
- **Évènements majeurs à venir :**
 - Coupe du monde de rugby en 2019
 - Jeux Olympiques et Paralympiques en 2020



RÉSEAU NATIONAL DE MOBILIER URBAIN PUBLICITAIRE AU JAPON (3^{ÈME} MARCHÉ PUBLICITAIRE MONDIAL)

41 VILLES

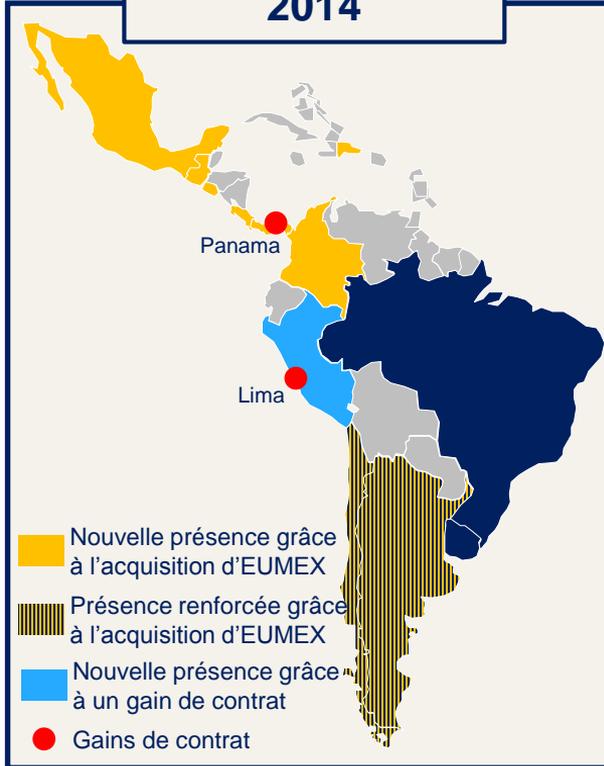


AMÉRIQUE LATINE : RENFORCEMENT DE NOTRE LEADERSHIP

2012



2014



2015-2016



PRÉSENCE DANS LES 10 VILLES LES PLUS RICHES D'AMÉRIQUE LATINE



LONDRES : PLUS GRAND RÉSEAU D'ABRIBUS DIGITAUX AU MONDE

Flexibilité maximale

▪ OXFORD STREET

Canal de distribution synchronisé – Apple

▪ RÉSEAU « LUXE »

Westminster et Kensington – LVMH, Prada, Ray-Ban, Burberry

▪ « LONDON DIGITAL »

Réseau automatisé alimenté en données qualitatives. Multi-catégories Google, Netflix, Amazon, Spotify

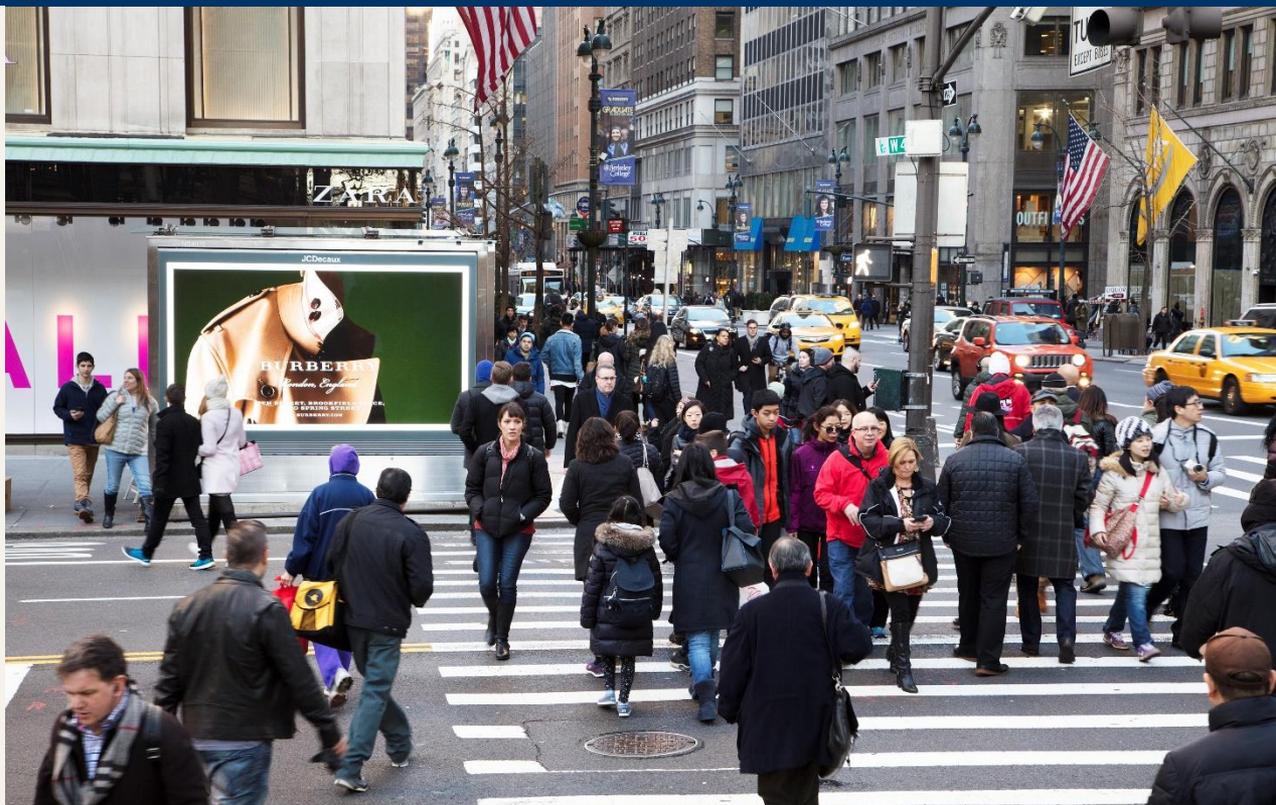
▪ CONTENU DYNAMIQUE

Guinness – Données du Tournoi des VI Nations
Transport for London – Données de disponibilité et de proximité des vélos en libre-service



NEW YORK : DIGITALISATION DU MOBILIER URBAIN

- **Plus grands écrans digitaux** en Mobilier Urbain à Manhattan
- « **Slow-motion** » et **contenus dynamiques** sur les écrans digitaux
- **90%** du programme de digitalisation **réalisé**



INTÉGRATION DE CEMUSA EN ESPAGNE

- **De fortes synergies opérationnelles réalisées**
- **Consolidation de nos réseaux de vente en cours**
- **Meilleure couverture nationale en Espagne**



Écran digital à l'aéroport International de Madrid, Espagne



NANTES MÉTROPOLE : GAIN DU CONTRAT DE MOBILIER URBAIN

- **6^{ème} ville française**
- **620 000 habitants**
- **Contrat d'une durée de 20 ans**
- **Près de 1 800 mobiliers urbains publicitaires**
- **Composante digitale :**
 - **Publicitaire**
 - **Servicielle, type e-Village®**
 - **Wi-Fi**



MOBILIERS URBAINS D'INFORMATION ET PUBLICITAIRES DE PARIS

NOTRE PROPOSITION :

- Un réseau de communication municipale **sans équivalent dans le monde**
- **1 630 mobiliers** urbains d'information dont **15% du parc sera digitalisé**
- Des mobiliers **respectueux de l'environnement**

LA PROCÉDURE :

- 3 candidatures (Exterion, CCF, SOMUPI)
- **1 seule offre** (remise par SOMUPI - octobre 2016)
- Décision du Conseil de Paris de signer avec SOMUPI (mars 2017)

LES RECOURS :

- Référé précontractuels d'Exterion et CCF (mars 2017)
- Annulation de la procédure
- **Pourvois en cassation** : Ville de Paris et SOMUPI (mai 2017)
- Décision sous 3 mois



MUPI : LE RLP DE PARIS AUTORISE-T-IL L’AFFICHAGE NUMÉRIQUE SUR LE MOBILIER URBAIN ?

LA POSITION DÉFENDUE PAR CCF ET EXTERION ET RETENUE PAR LE JUGE DES RÉFÉRÉS :

- L’interdiction de publicité lumineuse par voie d’écran s’applique à la publicité numérique, supportée par le mobilier urbain
- CCF et Exterion ont été lésées car empêchées de remettre une offre en raison de la présence de numérique qui fragilise la concession et des attentes de la ville en matière de numérique

LA POSITION DÉFENDUE PAR LA VILLE DE PARIS ET SOMUPI :

- Le mobilier urbain (50% de l’affichage dédié aux collectivités et 50 % à la publicité) bénéficie d’un régime spécifique dans le RLP*
- Le RLP* permet au mobilier urbain de supporter de la publicité numérique par renvoi aux dispositions du Code de l’Environnement sur la publicité lumineuse
- L’interdiction du numérique ne s’applique donc qu’aux dispositifs à usage 100% publicitaire



VÉLIB'

- **10 années de succès** qui ont fait de Vélib' **le meilleur système de VLS au monde**
- **Un futur marché** qui a vocation à s'étendre aux communes de la métropole du Grand Paris (potentiellement 131) avec un financement par les collectivités (hors publicité)
- **Remise des offres le 7 février 2017 et notification de rejet de notre proposition le 31 mars 2017 :**
 - **L'offre JCDecaux/RATP/SNCF** obtient la meilleure note sur les deux critères « exploitation, entretien, maintenance du dispositif, communication institutionnelle, suivi du service » et « conception, fabrication et déploiement du système »
 - **L'offre SMOOVE** arrive en tête sur le critère financier

 **Au global : différence en faveur de Smoove de 0,47 point sur 10 entre les 2 offres**



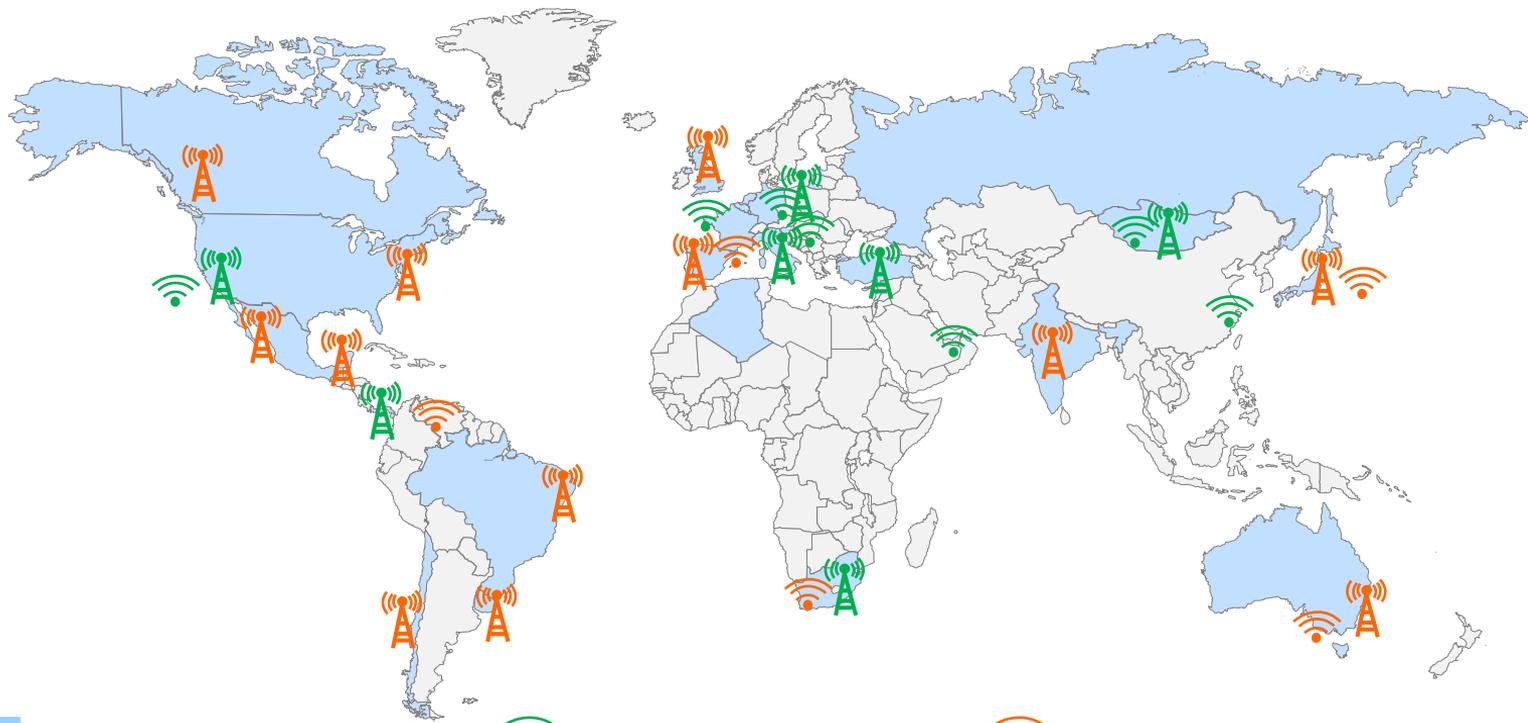
- Dépôt d'un recours le 10 avril 2017 devant le juge des référés du Tribunal Administratif de Paris contre la décision d'attribution à Smoovengo

2 moyens principaux :

- Non transfert des personnels malgré les demandes réitérées du Groupement JCDecaux/RATP/SNCF tout au long de la procédure pour une reprise de plein droit des équipes (article L1224-1 du code du travail) aux conditions sociales et salariales actuelles, cette activité autonome et exclusivement dédiée étant poursuivie dans le cadre de Vélib' 2
 - Violation du principe d'impartialité
- Audience le 25 avril 2017 : En formation inhabituelle (3 juges) en raison de la « sensibilité » du dossier
 - Ordonnance du Tribunal Administratif du 4 mai 2017 : décision de rejet
 - Quelles suites ?
 - Pourvoi en cassation : devenu inopérant en raison de la signature du marché
 - Etude de toutes les voies de droit utiles afin notamment de préserver les droits des personnels



ACCÉLÉRATION DES BESOINS EN CONNECTIVITÉ



SOLUTION CONCLUANTE D'HÉBERGEMENT DE *SMALL CELLS*

- Mise au point une solution d'hébergement :
 - parfaitement intégrable aux mobiliers existants
 - permettant l'hébergement de plusieurs opérateurs simultanément (jusqu'à 4 *small cells* à la fois)
 - respectant pleinement les normes de santé-sécurité
 - contribuant à améliorer les réseaux mobiles en ville
- En France, l'Agence Nationale des Fréquences (ANFR), organisme indépendant, a pris part aux projets en cours afin de dresser ses observations sur l'impact des *small cells*. Suite au 1^{er} projet mené à Annecy avec Orange, les principales conclusions de l'ANFR sont :
 - amélioration des débits (montants et descendants) jusqu'à un facteur x6
 - un niveau d'exposition aux ondes négligeable, avec une contribution additionnelle de l'ordre de 0,1V/m, là où la législation européenne autorise un seuil d'exposition jusqu'à 61V/m
 - une contribution à la diminution générale des ondes, grâce à une atténuation des puissances d'émission du mobile (d'un facteur x2 à x5 selon les configurations)

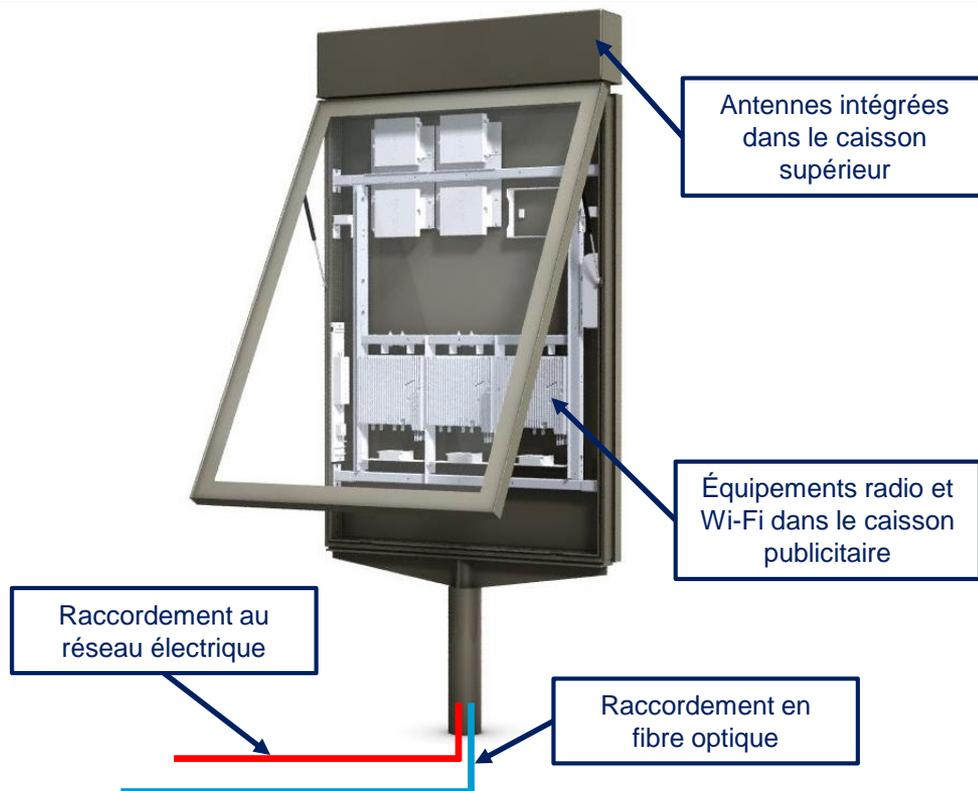


Schéma d'hébergement de small cells

PERFORMANCE DE JCDECAUX EN DÉVELOPPEMENT DURABLE

En intégrant le Dow Jones Sustainability Index en 2016, JCDecaux se distingue au sein du secteur Média pour ses engagements, sa transparence et ses performances en termes de Développement Durable



ROBECOSAM
Sustainability Award
Bronze Class 2017



ROBECOSAM
Sustainability Award
Industry Mover 2017

MEMBER OF

Dow Jones
Sustainability Indices

In Collaboration with RobecoSAM

Autres grands indices extra-financiers ayant distingué JCDecaux en 2016



FTSE4Good



EURONEXT
vigeo eiris

INDICES **WORLD 120**
INDICES **EUROPE 120**
INDICES **EUROZONE 120**



DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES



Member 2016/2017

STOXX

ESG LEADERS INDICES



included in
ETHIBEL
SUSTAINABILITY
INDEX

EXCELLENCE Europe

Corporate
Responsibility

Prime

rated by

oekom research

DES ÉQUIPES FORTEMENT RÉCOMPENSÉES



-  **Meilleure utilisation de la Communication Extérieure – JCDecaux Singapour**
Singapore Media Award 2016 – Août 2016
-  **9 prix remportés aux « Sparks Awards » 2016**
Campagnes publicitaires innovantes dans le MTR et sur les abribus – Août 2016
-  **Prix du « Media Owner Africa » et « Media Owner Legend » – JCDecaux Africa et Barry Sayer**
MOST Awards – Septembre 2016
-  **Élu Service Client de l'année 2017 – Catégorie « Transport individuel de personnes »**
Direction de la relation client de Cyclocity – Service de Vélos en Libre-Service (VLS) – Octobre 2016
-  **1^{er} Media en Communication Extérieure de l'année – JCDecaux Cityscape**
Marketing Magazine's annual – Media Benchmarking Survey – Octobre 2016
-  **Meilleure entreprise de communication extérieure – JCDecaux Espagne**
Control Magazine – Novembre 2016
-  **1 Grand Prix, 5 prix, 7 mentions – JCDecaux Creative Solutions et JCDecaux Live**
Grand Prix de la Communication Extérieure 2016 – Novembre 2016
-  **Entreprise Media de l'année – JCDecaux Singapour**
Marketing Magazine – Décembre 2016
-  **Campagne « Real-time advertising » – JCDecaux Airport Paris**
Digital Signage Awards – Février 2017
-  **1^{ère} place des « Small & Midcap Best CEOs » – Jean-Charles et Jean-François Decaux**
-  **2^{ème} place des « Small & Midcap Best IR Companies » – JCDecaux**
Institutional Investor – Mars 2017
-  **Lifetime Achievement Award – Pramod Bhandula**
Exchange4Media NEONS Awards – Avril 2017
-  **Grand prix « Colunistas » – JCDecaux Brésil**
ABRACOMP – Avril 2017

ÉLÉMENTS FINANCIERS

David Bourg

Directeur Général Finance & Administration



RÉSULTATS ANNUELS 2016

En millions d'euros, sauf %. Données ajustées ⁽¹⁾ sauf normes IFRS.

| | 2016 | 2015 | |
|---|---------|---------|---------------|
| ▶ Chiffre d'affaires | 3 392,8 | 3 207,6 | +5,8% |
| ▶ Marge opérationnelle | 646,5 | 695,2 | -7,0% |
| ▶ Résultat d'exploitation avant charges de dépréciation ⁽²⁾ | 351,4 | 371,4 | -5,4% |
| ▶ Résultat net part du Groupe avant charges de dépréciation, IFRS ⁽³⁾ | 223,5 | 241,4 | -7,4% |
| ▶ Résultat net part du Groupe, IFRS | 224,7 | 233,9 | -3,9% |
| ▶ Flux nets des activités opérationnelles | 506,0 | 562,8 | -10,1% |
| ▶ Cash-flow disponible | 263,7 | 333,4 | -20,9% |
| ▶ Dette nette de fin de période, IFRS | 418,6 | 400,5 | |

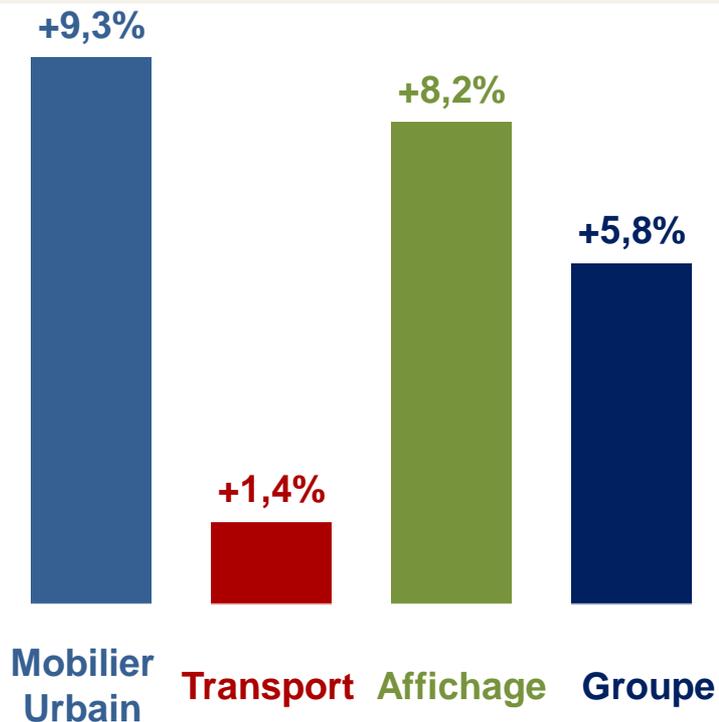
⁽¹⁾ Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11.

⁽²⁾ L'impact des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation en 2016 correspond à une reprise de dépréciation des actifs corporels et incorporels de +0,5m€ et à des reprises de provisions pour perte à terminaison pour +1,2m€. L'impact des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation en 2015 correspondait à une dépréciation nette des actifs corporels et incorporels de -2,7m€ et à des dotations nettes de provisions pour perte à terminaison pour -11,2m€.

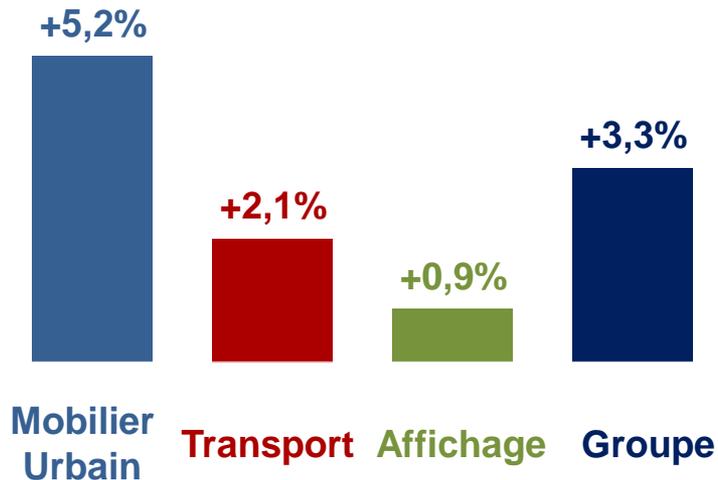
⁽³⁾ L'impact des charges de dépréciation sur le résultat net part du Groupe en 2016 correspond à une reprise de dépréciation des actifs corporels et incorporels et une reprise de provisions pour perte à terminaison, nettes de l'effet d'impôts et de l'impact des minoritaires, de +1,2m€. L'impact des charges de dépréciation sur le résultat net part du Groupe en 2015 correspondait à une dépréciation nette des actifs corporels et incorporels et une dotation nette de provisions pour perte à terminaison, nettes de l'effet d'impôts et de l'impact des minoritaires), de -7,5m€.

CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ 2016 PAR SEGMENT

Croissance publiée (%)



Croissance organique (%) ⁽¹⁾



⁽¹⁾ Croissance organique = hors acquisitions/cessions et à taux de change constants

ANALYSE DE LA MARGE OPÉRATIONNELLE

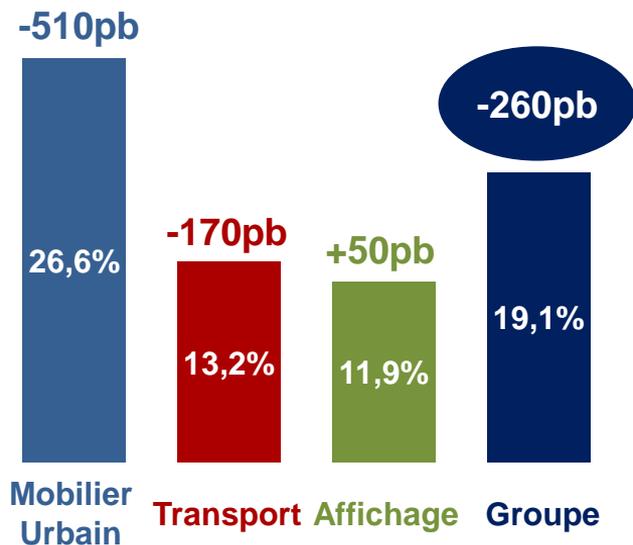
En millions d'euros, sauf %. Données ajustées.

| | 2016 | 2015 | |
|--|----------------|----------------|--------------|
| ▶ Chiffre d'affaires | 3 392,8 | 3 207,6 | +5,8% |
| • Loyers et redevances | (1 477,6) | (1 306,6) | +13,1% |
| • Autres charges d'exploitation nettes | (1 268,7) | (1 205,8) | +5,2% |
| ▶ Marge opérationnelle | 646,5 | 695,2 | -7,0% |

ANALYSE DU TAUX DE MARGE OPÉRATIONNELLE

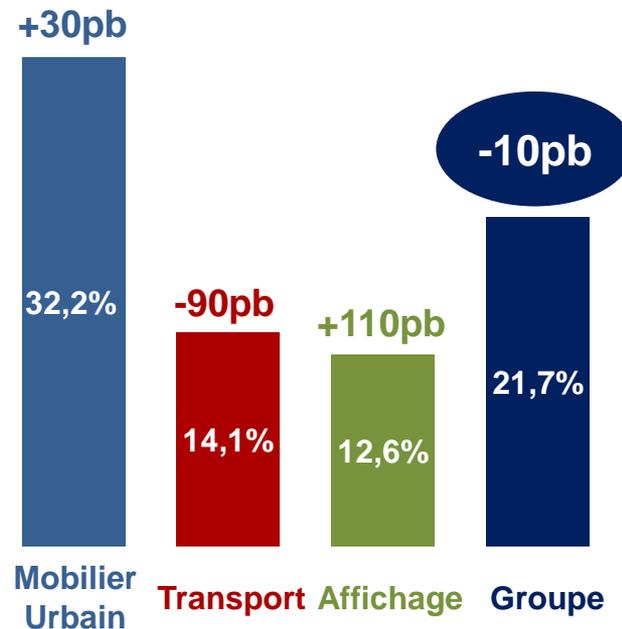
Marge opérationnelle (% du CA)

Données ajustées



Marge opérationnelle retraitée de Tfl et CEMUSA (% du CA)

Données ajustées



DE LA MARGE OPÉRATIONNELLE AU RÉSULTAT D'EXPLOITATION

En millions d'euros, sauf %. Données ajustées.

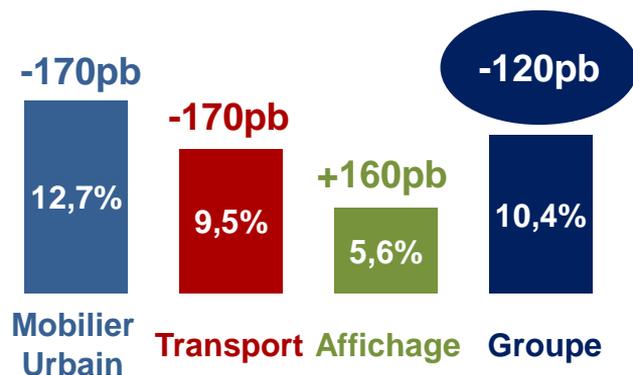
| | 2016 | 2015 | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| ► Marge opérationnelle | 646,5 | 695,2 | -7,0% |
| • Pièces détachées de maintenance | (46,1) | (46,8) | 0,7 |
| • Amortissements et provisions (nets des reprises) | (215,8) | (261,4) | 45,6 |
| ○ <i>Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles</i> | (261,9) | (250,0) | (11,9) |
| ○ <i>Amortissements d'actifs incorporels et reprises de provisions pour perte à terminaison liés au traitement comptable des acquisitions</i> | 29,6 | (22,7) | 52,3 |
| ○ <i>Dotations aux provisions (nettes des reprises)</i> | 16,5 | 11,3 | 5,2 |
| • Autres produits et charges opérationnels | (33,2) | (15,6) | (17,6) |
| ► Résultat d'exploitation avant charges de dépréciation | 351,4 | 371,4 | -5,4% |
| • Charges nettes de dépréciation, hors goodwill ⁽¹⁾ | 1,7 | (13,9) | |
| • Dépréciation du goodwill | - | - | |
| ► Résultat d'exploitation après charges de dépréciation | 353,1 | 357,5 | -1,2% |

⁽¹⁾ Y compris dépréciation de l'actif net des sociétés sous contrôle conjoint.

ANALYSE DU RATIO DE RÉSULTAT D'EXPLOITATION

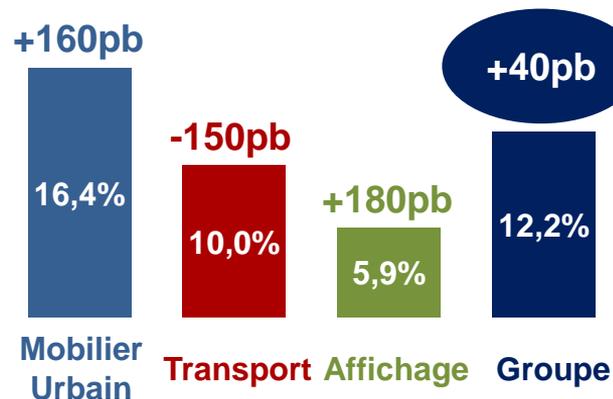
Résultat d'exploitation ⁽¹⁾
(% du CA)

Données ajustées



Résultat d'exploitation ⁽¹⁾ retraité de TfL et CEMUSA
(% du CA)

Données ajustées



⁽¹⁾ Avant charges de dépréciation

DU RÉSULTAT D'EXPLOITATION AU RÉSULTAT NET

En millions d'euros, sauf %

| | 2016 | 2015 | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| ► Résultat d'exploitation ajusté, après charges de dépréciation | 353,1 | 357,5 | -1,2% |
| • Retraitement du résultat d'exploitation des sociétés sous contrôle conjoint | (100,8) | (87,4) | |
| ► Résultat d'exploitation après charges de dépréciation, IFRS | 252,3 | 270,1 | -6,6% |
| • Résultat financier ⁽¹⁾ | (28,9) | (28,2) | |
| • Impôts | (73,6) | (72,9) | |
| • Résultat des sociétés mises en équivalence | 95,2 | 81,4 | |
| • Intérêts minoritaires ⁽¹⁾ | (20,3) | (16,5) | |
| ► Résultat net part du Groupe, IFRS | 224,7 | 233,9 | -3,9% |
| • Impact net des charges de dépréciation | (1,2) | 7,5 | |
| ► Résultat net part du Groupe avant charges de dépréciation, IFRS | 223,5 | 241,4 | -7,4% |

⁽¹⁾ Hors impact d'actualisation et de revalorisation des dettes sur engagement de rachat de minoritaires (de +10,1m€ en 2016 et de -5,5m€ en 2015).

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

En millions d'euros

2016

2015

| | | | |
|--|--------------|--------------|---------------|
| ► Flux opérationnels nets des coûts de maintenance, ajustés | 458,1 | 536,6 | (78,5) |
| • Variation du besoin en fonds de roulement, ajustée | 47,9 | 26,2 | +21,7 |
| ► Flux nets des activités opérationnelles, ajustés | 506,0 | 562,8 | (56,8) |
| • Investissements ajustés | (242,3) | (229,4) | (12,9) |
| ► Cash-flow disponible, ajusté | 263,7 | 333,4 | (69,7) |
| • Retraitement des sociétés sous contrôle conjoint | (34,2) | 1,5 | |
| ► Cash-flow disponible, IFRS | 229,5 | 334,9 | |
| • Dividendes | (133,1) | (124,7) | |
| • Augmentation de capital (nette) | 0,5 | (483,3) | |
| • Investissements financiers (nets) ⁽¹⁾ | (93,4) | (163,3) | |
| • Autres ⁽²⁾ | (21,6) | (47,6) | |
| ► Variation de la dette nette (Bilan), IFRS | 18,1 | 484,0 | |

⁽¹⁾ En excluant la trésorerie nette des sociétés acquises et cédées.

⁽²⁾ Variations non cash (principalement variations de périmètre, variations de change sur dette nette, impact de l'IAS 39 et de la location financement) et incluant la trésorerie nette des sociétés acquises et cédées.

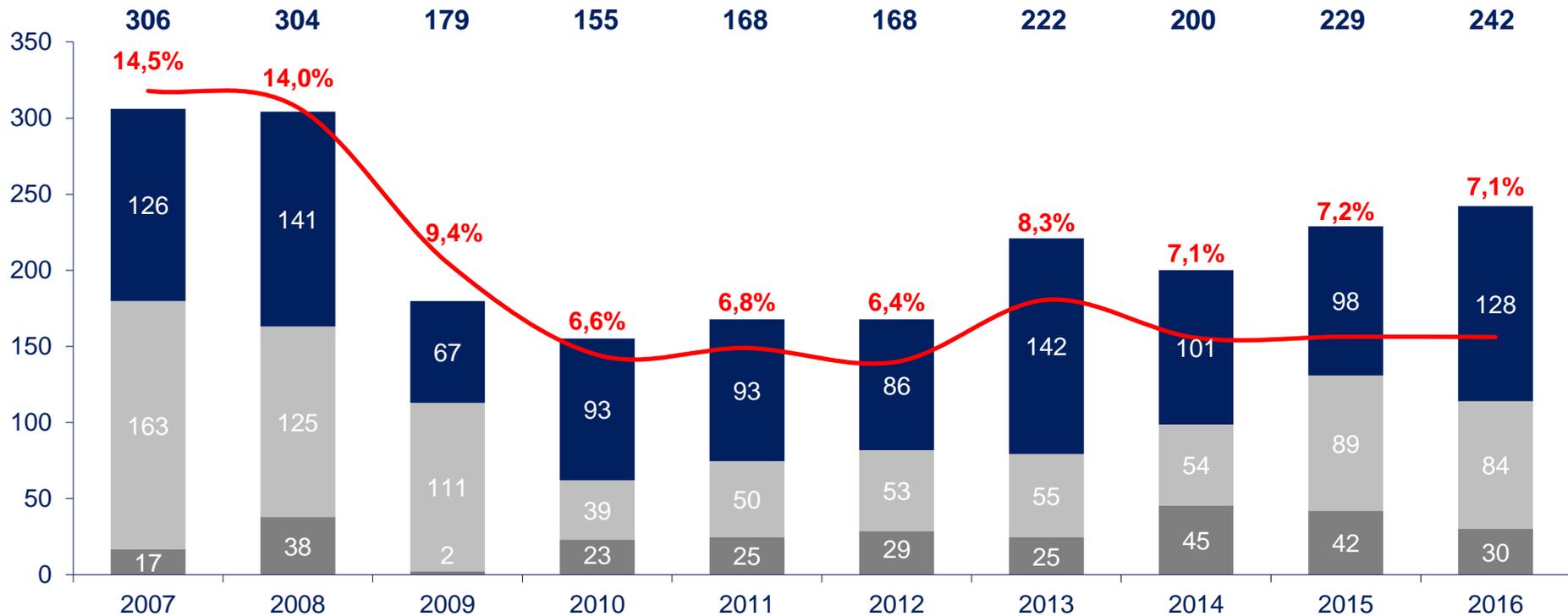
► Dette nette de fin de période, IFRS

418,6

400,5

DÉTAIL DES INVESTISSEMENTS

En millions d'euros. Données ajustées



■ Investissements généraux ■ Investissements de renouvellement ■ Investissements de croissance — Investissements en % du CA

UNE ÉMISSION OBLIGATAIRE RÉUSSIE

- Émission obligataire de 750 millions d'euros
- Durée de 7 ans, à échéance 1^{er} juin 2023
- Coupon de 1,000%
- Sursouscrit plus de 3 fois

Amélioration de **notre note de liquidité** par S&P :

De « Adequate » à « **Strong** »

PRINCIPAUX ÉLÉMENTS FINANCIERS 2016

- # Un chiffre d'affaires record alimenté par les acquisitions, le contrat TfL et le digital avec un ralentissement au 2nd semestre
- # Des marges impactées par CEMUSA et le contrat TfL, comme attendu
- # Des coûts, un besoin en fonds de roulement et des investissements maîtrisés
- # Un cash flow disponible solide et une flexibilité financière renforcée
- # Un dividende par action pour 2016 proposé à 0,56€

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Jacques Pierre
Associé, KPMG



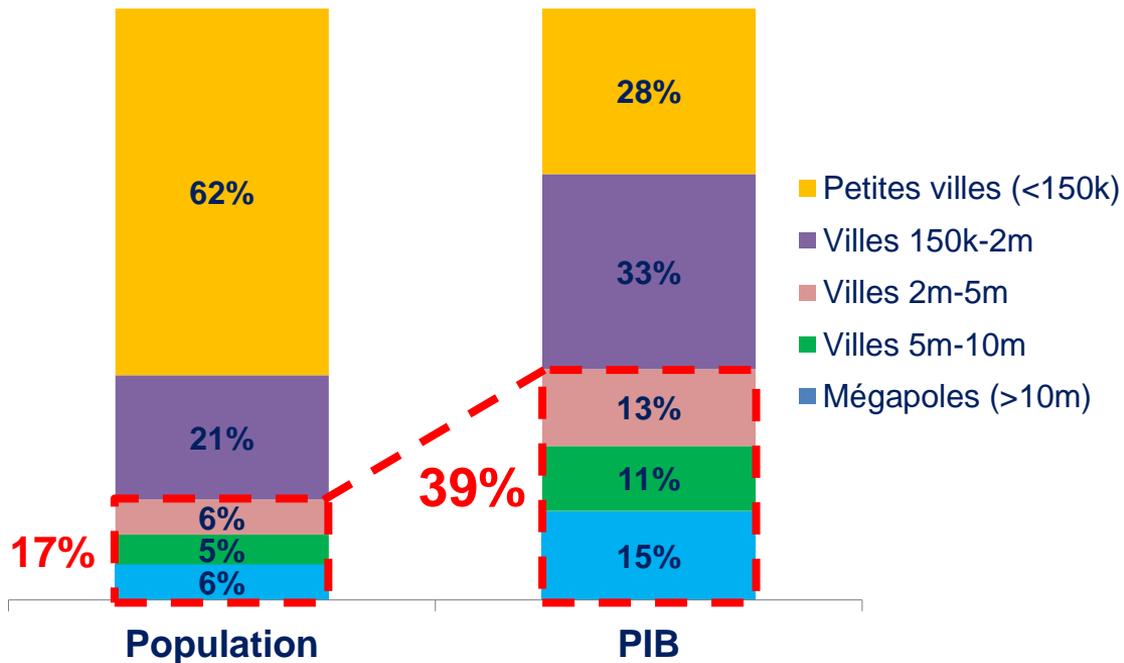
STRATÉGIE ET PERSPECTIVES DE CROISSANCE

Jean-François Decaux
Codirecteur Général



LA RICHESSE MONDIALE SE CONCENTRE DANS LES VILLES

- **15% du PIB mondial est généré dans des mégapoles (>10m d'habitants)**
- **39% du PIB mondial est généré dans des villes >2 millions d'habitants**



A COMMENCER PAR UNE PRÉSENCE UNIQUE EN EUROPE

- Une forte couverture en Mobilier Urbain dans 36 des 50 plus grandes villes européennes

| # | Ville | JCDecaux |
|----|-----------|----------|
| 1 | Londres | ✓ |
| 2 | Berlin | ✓ |
| 3 | Madrid | ✓ |
| 4 | Rome | |
| 5 | Paris | ✓ |
| 6 | Bucarest | |
| 7 | Vienne | ✓ |
| 8 | Hambourg | ✓ |
| 9 | Budapest | ✓ |
| 10 | Varsovie | |
| 11 | Barcelone | ✓ |
| 12 | Munich | ✓ |
| 13 | Milan | ✓ |

| # | Ville | JCDecaux |
|----|------------|----------|
| 14 | Prague | ✓ |
| 15 | Sofia | ✓ |
| 16 | Bruxelles | ✓ |
| 17 | Birmingham | |
| 18 | Cologne | ✓ |
| 19 | Naples | ✓ |
| 20 | Stockholm | ✓ |
| 21 | Turin | ✓ |
| 22 | Marseille | ✓ |
| 23 | Amsterdam | ✓ |
| 24 | Valence | ✓ |
| 25 | Cracovie | |
| 26 | Francfort | |

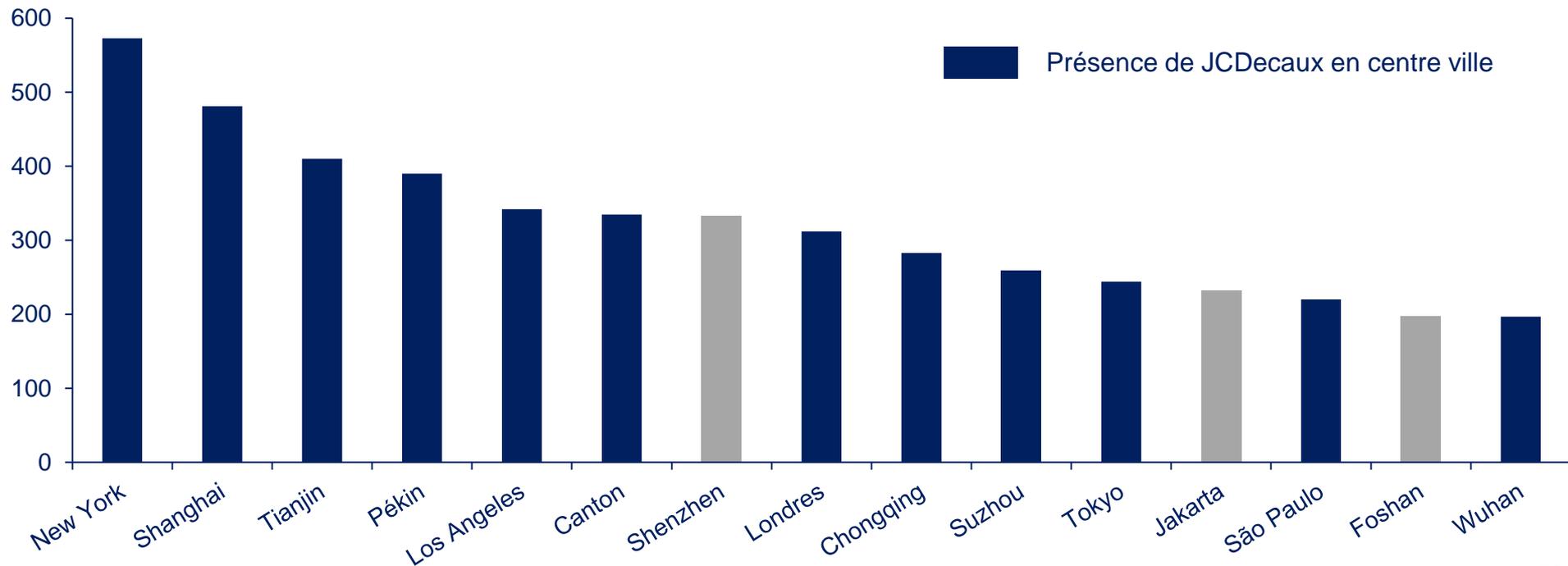
| # | Ville | JCDecaux |
|----|------------|----------|
| 27 | Lodz | |
| 28 | Séville | ✓ |
| 29 | Zagreb | |
| 30 | Palerme | |
| 31 | Athènes | |
| 32 | Saragosse | ✓ |
| 33 | Riga | ✓ |
| 34 | Wroclaw | |
| 35 | Rotterdam | ✓ |
| 36 | Helsinki | ✓ |
| 37 | Stuttgart | ✓ |
| 38 | Düsseldorf | ✓ |
| 39 | Glasgow | |

| # | Ville | JCDecaux |
|----|------------|----------|
| 40 | Copenhague | ✓ |
| 41 | Gênes | ✓ |
| 42 | Dortmund | ✓ |
| 43 | Essen | |
| 44 | Malaga | ✓ |
| 45 | Liverpool | |
| 46 | Bristol | ✓ |
| 47 | Leipzig | ✓ |
| 48 | Brême | ✓ |
| 49 | Dublin | ✓ |
| 50 | Lisbonne | ✓ |

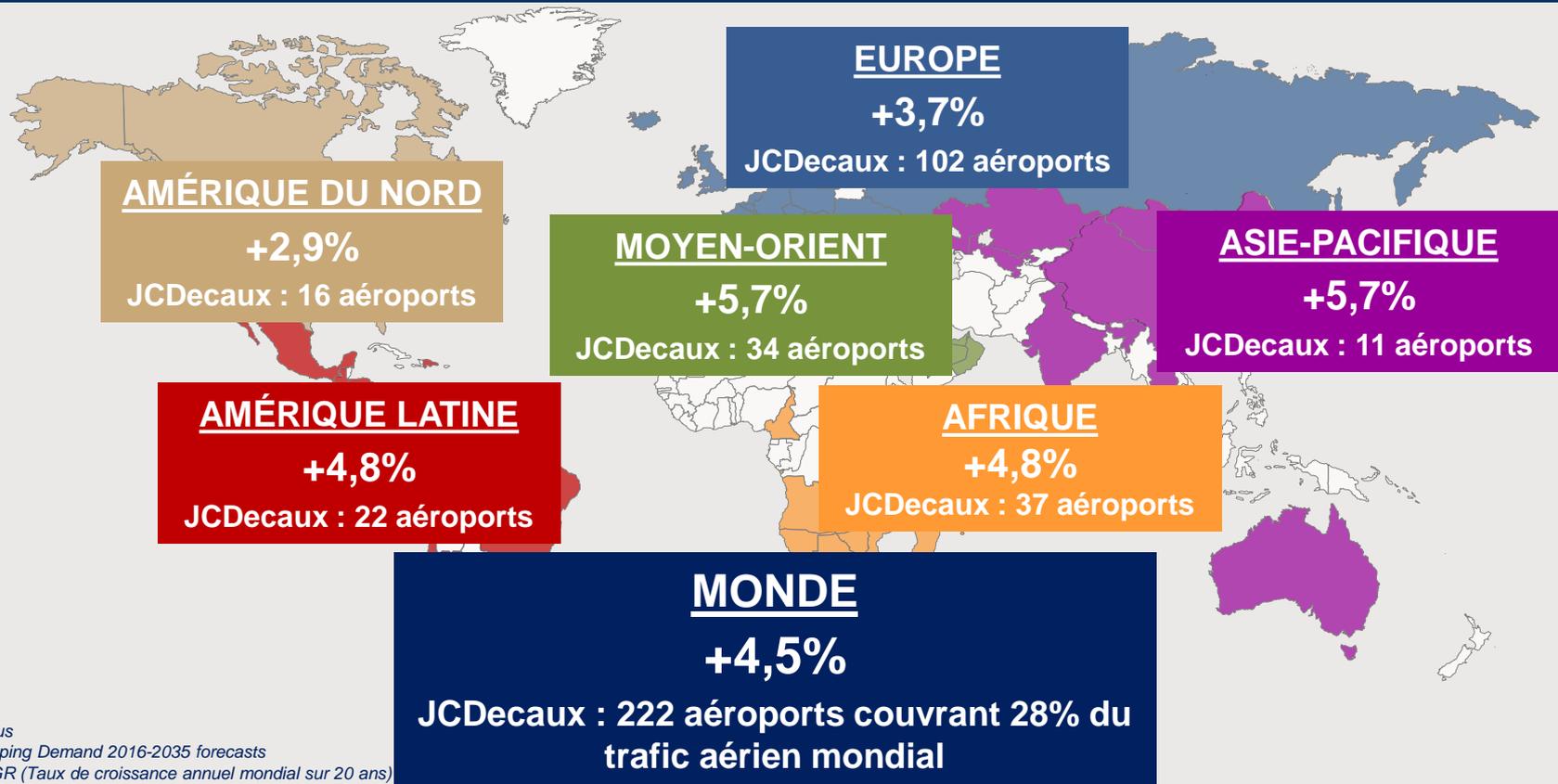
ET COUVRANT DÉSORMAIS 12 DES 15 VILLES LES PLUS CONTRIBUTRICES AU PIB MONDIAL EN 2030

▪ L'urbanisation s'accélère : 60% du PIB mondial proviendra de 600 villes en 2030

Top 15 des villes contributrices au PIB mondial en 2030 (en milliards de livres sterling)



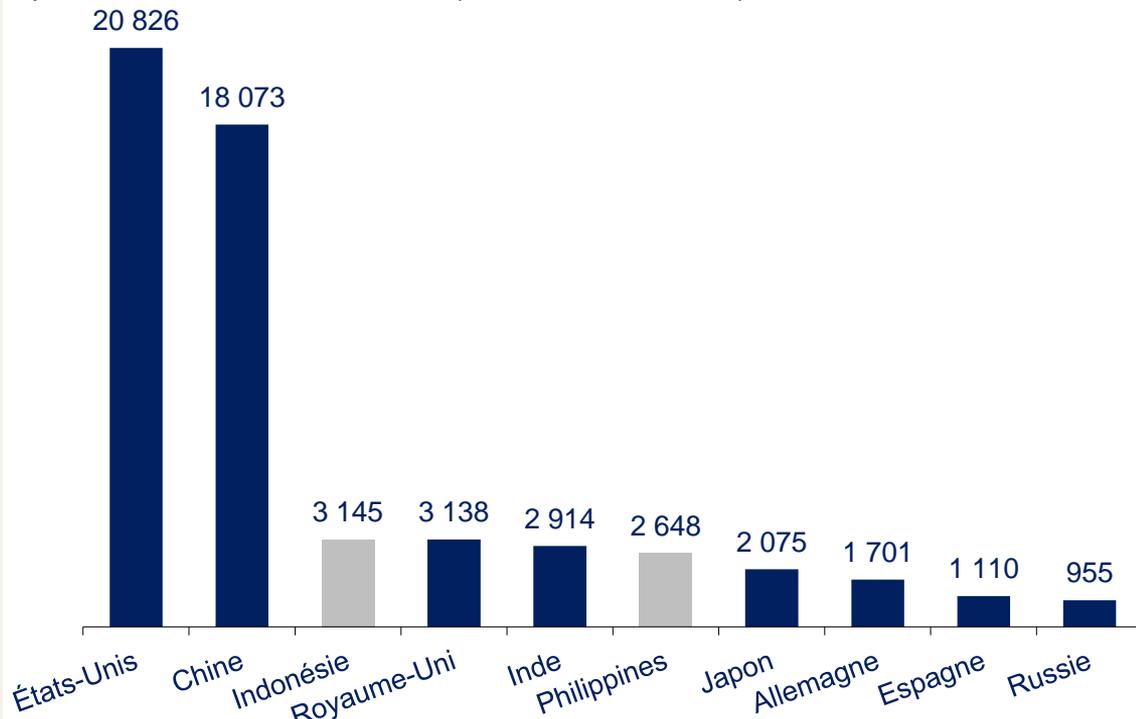
PLATEFORME AÉROPORTUAIRE EN LIGNE AVEC LA CROISSANCE DU TRAFIC PASSAGER



PRÉSENCE DANS 8 DES 10 PAYS CONTRIBUTEURS EN TERMES DE CROISSANCE DES INVESTISSEMENTS PUBLICITAIRES

- **Les États-Unis** contribueront à **28%** des investissements publicitaires additionnels
- **La Chine** contribuera à **25%** des investissements publicitaires additionnels
- **5 des 10 plus grands contributeurs** seront **des pays à plus forte croissance** : ils représenteront **38%** des investissements publicitaires additionnels

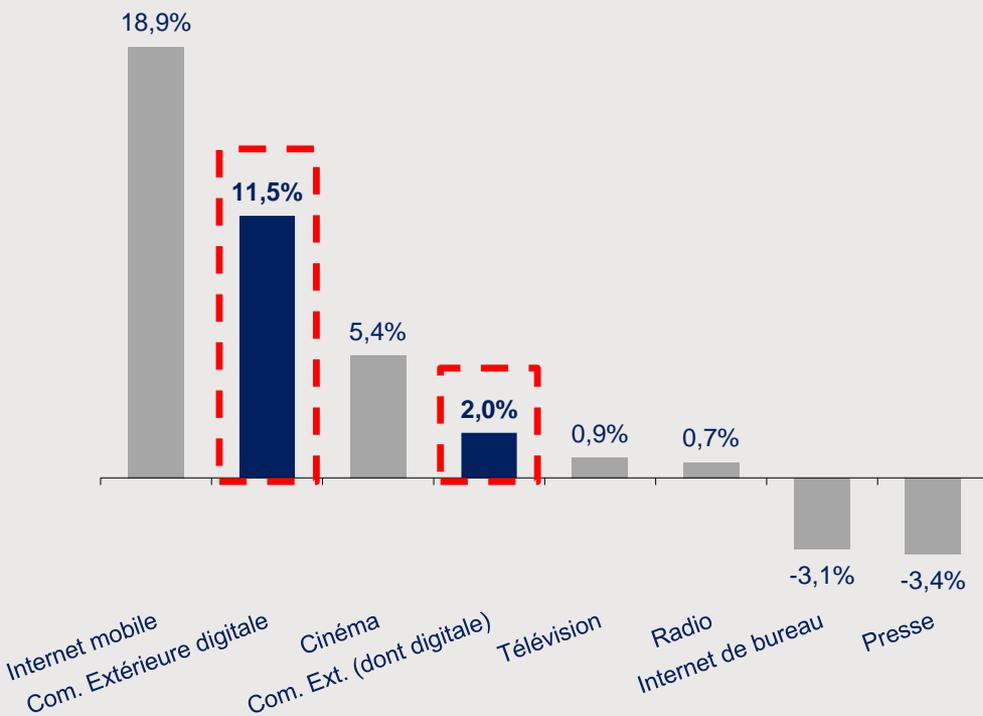
Top 10 des contributeurs en termes de croissance des investissements publicitaires entre 2016 et 2019 (en millions de dollars)



Source : ZenithOptimedia – Décembre 2016

LA COMMUNICATION EXTÉRIEURE DIGITALE : 2^{ÈME} MEDIA EN TERMES DE CROISSANCE PUBLICITAIRE

Croissance des investissements publicitaires par media 2016-2019 (CAGR)



Source : ZenithOptimedia – Décembre 2016,

PwC – Global entertainment & media outlook 2016-2020, Estimations de JCDecaux

MUPI digital sur Birger Jarlsgatan, Stockholm, Suède



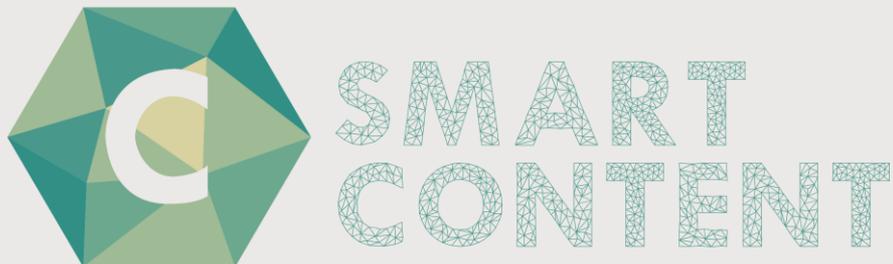
DYNAMIC : DIVISION CRÉATIVE & TECHNOLOGIQUE MONDIALE



La division mondiale « Dynamic » fournit, aux clients, aux agences et aux business units, une expertise créative, technique et de production pour le contenu alimenté en données.

La plateforme SmartCONTENT simplifie la gestion des campagnes et facilite la création de campagnes dynamiques :

- Gestion des campagnes simplifiée pour JCDecaux, les agences et les sociétés de production
- Campagnes linéaires contextuelles en quelques clics basées sur la météo, les vols, l'emplacement, l'heure, la date
- Modèle de gestion de contenu
- Intégration des réseaux sociaux
- Intégration simple des flux de données du client ou d'un tiers



PLATEFORME AUTOMATISÉE DE VENTE À L'AUDIENCE ALIMENTÉE EN DONNÉES QUALITATIVES



SmartBRICS

Côté offre, la plateforme de gestion des données permet l'optimisation de la campagne et de l'audience



SmartEXCHANGE



Plateformes de trading automatisées



SmartAPI



**SMART
CONTENT**

Contenu dynamique et
Plateforme de diffusion de campagnes

Se connecte à des écosystèmes de plateformes externes

PRINCIPAUX APPELS D'OFFRES ATTENDUS EN 2017-2018

Mobilier Urbain

Europe

-  Berlin, Francfort
-  Liège
-  VLS Métropolitains (Paris)
-  MUPI de Paris
-  Lyon
-  Helsinki
-  Oslo
-  Lisbonne
-  Rotterdam
-  Istanbul

Amérique du Nord

-  West Hollywood
-  San Francisco

Asie-Pacifique

-  Melbourne
-  Rangoun
-  Inde
-  Japon

Reste du Monde

-  St. Pétersbourg
-  Abris et Horloges de Belo Horizonte

Transport

Europe

-  Métro de Budapest
-  Aéroport de Bruxelles
-  Métro et bus de Rotterdam
-  Istanbul

Amérique du Nord

-  Métro, Rail et Bus de New York

Asie-Pacifique

-  Lignes de métros en Chine
-  Terminaux dans les aéroports chinois

Reste du Monde

-  Aéroport de Panama
-  Métro de Santiago du Chili
-  Métro de São Paulo
-  Aéroport de São Paulo
-  Aéroport d'Abou Dhabi
-  Aéroports d'Afrique du Sud
-  Trams et trains de Melbourne
-  Aéroport de Bahreïn

Affichage

Amérique du Nord

-  New York (MTA)

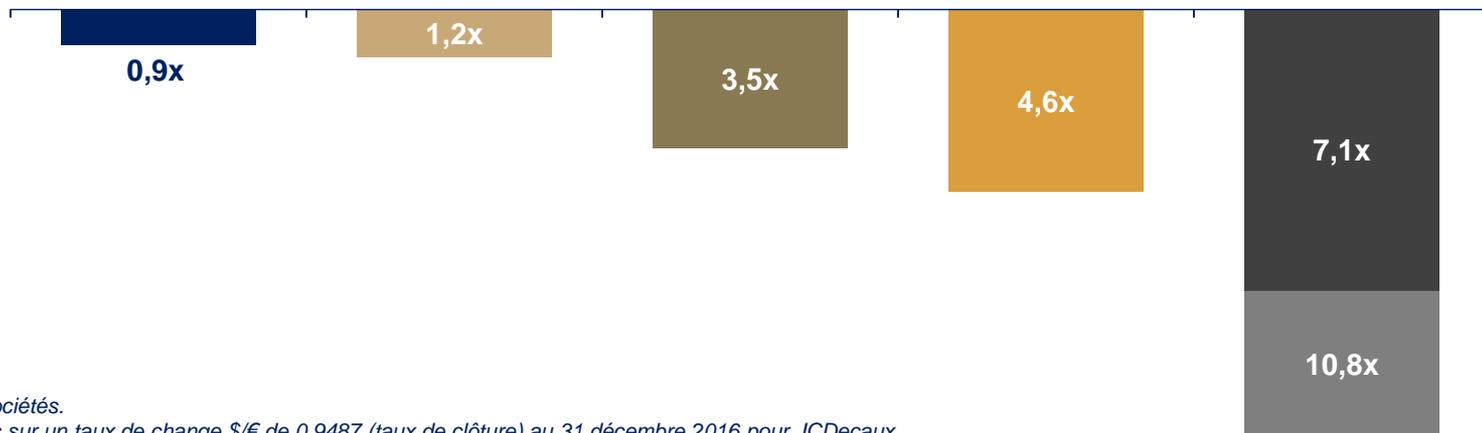
Reste du Monde

-  St. Pétersbourg
-  Beach Road
-  Sheikh Zayed

 Appels d'offres en cours

STRUCTURE FINANCIÈRE LA PLUS SOLIDE DU MARCHÉ

| | JCDecaux | Ströer | Lamar | OUTFRONT Media | CCO / iHeartMedia |
|---|-----------|--------|-----------|----------------|-----------------------|
| Dette nette / EBITDA, IFRS ⁽¹⁾ | 0,9x | 1,2x | 3,5x | 4,6x | 7,1x / 10,8x |
| Dette brute | 1,5mds\$ | 546m\$ | 2,3mds\$ | 2,1mds\$ | 5,1mds\$ / 20,4mds\$ |
| Date d'échéance | 2018-2023 | 2022 | 2019-2026 | 2021-2025 | 2020-2022 / 2018-2027 |
| Rating (S&P) | BBB | NA | BB- | BB- | B- / CCC+ |
| Rating (Moody's) | Baa2 | NA | Ba3 | Ba3 | NA / Caa2 |

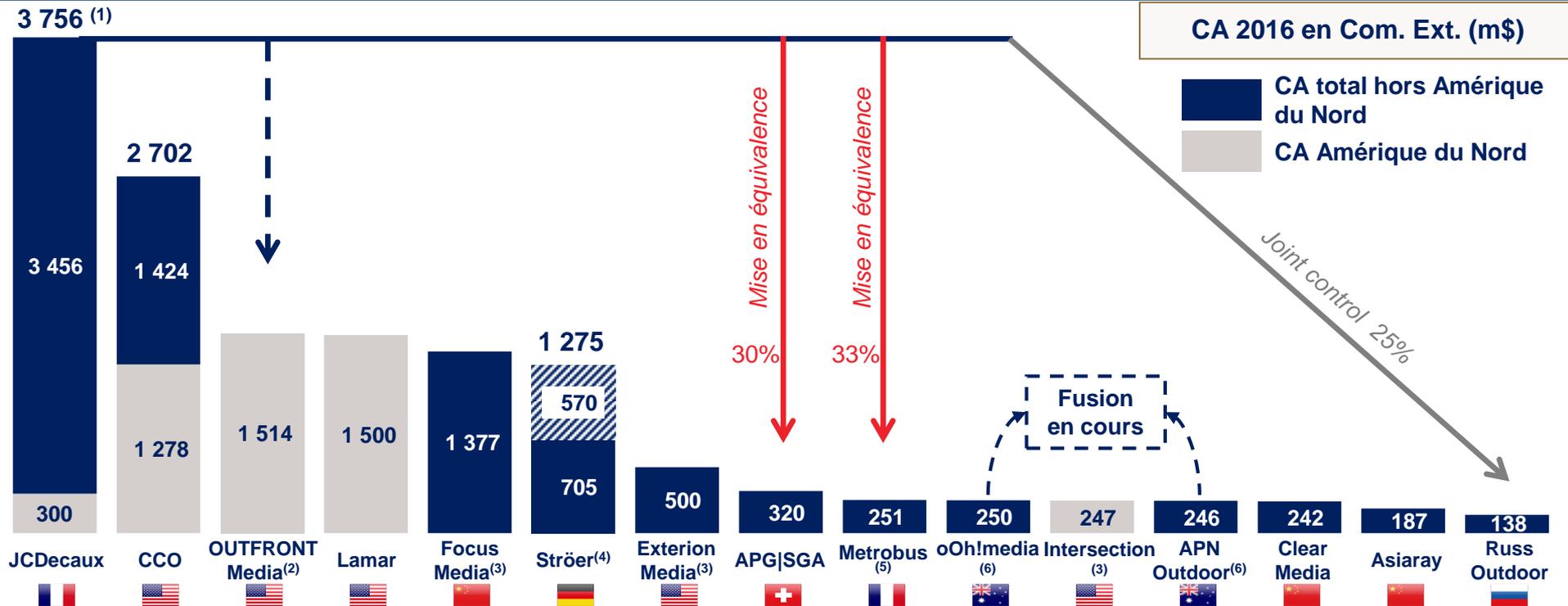


Source : Informations publiées par les sociétés.

Les conversions monétaires sont basées sur un taux de change \$/€ de 0,9487 (taux de clôture) au 31 décembre 2016 pour JCDecaux.

⁽¹⁾ Pour JCDecaux, la marge opérationnelle est retraitée des pièces détachées de maintenance afin de rendre les ratios comparables.

CONSOLIDATION AVEC LES ACTEURS DE MOYENNE ET PETITE TAILLES



Sources: Informations publiées par les sociétés. Les conversions monétaires sont basées sur un taux de change \$/€ de 0,9034, CHF/€ de 0,9173, HKD/€ de 0,1164, AUD/€ de 0,6719 et RUB/€ de 0,0135.

⁽¹⁾ Ce montant ne comprend pas les chiffres d'affaires d'APG|SGA et de Metrobus, sociétés que JCDecaux consolide par mise en équivalence. ⁽²⁾ Le 1^{er} avril 2016, JCDecaux a annoncé que ses filiales JCDecaux Latin America / Corameq, détenues à 85% par JCDecaux SA, ont finalisé l'acquisition de 100 % de l'activité d'OUTFRONT Media Inc. en Amérique Latine. ⁽³⁾ Estimations JCDecaux pour le chiffre d'affaires 2016. ⁽⁴⁾ Le chiffre d'affaires de Ströer est séparé entre la partie Ströer Digital (570m\$) et les parties Ströer Germany et International (705m\$). ⁽⁵⁾ JCDecaux a annoncé le 19 octobre 2015 un accord avec Publicis en vue d'une augmentation de sa participation dans le groupe Metrobus de 33% à 100%, sous réserve d'autorisation par l'Autorité de la concurrence. Le 1^{er} juin 2016, après plus de 12 mois d'instruction, JCDecaux s'est vu au regret de devoir décider de ne pas poursuivre cette opération. ⁽⁶⁾ APN Outdoor et oOh!media ont annoncé le 14 décembre 2016 que les sociétés sont entrées dans un « Scheme Implementation Deed » sous lequel les deux sociétés fusionneront via un « an all-scrip scheme of arrangement ». La décision finale de la ACCC est attendue pour le 6 juillet 2017.

CONCLUSION

▪ Performance financière 2016

- Un chiffre d'affaires record alimenté par les acquisitions, le contrat TfL et le digital avec un ralentissement au 2nd semestre
- Des marges impactées par CEMUSA et le contrat TfL, comme attendu
- Des coûts, un besoin en fonds de roulement et des investissements maîtrisés
- Un cash flow disponible solide et une flexibilité financière renforcée
- Un dividende par action pour 2016 proposé à 0,56€

▪ Investissements pour le futur

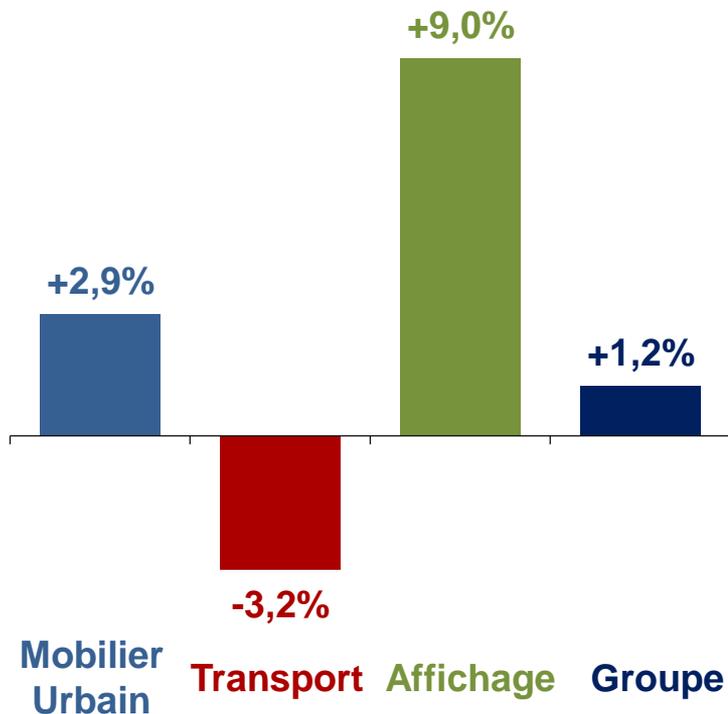
- Poursuite de la digitalisation en Mobilier Urbain sur les emplacements premium
- Poursuite de notre croissance organique
- Saisir des opportunités de consolidation

▪ Un leadership mondial

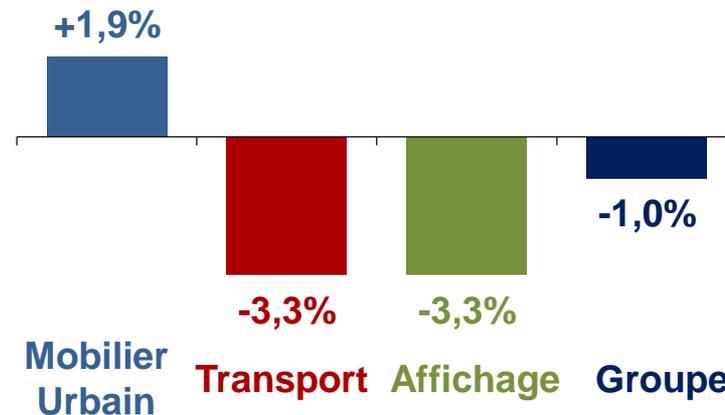
- Une exposition géographique bien diversifiée pour bénéficier des pays matures et à plus forte croissance
- Une accélération de la transformation digitale dans nos 3 segments d'activité
- Poursuite de notre concentration sur l'innovation

CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ DU 1^{ER} TRIMESTRE 2017 PAR ACTIVITÉ

Croissance publiée (%)



Croissance organique (%) ⁽¹⁾



⁽¹⁾ Croissance organique = hors acquisitions/cessions et à taux de change constants 63

PERSPECTIVES T2 2017

« En ce qui concerne le 2^{ème} trimestre 2017, gardant à l'esprit une faible visibilité et une forte volatilité, nous nous attendons à une légère hausse de notre chiffre d'affaires organique, malgré une récente prudence des annonceurs français en ces périodes d'élections présidentielle et législatives et d'aucune réelle reprise dans notre activité en Chine pour le moment. »

Gérard Degonse

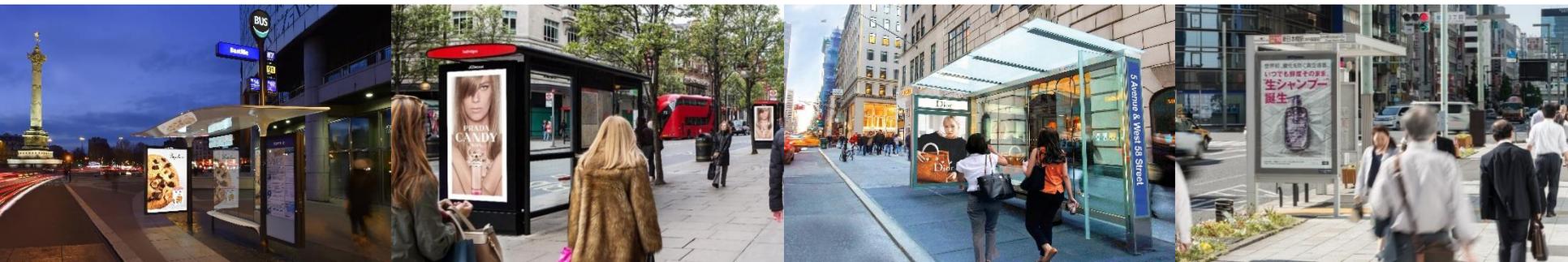
Président du Conseil de Surveillance



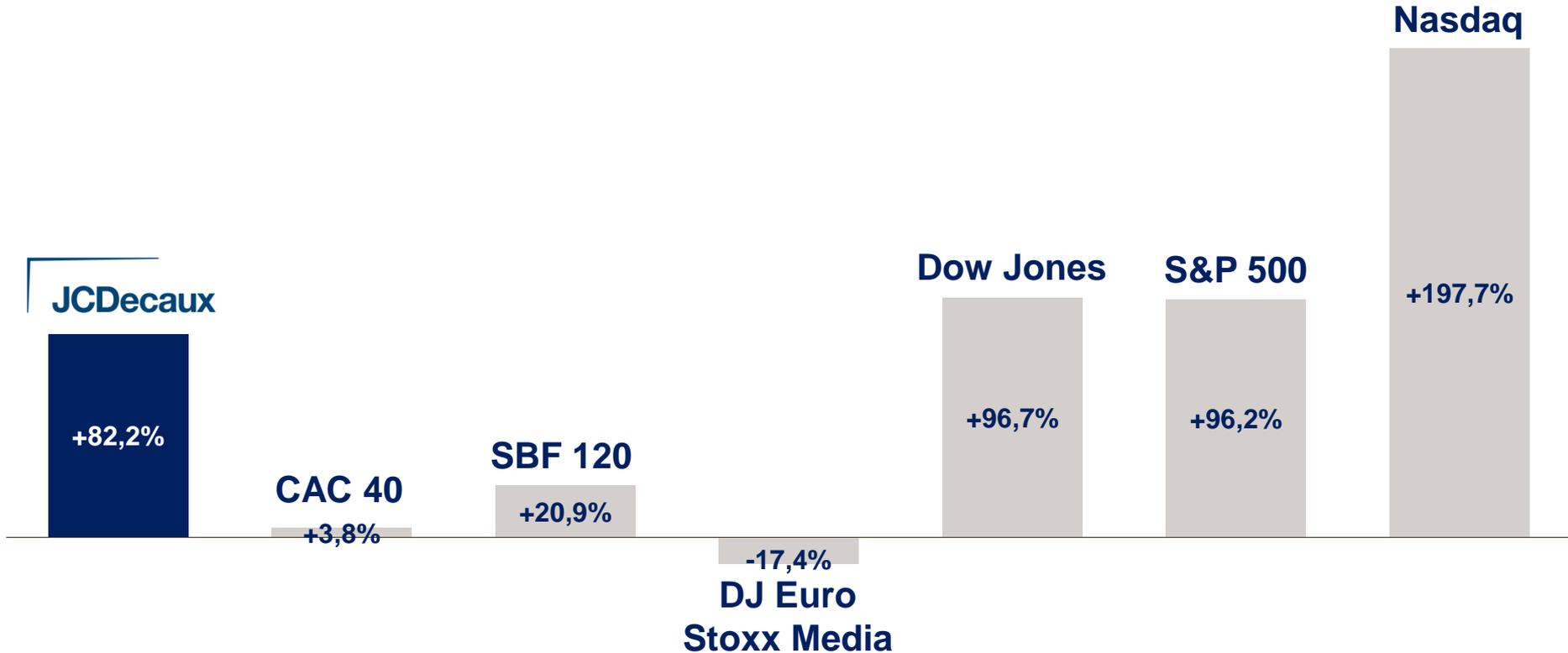
ÉVOLUTION DU TITRE

Jean-Charles Decaux

Président du Directoire et Codirecteur Général

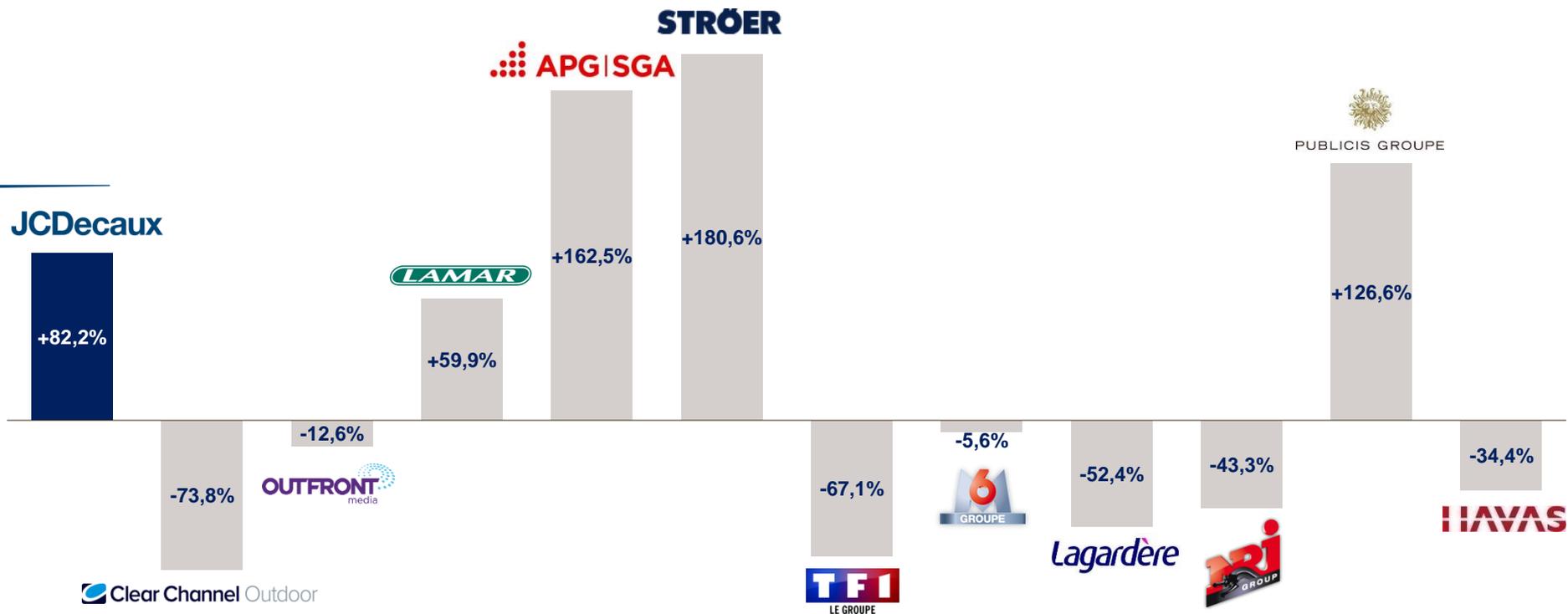


ÉVOLUTION DU TITRE DEPUIS L'INTRODUCTION EN BOURSE (21 JUIN 2001)



Evolution des cours de bourse depuis l'introduction en bourse de JCDecaux (21 juin 2001).
Données de clôture au mercredi 10 mai 2017.

ÉVOLUTION DU TITRE DEPUIS L'INTRODUCTION EN BOURSE (21 JUIN 2001)



Evolution des cours de bourse depuis l'introduction en bourse de JCDecaux (21 juin 2001).
Sauf pour CCO (11 novembre 2005), OUTFRONT Media (6 janvier 2006) et Ströer (14 juillet 2010).
Données de clôture au mercredi 10 mai 2017.

QUESTIONS & RÉPONSES



Gérard Degonse

Président du Conseil de Surveillance



RÉSOLUTIONS

Bertrand Allain
Directeur Juridique Groupe



FONCTIONNEMENT DES BOÎTIERS DE VOTE

➤ Carte à puce :

Le boîtier ne peut fonctionner que si votre carte à puce nominative est correctement insérée

➤ Pour voter :

Appuyez simplement sur la touche correspondant à votre choix :

1 = Pour

2 = Contre

3 = Abstention

Vous disposez de 10 secondes pour voter.

En cas d'erreur, appuyez sur la touche de votre choix : seul votre dernier vote est pris en compte.



Les boîtiers sont nominatifs et doivent être restitués à l'issue de l'Assemblée.

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2017

11 mai 2017

JCDecaux



Abribus digital sur la 5^{ème} avenue à New York, États-Unis

