

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2018

17 mai 2018

JCDecaux



Aéroport International de Shanghai, Chine 

# 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



Alexia  
Decaux-Lefort



Marie-Laure  
Sauty de Chalon



Sylvie Lelouarn



Michel Bleitrach



Pierre-Alain Pariente



Leila Turner



Bénédicte  
Hautefort

# LE DIRECTOIRE



Jean-François Decaux



Jean-Charles Decaux



Jean-Sébastien Decaux



David Bourg



Emmanuel Bastide



Daniel Hofer

# ACTIVITÉ 2017

Jean-François Decaux  
Président du Directoire et Co-Directeur Général



# RÉSULTATS ANNUELS 2017

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

	2017	2016	
▶ Chiffre d'affaires	3 471,9	3 392,8	+2,3%
▶ Marge opérationnelle	653,5	646,5	+1,1%
▶ Résultat d'exploitation avant charges de dépréciation <sup>(2)</sup>	358,1	351,4	+1,9%
▶ Résultat net part du Groupe avant charges de dépréciation, IFRS <sup>(3)</sup>	204,3	223,5	-8,6%
▶ Résultat net part du Groupe, IFRS	193,7	224,7	-13,8%
▶ Flux nets des activités opérationnelles	432,6	506,0	-14,5%
▶ Cash-flow disponible	142,9	263,7	-45,8%
▶ Dette nette de fin de période, IFRS	384,4	418,6	

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

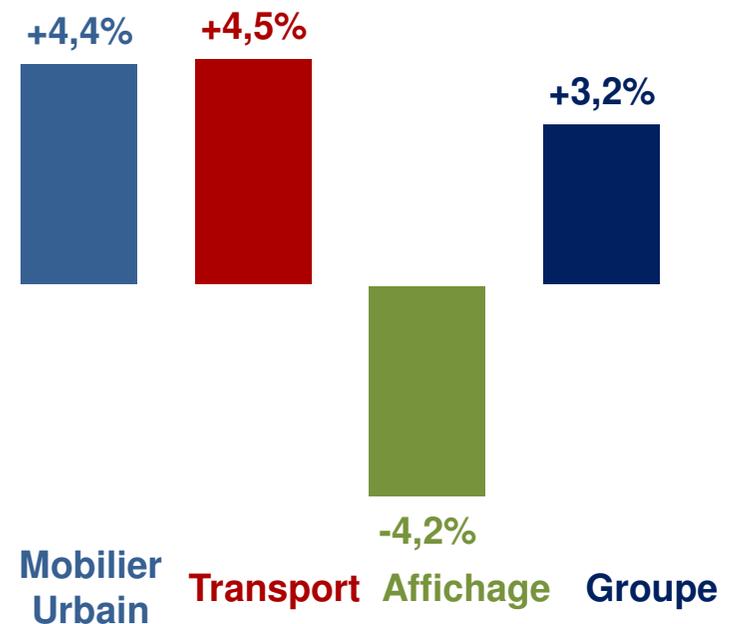
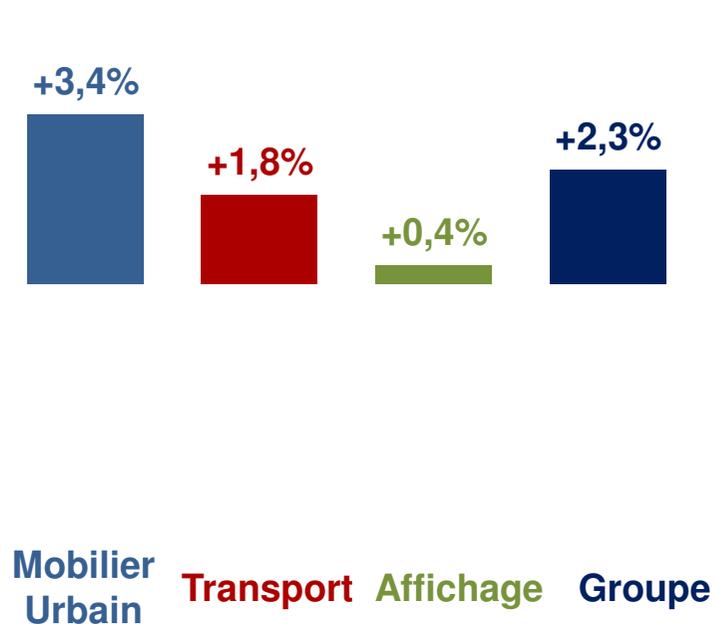
<sup>(2)</sup> L'impact des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation en 2017 correspond à une dépréciation des actifs corporels et incorporels de -9,4m€ et à des dotations nettes de provisions pour perte à terminaison pour -2,9m€. L'impact des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation en 2016 correspondait 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€.

<sup>(3)</sup> L'impact des charges de dépréciation sur le résultat net part du Groupe en 2017 correspond 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 -10,6m€. L'impact des charges de dépréciation sur le résultat net part du Groupe en 2016 correspondait 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€.

# CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ 2017 PAR SEGMENT

Croissance publiée (%)

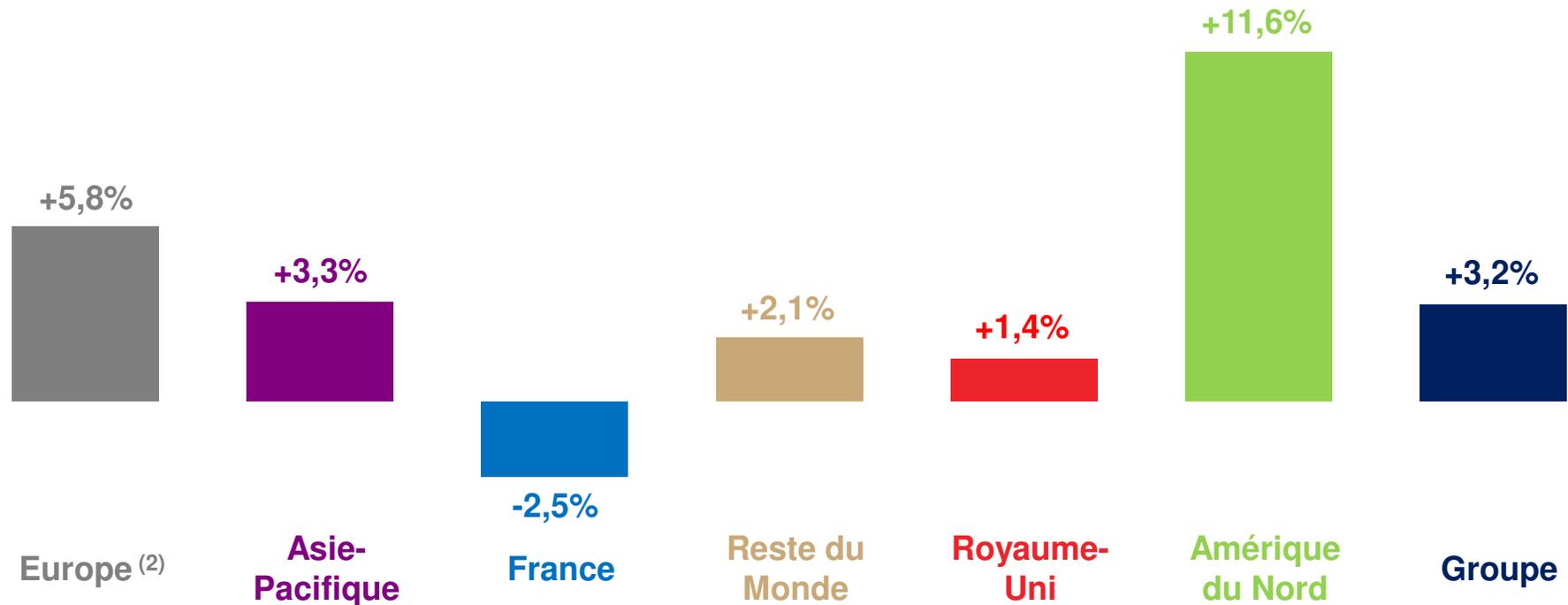
Croissance organique (%) <sup>(1)</sup>



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

# CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ 2017 PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

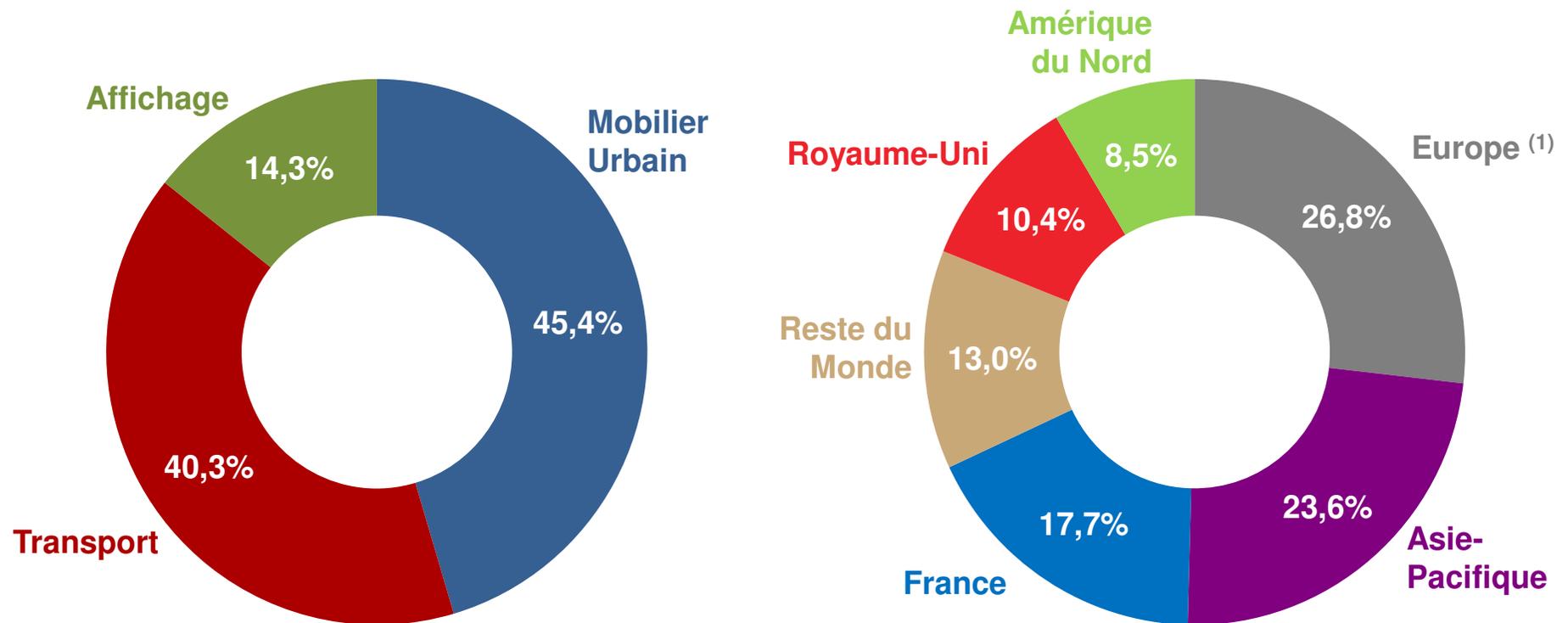
Croissance organique (%) <sup>(1)</sup>



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

<sup>(2)</sup> Hors France et Royaume-Uni

# RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ 2017



<sup>(1)</sup> Hors France et Royaume-Uni

# DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE D'ANNONCEURS AVEC UNE PART GRANDISSANTE D'INTERNET

- Les 10 premiers clients représentent seulement 11,3% du chiffre d'affaires du Groupe

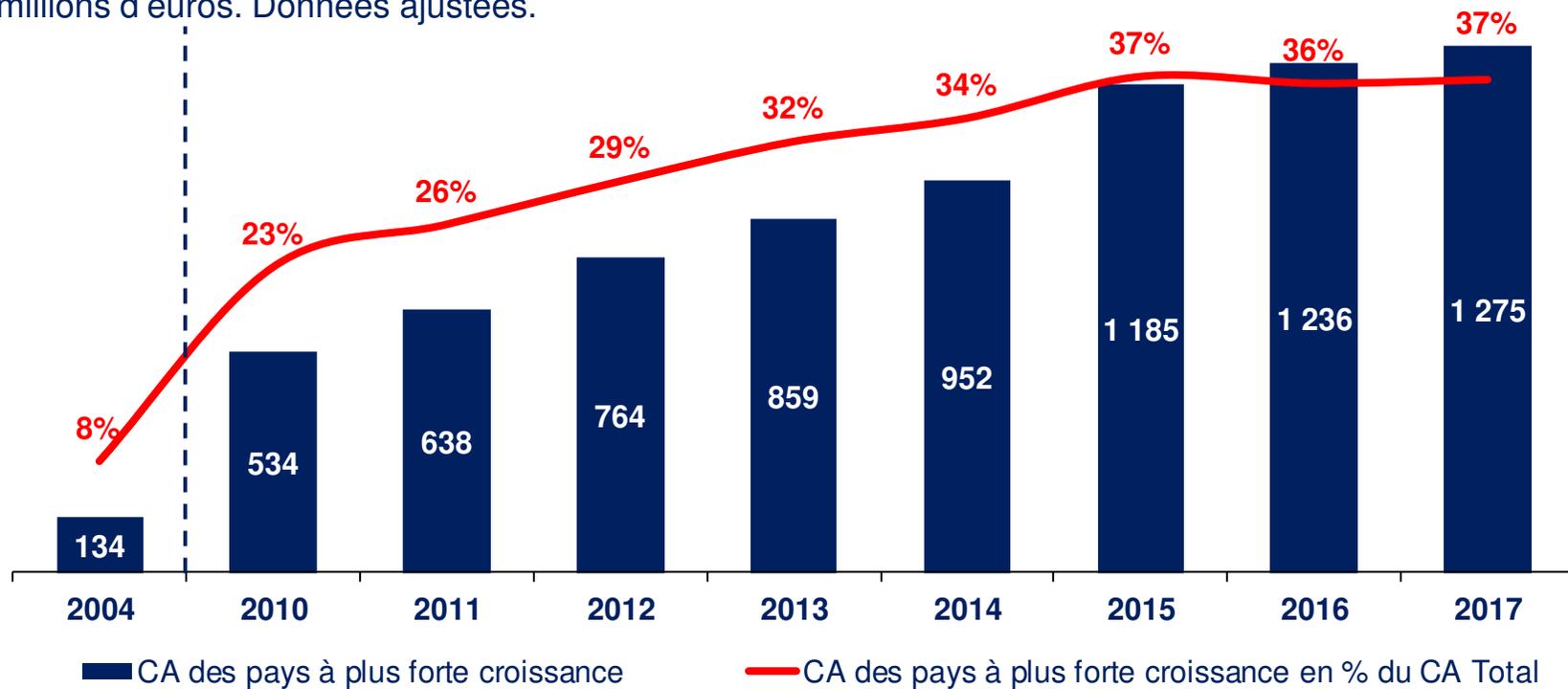
#	Catégorie	En % du CA 2017	Var. en %
1	Distribution	16,1%	+0,7%
2	Loisir, Divertissement & Cinéma	11,5%	-0,2%
3	Produits de luxe et de beauté	10,2%	-0,1%
4	Finance	9,8%	+0,6%
5	Agroalimentaire	7,5%	-0,7%
6	Télécoms & Technologie	6,4%	+0,2%
7	Automobile	5,9%	-0,3%
8	Services	5,7%	-0,1%
9	Voyages	5,6%	0,0%
10	Internet	5,5%	+0,9%



MUPI digital, Berlin, Allemagne 

# FORTE EXPOSITION AUX PAYS À PLUS FORTE CROISSANCE

En millions d'euros. Données ajustées.

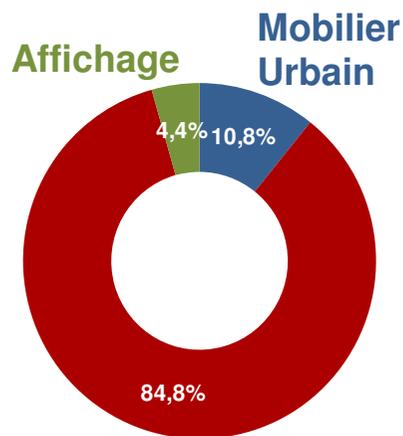


Les "pays à plus forte croissance" incluent l'Europe Centrale et de l'Est (sauf l'Autriche), les Pays Baltes, la Russie, la Turquie, l'Ukraine, l'Amérique Latine, l'Asie (Chine avec Hong Kong et Macao, Mongolie, Thaïlande, Corée du Sud, Singapour, Inde), l'Afrique, le Moyen-Orient et l'Asie Centrale.

# TRÈS FORTE CROISSANCE DE LA COMMUNICATION EXTÉRIEURE DIGITALE

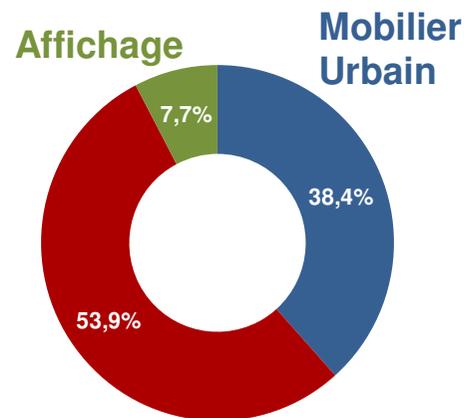
## Répartition par segment

2013



Transport

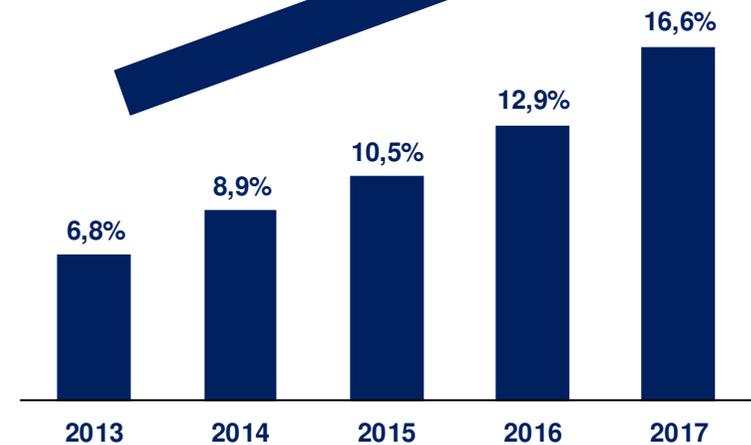
2017



Transport

Données ajustées

+33% CAGR



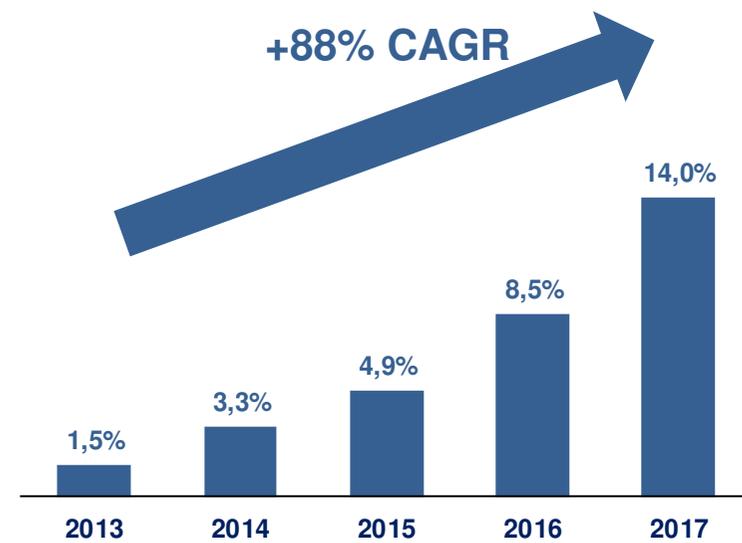
CA digital Groupe en % du CA Groupe total

# TRÈS FORTE CROISSANCE EN MOBILIER URBAIN DIGITAL



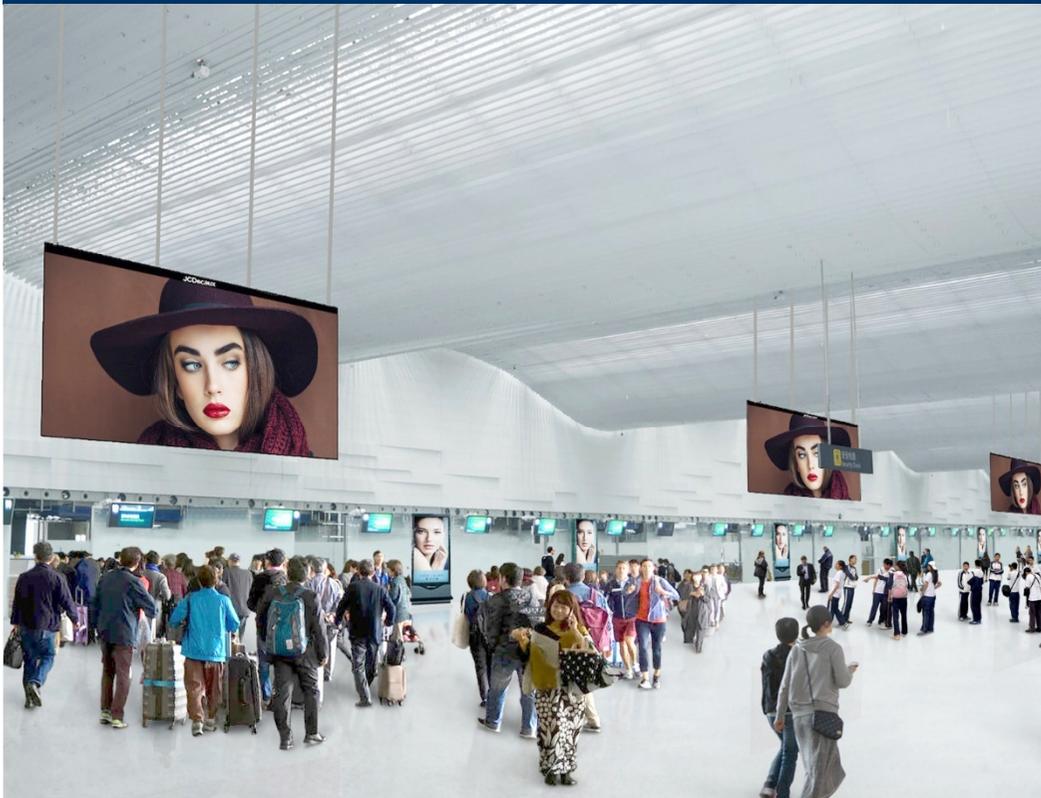
Abribus digital sur Oxford Street, Londres, Royaume-Uni 

Données ajustées



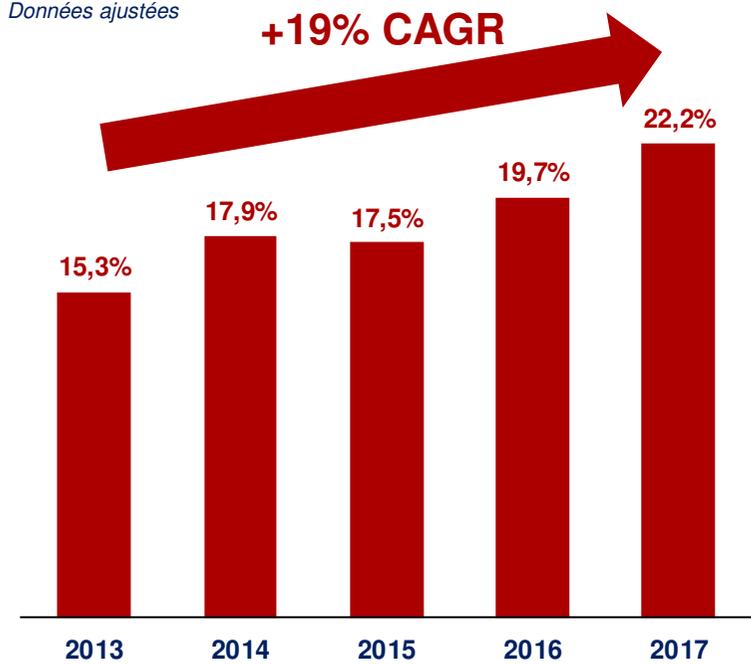
CA digital Mobilier Urbain en % du CA Mobilier Urbain total

# LE TRANSPORT DEVIENT DE PLUS EN PLUS DIGITAL



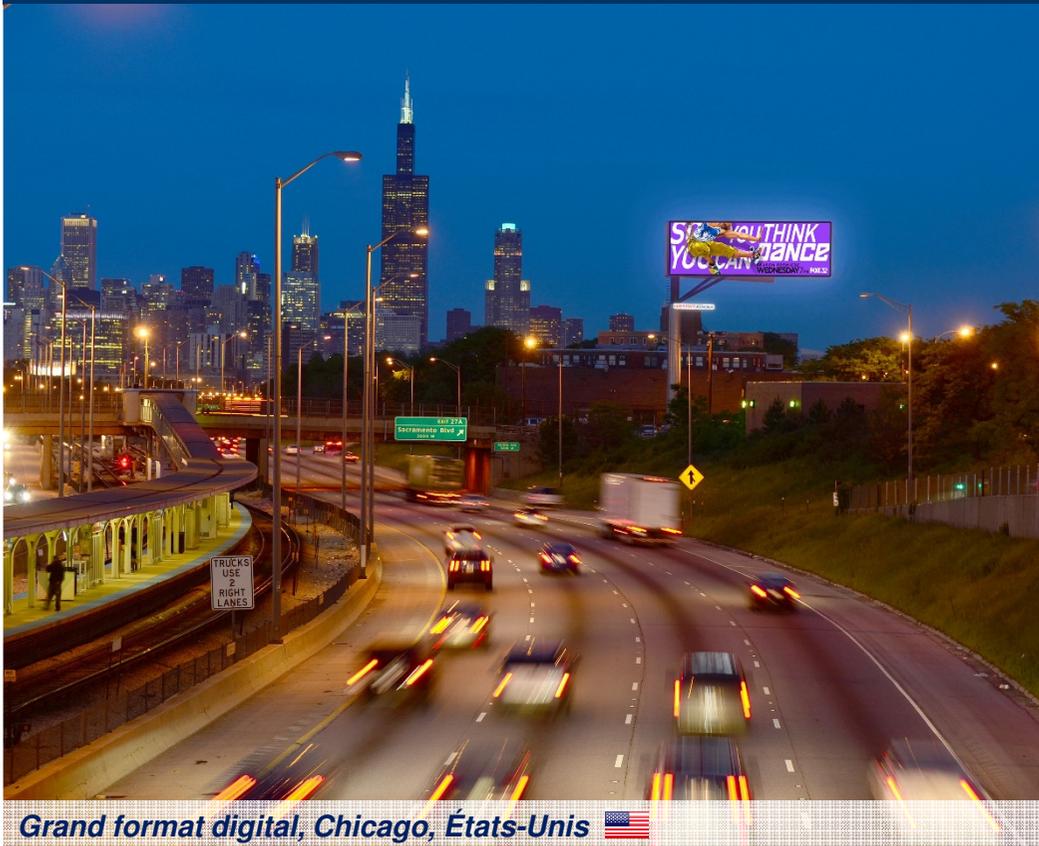
Photomontage de l'aéroport International de Canton Baiyun (Terminal 2), Chine 🇨🇳

Données ajustées



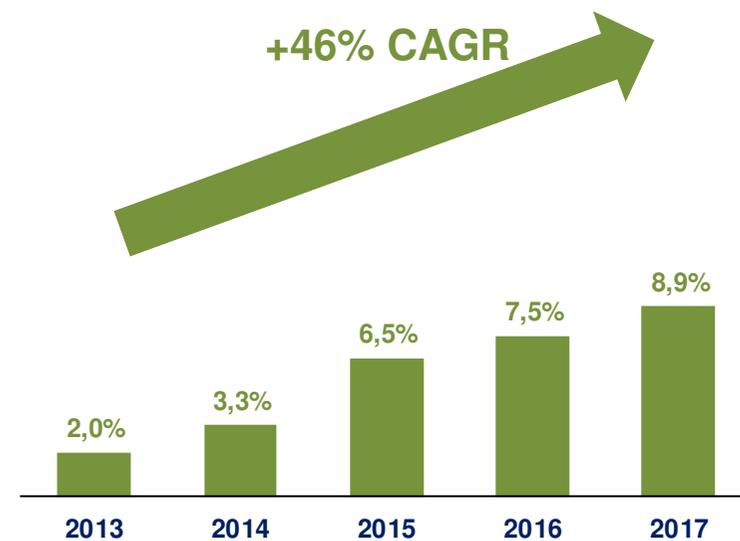
CA digital Transport en % du CA Transport total

# AFFICHAGE GRAND FORMAT DIGITAL : LESS IS MORE



Grand format digital, Chicago, États-Unis 

Données ajustées

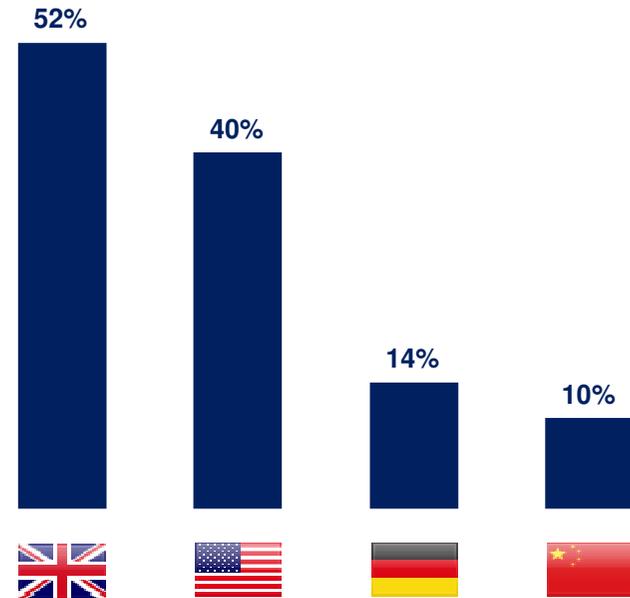


CA digital Affichage en % du CA Affichage total

# 4 PAYS RÉALISENT 70% DU CHIFFRE D'AFFAIRES DIGITAL



Pénétration du digital (% du chiffre d'affaires du pays)



# LONDRES : PLUS GRAND RÉSEAU D'ABRIBUS DIGITAUX AU MONDE

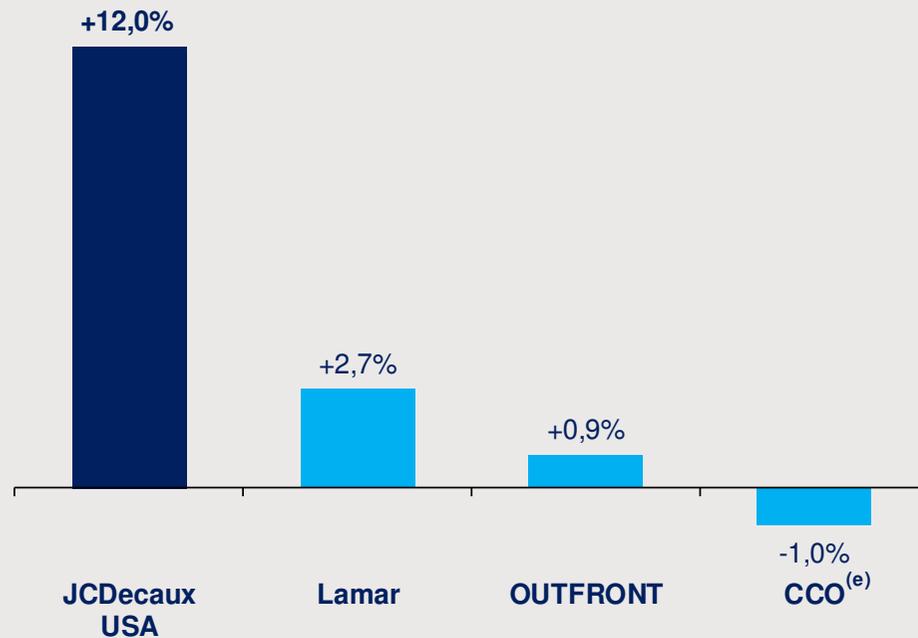
- **720 écrans digitaux 84 pouces** offrant une audience premium dans tous les quartiers de Londres, **y compris désormais dans La City de Londres**, où la publicité sur les abribus n'était pas autorisée



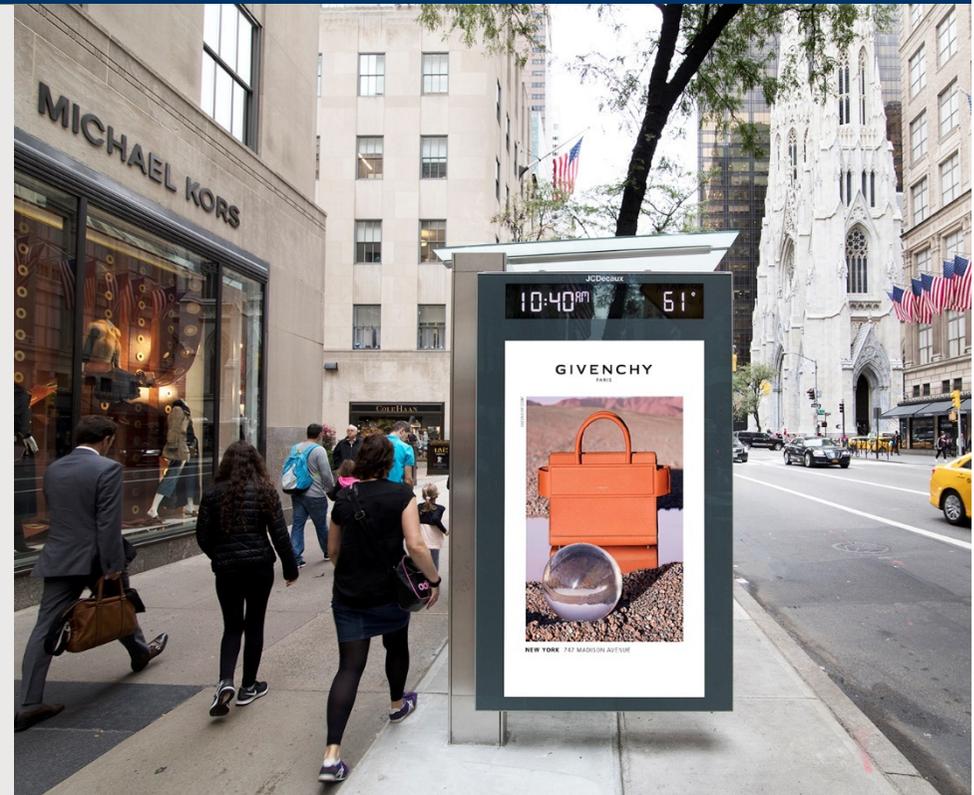
Abribus digital dans La City de Londres, Royaume-Uni 

# LES ACTIFS DIGITAUX PREMIUM DYNAMISENT LA FORTE SURPERFORMANCE PUBLICITAIRE DE JCDECAUX AUX ÉTATS-UNIS

Croissance publiée en devise locale (en %)



Source : Informations publiées par les sociétés, Estimations de JCDecaux  
(e) : Estimations



Abribus digital, New York, États-Unis 

# CHICAGO : PREMIÈRE VILLE AMÉRICAINE À AUTORISER LE CONTENU ANIMÉ SUR LE MOBILIER URBAIN DIGITAL

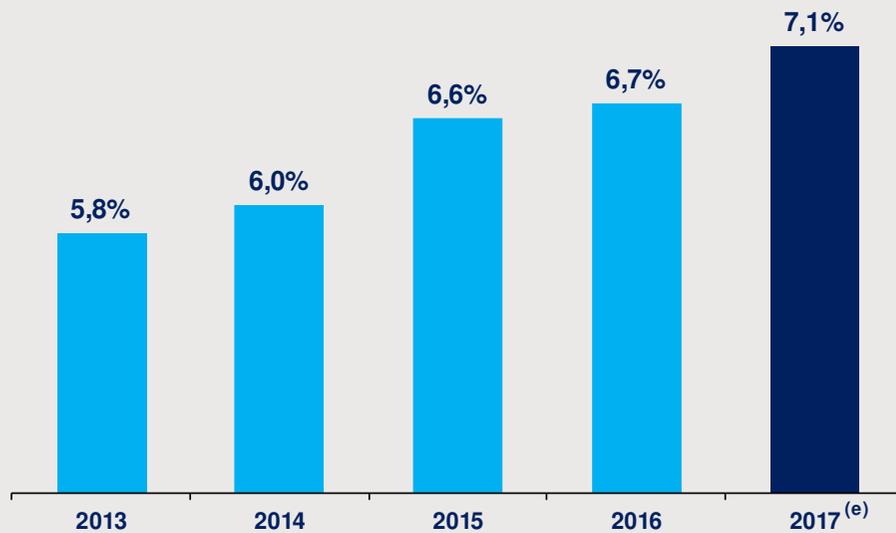
- Le Mobilier Urbain de Chicago devient digital avec **150 écrans 86 pouces** avec du contenu animé, dans les emplacements premium du centre d'affaires



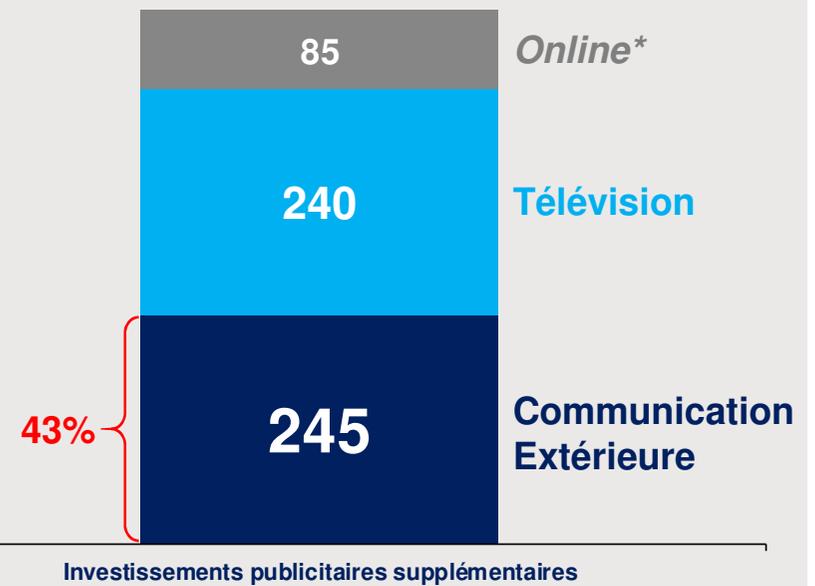
Écrans digitaux synchronisés dans un abribus, Chicago, États-Unis 

# LA COMMUNICATION EXTÉRIEURE GAGNE DES PARTS DE MARCHÉ EN ALLEMAGNE

Part de la communication extérieure (en % des investissements publicitaires en Allemagne)



Part des investissements publicitaires supplémentaires en Allemagne en 2017  
En millions d'euros

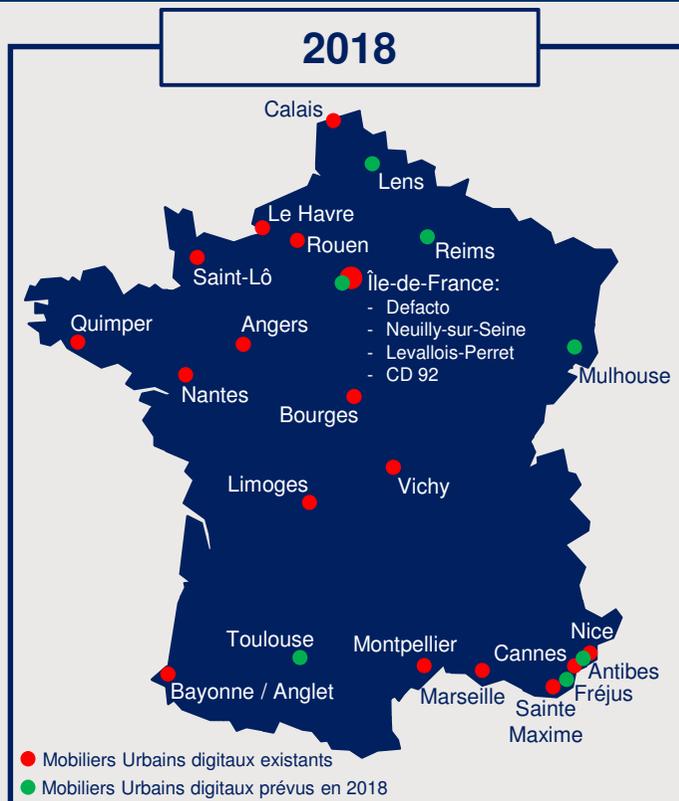


Source : ZAW (Zentralverband der Deutschen Werbewirtschaft)

\*Incluant le mobile, excluant la recherche

<sup>(e)</sup> : Estimations

# FRANCE : LE DÉPLOIEMENT DE MOBILIERS URBAINS DIGITAUX S'ACCÉLÈRE



DÉCEMBRE 2017 :  
220 écrans

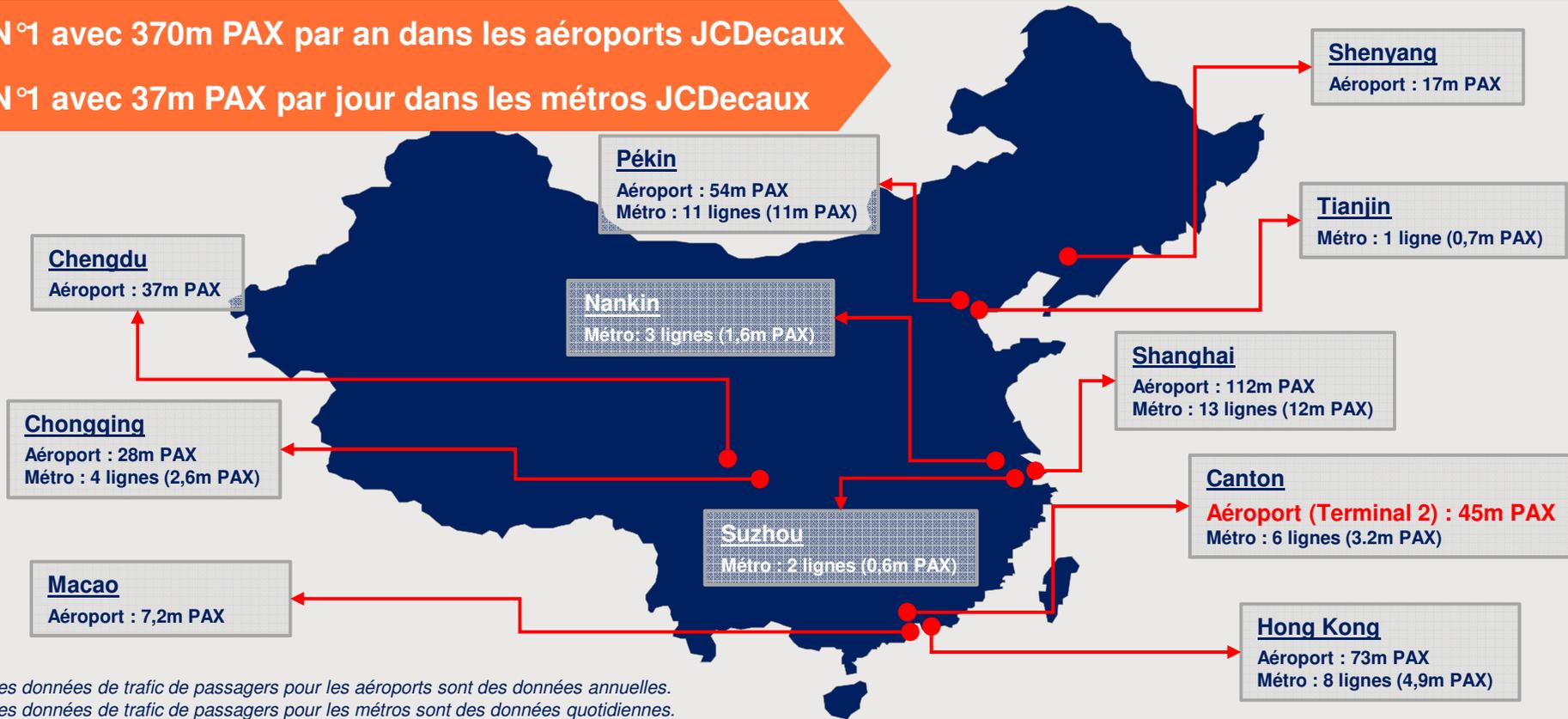


DÉCEMBRE 2018 :  
≈ 570 écrans

# CHINE : PREMIER MARCHÉ DE JCDECAUX

N°1 avec 370m PAX par an dans les aéroports JCDecaux

N°1 avec 37m PAX par jour dans les métros JCDecaux



Les données de trafic de passagers pour les aéroports sont des données annuelles.  
Les données de trafic de passagers pour les métros sont des données quotidiennes.

# JAPON : N°1 EN MOBILIER URBAIN PUBLICITAIRE

- Réseau exclusif
  - Couverture nationale : 41 villes
  - 7 800 faces publicitaires 2m<sup>2</sup>
  - Tokyo : 13 millions d'habitants (10% de la population totale japonaise)
- Premier réseau digital à Yokohama
  - 250 MUPI
  - Emplacements premium équipés d'écrans LCD 86 pouces
  - Wi-Fi gratuit
- Évènements majeurs
  - Coupe du monde de rugby en 2019
  - Jeux Olympiques et Paralympiques en 2020

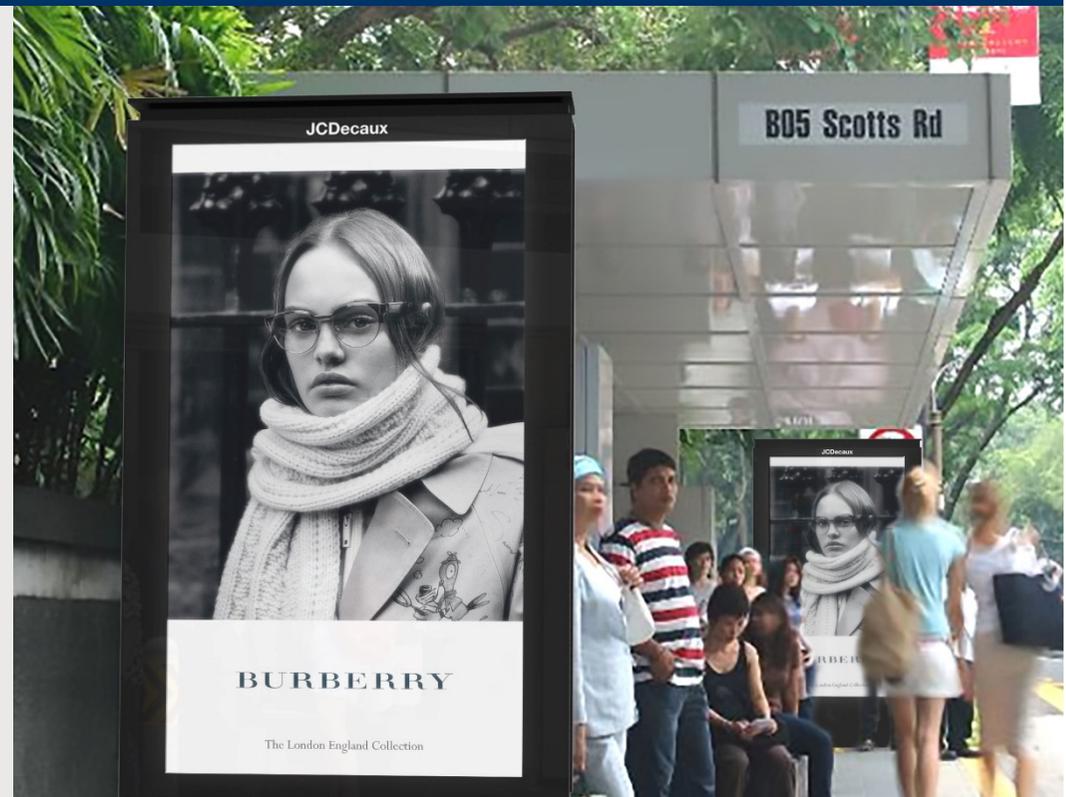


Abribus, Tokyo, Japon

# N°1 DE LA COMMUNICATION EXTÉRIEURE À SINGAPOUR

- **Contrat publicitaire de 7 ans avec la LTA\***
  - 1 459 abribus sur l'ensemble de l'île
  - 800 faces publicitaires, dont des écrans digitaux 86 pouces principalement sur Orchard Road
  - Singapour : plus de 5,6 millions d'habitants
- **Orchard Road, l'avenue shopping premium de Singapour**
- **Consolidation de notre leadership**
  - Succès de l'offre média de l'aéroport de Changi étendue au cœur de Singapour
  - Présence dans les centres commerciaux et les cinémas

\* Land Transport Authority



Photomontage de MUPI digitaux sur Orchard Road, Singapour

# AUSTRALIE : 7ÈME PLUS GRAND MARCHÉ PUBLICITAIRE AU MONDE

- **Le déploiement digital de 2 500 écrans** débutera au deuxième trimestre avec **Yarra trams (Melbourne)** et **Telstra** (dans les 5 plus grandes villes couvrant 64% de la population australienne)
- **La part de marché en communication extérieure de JCDecaux doublera**



Abris de tramways de Yarra trams, Melbourne, Australie 

# N°1 DE LA COMMUNICATION EXTÉRIEURE EN AMÉRIQUE LATINE

## FUSION AVEC CMI AU MEXIQUE

- **JCDecaux détiendra 60%** de la joint-venture
- **2<sup>ème</sup> plus grand marché publicitaire en Amérique Latine** <sup>(1)</sup>
- **Réseau national avec des emplacements de grande qualité** dans de grandes métropoles telles que Mexico, Monterrey et Guadalajara
- **Une consolidation qui s'accélère**

<sup>(1)</sup> Source : ZenithOptimedia Market Research Report



MUPI sur le Paseo de la Reforma, Mexico, Mexique 🇲🇽

# BRÉSIL : UNE FORTE CROISSANCE ORGANIQUE

## ▪ Métropole de São Paulo

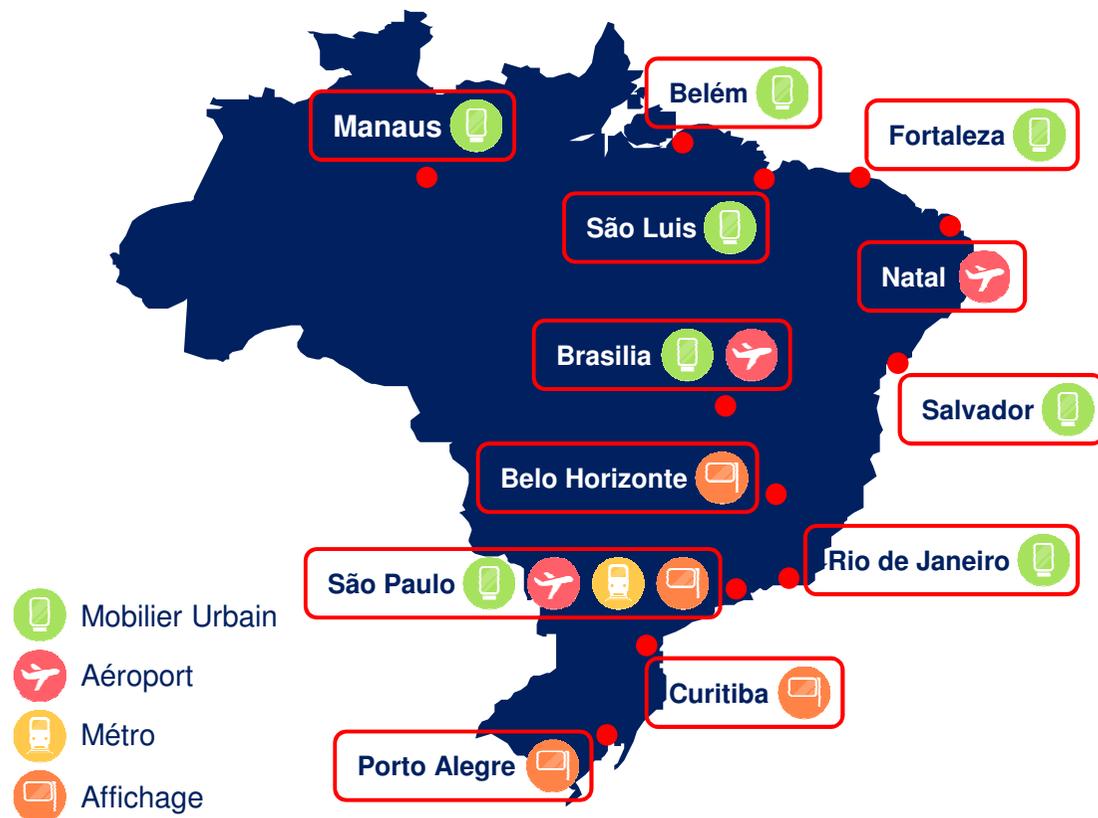
- 21% de la population brésilienne (43 millions d'habitants)
- 32% du PIB du Brésil

## ▪ Aéroport de São Paulo-Guarulhos

- 10 ans
- De 36m PAX à 41m PAX en 2018
- 3 aéroports au Brésil dont 2 dans le Top 5 (Brasilia, São Paulo)

## ▪ Métro de São Paulo

- 10 ans
- 3 lignes de métro principales
- 3,6 millions de passagers par jour
- 52 stations sur un total de 61



# NOUVEAUX CONTRATS / RENOUVELLEMENTS

## Nouveaux contrats

### MOBILIER URBAIN

	Japon	Abribus de Tokyo
	France	<b>Mobilier Urbain de Nantes Métropole</b>
	Pays-Bas	<b>Abribus et abris de trams de Rotterdam</b>
	Equateur	Mobilier Urbain de Guayaquil
	Pays-Bas	<b>MUPI de La Haye</b>
	Suède	<b>MUPI</b> et e-vélos de Stockholm
	Australie	<b>Abris de tramways Yarra trams à Melbourne</b>
	Mexique	<b>Ligne 7 du Metrobús à Mexico</b>
	Myanmar	Mobilier Urbain de Rangoun
	Singapour	<b>Mobilier Urbain de Singapour</b>

### TRANSPORT

	Pays-Bas	Trams, bus et métro de Rotterdam
	Panama	<b>Aéroport International de Panama Tocumen</b>
	Chine	<b>Aéroport International Canton Baiyun (Terminal 2)</b>
	Brésil	<b>Métro de São Paulo</b>
	Brésil	<b>Aéroport International de São Paulo-Guarulhos</b>
	Bahreïn	<b>Aéroport International du Bahreïn</b>
	Colombie	<b>Aéroport International El Dorado de Bogota</b>
	Australie	Tramways de Yarra trams à Melbourne
	Luxembourg	<b>Chemins de fer du Luxembourg</b>

## Renouvellements / Extensions

### MOBILIER URBAIN

	Allemagne	<b>Mobilier Urbain de Mannheim</b>
	Allemagne	<b>Mobilier Urbain de Berlin</b>
	Belgique	<b>Mobilier Urbain de Liège</b>
	Finlande	<b>Abribus et abris de trams d'Helsinki</b>
	France	Mobilier Urbain de Lyon
	France	Abribus de Nice
	Australie	<b>Cabines téléphoniques intelligentes avec Telstra</b>

### TRANSPORT

	Hong Kong	Tramways de Hong Kong
	Belgique	<b>Aéroport International de Bruxelles</b>
	France	<b>Aéroport de Toulouse-Blagnac</b>
	France	<b>Aéroport de Toulon Hyères</b>
	Espagne	<b>Métro de Bilbao</b>

 Inclut du digital

# LE DÉVELOPPEMENT DURABLE : UNE PART IMPORTANTE DE NOTRE ADN

JCDecaux se distingue au sein du secteur Média pour ses engagements, sa transparence et ses performances en terme de Développement Durable

Notre démarche est reconnue par des indices de notation  
extra-financier de référence



FTSE4Good



MEMBER OF  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**  
In Collaboration with RobecoSAM



INDICES EUROPE 120  
INDICES EUROZONE 120



Nous soutenons le Pacte Mondial des Nations Unies  
et ses principes sur les droits humains, la protection de  
l'environnement, et la lutte contre la corruption depuis 2015



WE SUPPORT

TODAY, 3,500 PEOPLE WILL DIE  
ON THE ROAD...

## DON'T TEXT AND DRIVE

**PHARRELL WILLIAMS**  
SINGER, SONG WRITER AND  
RECORD PRODUCER



SUPPORT THE FIA'S MANIFESTO  
FOR GLOBAL ROAD SAFETY AT FIA.COM  
#3500LIVES

WITH THE SUPPORT OF THE FIA FOUNDATION



# ÉLÉMENTS FINANCIERS

David Bourg

Directeur Général Finance & Administration



# RÉSULTATS ANNUELS 2017

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

	2017	2016	
▶ <b>Chiffre d'affaires</b>	3 471,9	3 392,8	+2,3%
▶ <b>Marge opérationnelle</b>	653,5	646,5	+1,1%
▶ <b>Résultat d'exploitation avant charges de dépréciation <sup>(2)</sup></b>	358,1	351,4	+1,9%
▶ <b>Résultat net part du Groupe avant charges de dépréciation, IFRS <sup>(3)</sup></b>	204,3	223,5	-8,6%
▶ <b>Résultat net part du Groupe, IFRS</b>	193,7	224,7	-13,8%
▶ <b>Flux nets des activités opérationnelles</b>	432,6	506,0	-14,5%
▶ <b>Cash-flow disponible</b>	142,9	263,7	-45,8%
▶ <b>Dette nette de fin de période, IFRS</b>	384,4	418,6	

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

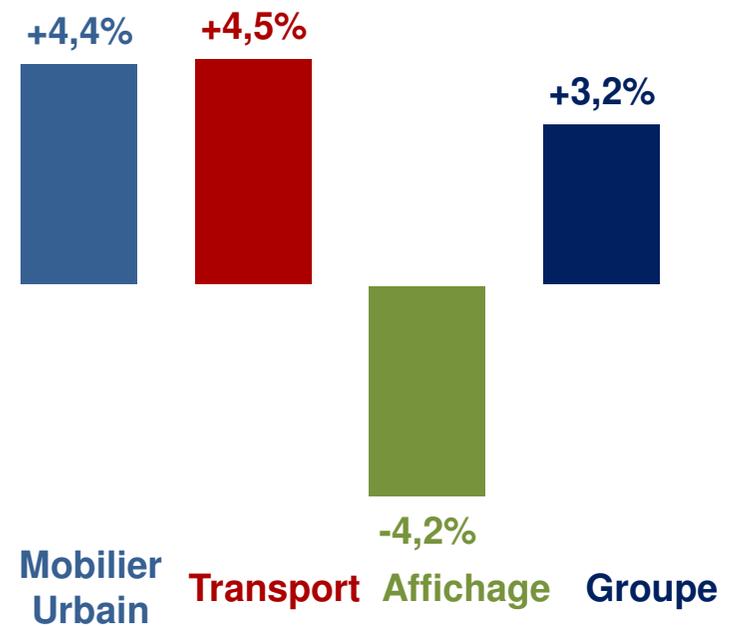
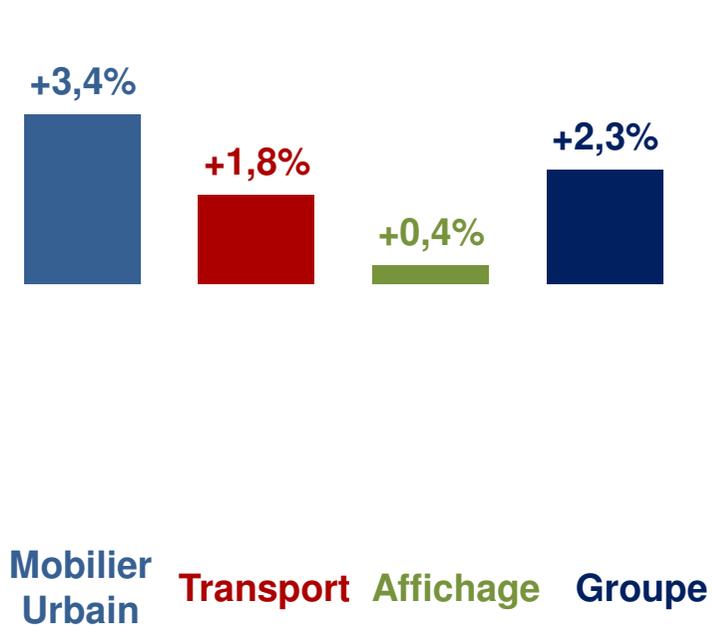
<sup>(2)</sup> L'impact des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation en 2017 correspond à une dépréciation des actifs corporels et incorporels de -9,4m€ et à des dotations nettes de provisions pour perte à terminaison pour -2,9m€. L'impact des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation en 2016 correspondait 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€.

<sup>(3)</sup> L'impact des charges de dépréciation sur le résultat net part du Groupe en 2017 correspond 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 -10,6m€. L'impact des charges de dépréciation sur le résultat net part du Groupe en 2016 correspondait 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€.

# CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ 2017 PAR SEGMENT

Croissance publiée (%)

Croissance organique (%) <sup>(1)</sup>



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

# ANALYSE DE LA MARGE OPÉRATIONNELLE

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

	2017	2016	
▶ <b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3 471,9</b>	<b>3 392,8</b>	<b>+2,3%</b>
• Loyers et redevances	(1 503,2)	(1 477,6)	+1,7%
• Autres charges d'exploitation nettes	(1 315,2)	(1 268,7)	+3,7%
▶ <b>Marge opérationnelle</b>	<b>653,5</b>	<b>646,5</b>	<b>+1,1%</b>

# DE LA MARGE OPÉRATIONNELLE AU RÉSULTAT D'EXPLOITATION

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

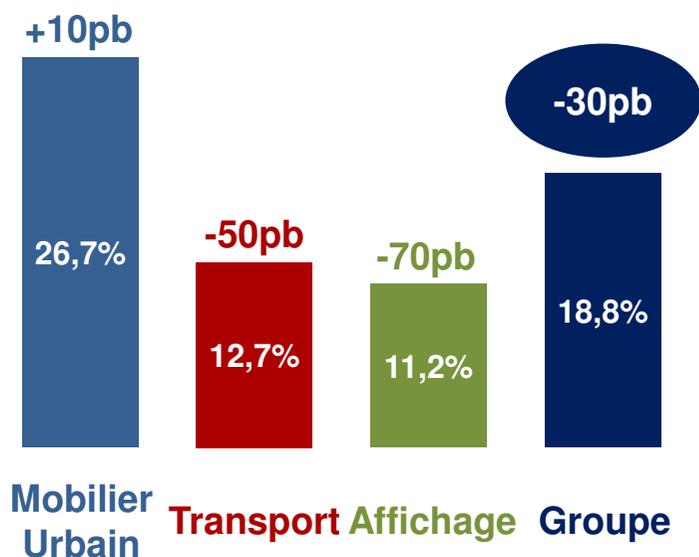
	2017	2016	
<b>► Marge opérationnelle</b>	<b>653,5</b>	<b>646,5</b>	<b>+1,1%</b>
• Pièces détachées de maintenance	(46,6)	(46,1)	(0,5)
• Amortissements et provisions (nets des reprises)	(239,7)	(215,8)	(23,9)
○ <i>Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles</i>	(269,1)	(261,9)	(7,2)
○ <i>Amortissements d'actifs incorporels et reprises de provisions pour perte à terminaison liés au traitement comptable des acquisitions</i>	6,2	29,6	(23,4)
○ <i>Dotations aux provisions (nettes des reprises)</i>	23,2	16,5	6,7
• Autres produits et charges opérationnels	(9,1)	(33,2)	24,1
<b>► Résultat d'exploitation avant charges de dépréciation</b>	<b>358,1</b>	<b>351,4</b>	<b>+1,9%</b>
• Charges nettes de dépréciation, hors goodwill <sup>(1)</sup>	(12,3)	1,7	
• Dépréciation du goodwill	-	-	
<b>► Résultat d'exploitation après charges de dépréciation</b>	<b>345,8</b>	<b>353,1</b>	<b>-2,1%</b>

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

# MARGES PAR SEGMENT

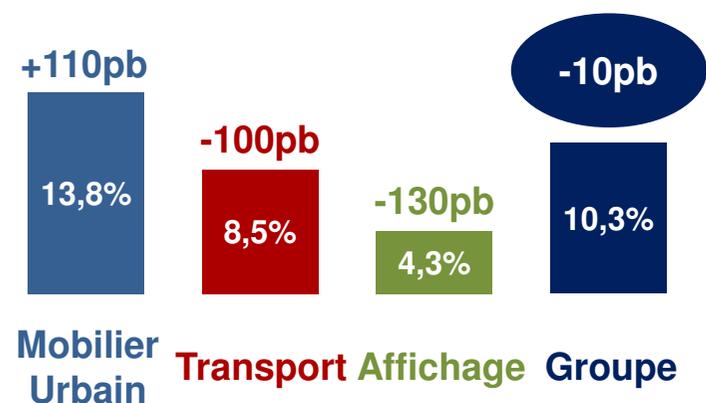
Marge opérationnelle  
(% du CA)

Données ajustées



Résultat d'exploitation <sup>(1)</sup>  
(% du CA)

Données ajustées



<sup>(1)</sup> Avant charges de dépréciation

# DU RÉSULTAT D'EXPLOITATION AU RÉSULTAT NET

En millions d'euros, sauf %

	2017	2016	
<b>► Résultat d'exploitation ajusté, après charges de dépréciation</b>	<b>345,8</b>	<b>353,1</b>	<b>-2,1%</b>
• Retraitement du résultat d'exploitation des sociétés sous contrôle conjoint	(110,2)	(100,8)	
<b>► Résultat d'exploitation après charges de dépréciation, IFRS</b>	<b>235,6</b>	<b>252,3</b>	<b>-6,6%</b>
• Résultat financier <sup>(1)</sup>	(33,1)	(28,9)	
• Impôts	(98,7)	(73,6)	
• Résultat des sociétés mises en équivalence	100,3	95,2	
• Intérêts minoritaires <sup>(1)</sup>	(10,4)	(20,3)	
<b>► Résultat net part du Groupe, IFRS</b>	<b>193,7</b>	<b>224,7</b>	<b>-13,8%</b>
• Impact net des charges de dépréciation	10,6	(1,2)	
<b>► Résultat net part du Groupe avant charges de dépréciation, IFRS</b>	<b>204,3</b>	<b>223,5</b>	<b>-8,6%</b>

<sup>(1)</sup> Hors impact d'actualisation et de revalorisation des dettes sur engagement de rachat de minoritaires (de -2,1m€ en 2017 et de +10,1m€ en 2016).

# TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

En millions d'euros

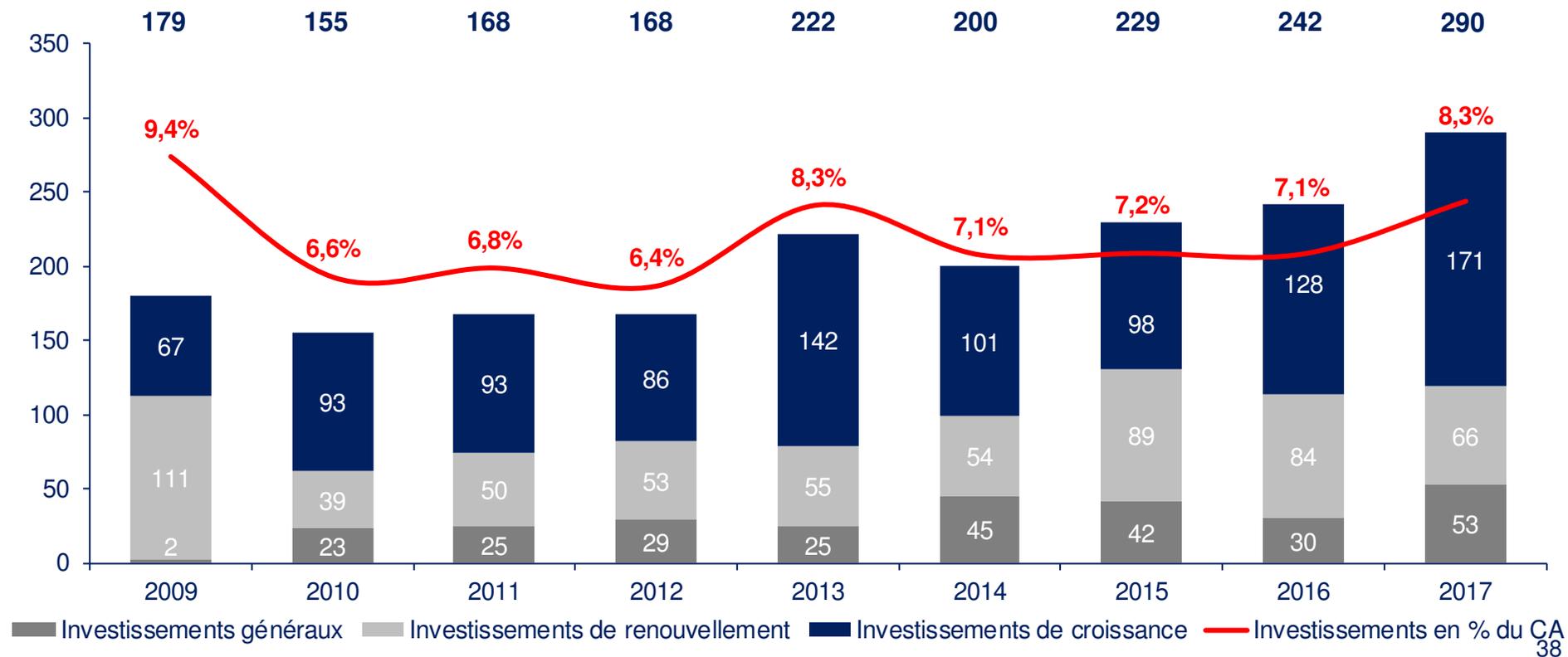
	2017	2016	
▶ Flux opérationnels nets des coûts de maintenance, ajustés	436,9	458,1	(21,2)
• Variation du besoin en fonds de roulement, ajustée	(4,3)	47,9	(52,2)
▶ Flux nets des activités opérationnelles, ajustés	432,6	506,0	(73,4)
• Investissements ajustés	(289,7)	(242,3)	(47,4)
▶ Cash-flow disponible, ajusté	142,9	263,7	(120,8)
• Retraitement des sociétés sous contrôle conjoint	16,5	(34,2)	
▶ Cash-flow disponible, IFRS	159,4	229,5	
• Dividendes	(131,7)	(133,1)	
• Augmentation de capital (nette)	1,1	0,5	
• Investissements financiers (nets) <sup>(1)</sup>	(15,8)	(93,4)	
• Autres <sup>(2)</sup>	21,2	(21,6)	
▶ Variation de la dette nette (Bilan), IFRS	(34,2)	18,1	
▶ Dette nette de fin de période, IFRS	384,4	418,6	

<sup>(1)</sup> En excluant la trésorerie nette des sociétés acquises et cédées.

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

# DÉTAIL DES INVESTISSEMENTS

En millions d'euros. Données ajustées



# PRINCIPAUX ÉLÉMENTS FINANCIERS 2017

- # Une nouvelle année record en termes de chiffre d'affaires tirée par le digital et un 2<sup>nd</sup> semestre meilleur qu'attendu
- # Une marge de Mobilier Urbain en progression mais des marges aux bornes du Groupe impactées par le Transport et l'Affichage
- # Un résultat net part du Groupe avant charges de dépréciation en baisse, du fait essentiellement de l'impact mécanique de la réforme fiscale aux États-Unis sur notre charge d'impôt
- # Des investissements en hausse principalement en raison des nouveaux contrats en Chine et au Brésil
- # Une forte flexibilité financière
- # Un dividende par action pour 2017 proposé à 0,56€

# RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Jacques Pierre  
Associé, KPMG



# STRATÉGIE ET PERSPECTIVES DE CROISSANCE

Jean-Charles Decaux  
Co-Directeur Général



# DE FORTS RELAIS DE CROISSANCE POUR LA COMMUNICATION EXTÉRIEURE

- **La communication extérieure** : audiences en croissance
- **L'urbanisation** s'accélère. D'ici 2050, la population urbaine représentera :
  - Amérique du Nord : 87%
  - Amérique Latine : 86%
  - Europe : 82%
  - Asie : 65%
  - Afrique : 62%
- **Le trafic aérien doublera** au cours des 15 prochaines années

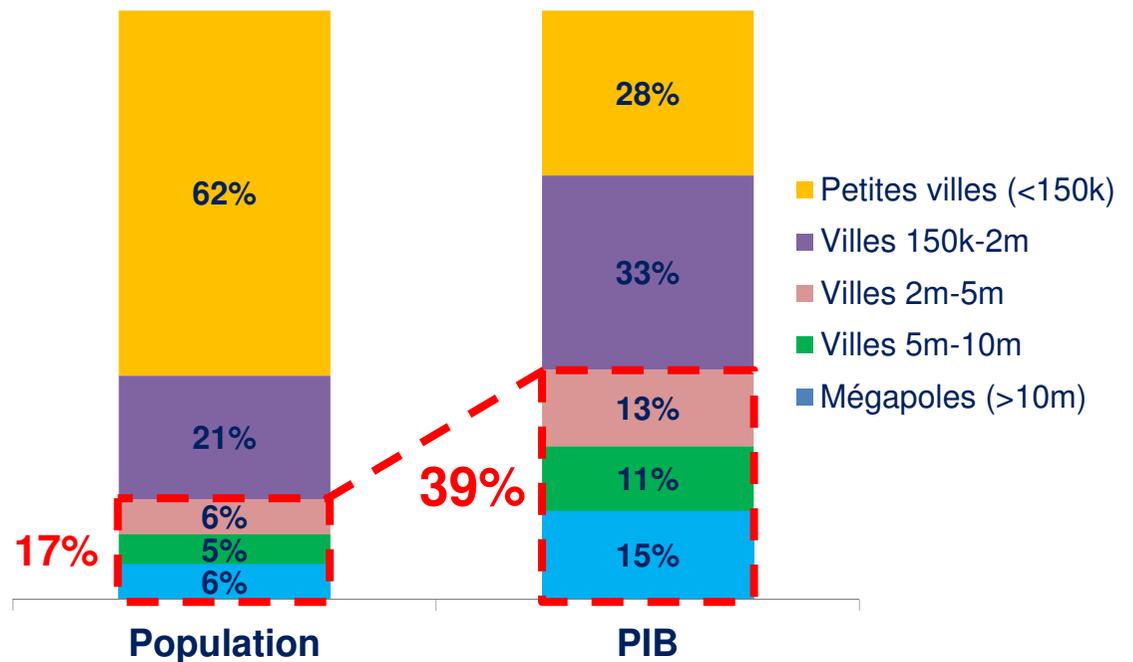
Source : Organisation Mondiale de la Santé, Airbus



Hong Kong, Chine

# 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**



Source : Banques centrales, McKinsey

# 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	Vienne	✓
6	Paris	✓
7	Bruxelles	✓
8	Bucarest	
9	Hambourg	✓
10	Varsovie	
11	Budapest	✓
12	Barcelone	✓
13	Munich	✓

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

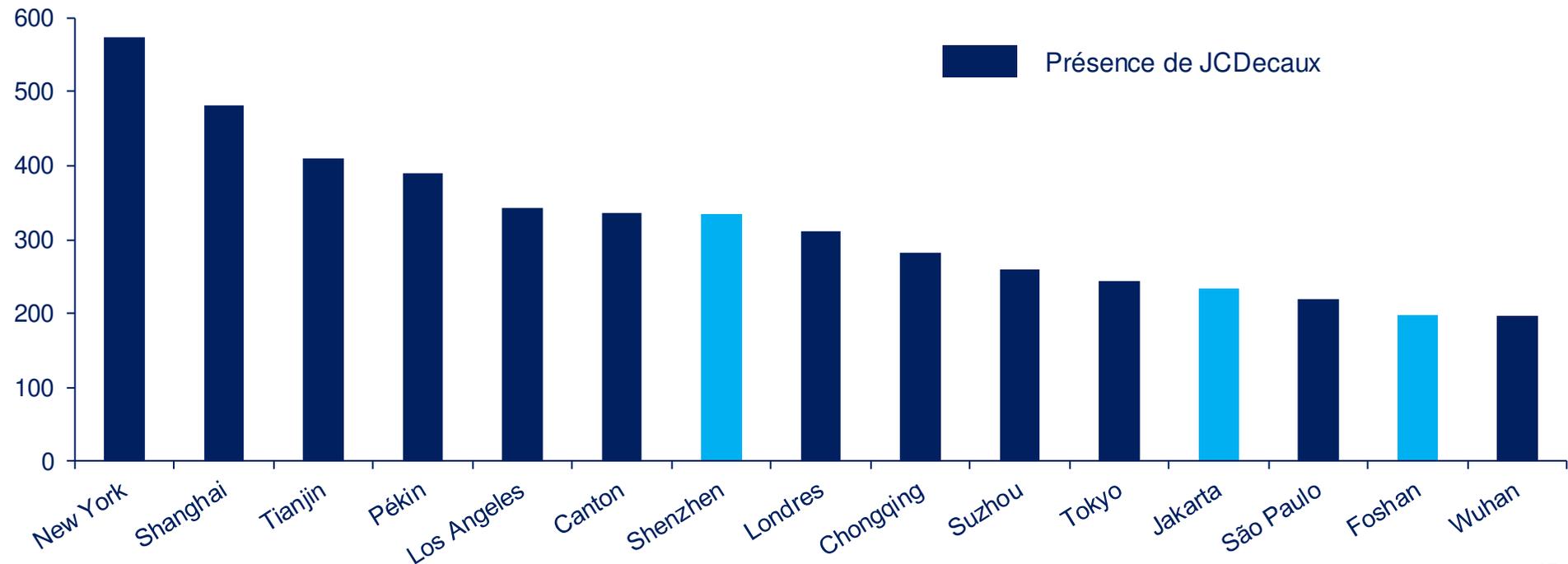
#	Ville	JCDecaux
27	Francfort	
28	Lodz	
29	Séville	✓
30	Zagreb	
31	Palerme	
32	Saragosse	✓
33	Athènes	
34	Riga	✓
35	Wroclaw	
36	Helsinki	✓
37	Stuttgart	✓
38	Copenhague	✓
39	Düsseldorf	✓

#	Ville	JCDecaux
40	Glasgow	
41	Dortmund	✓
42	Gênes	✓
43	Essen	
44	Liverpool	
45	Malaga	✓
46	Bristol	
47	Leipzig	✓
48	Brème	✓
49	Göteborg	✓
50	Dublin	✓

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

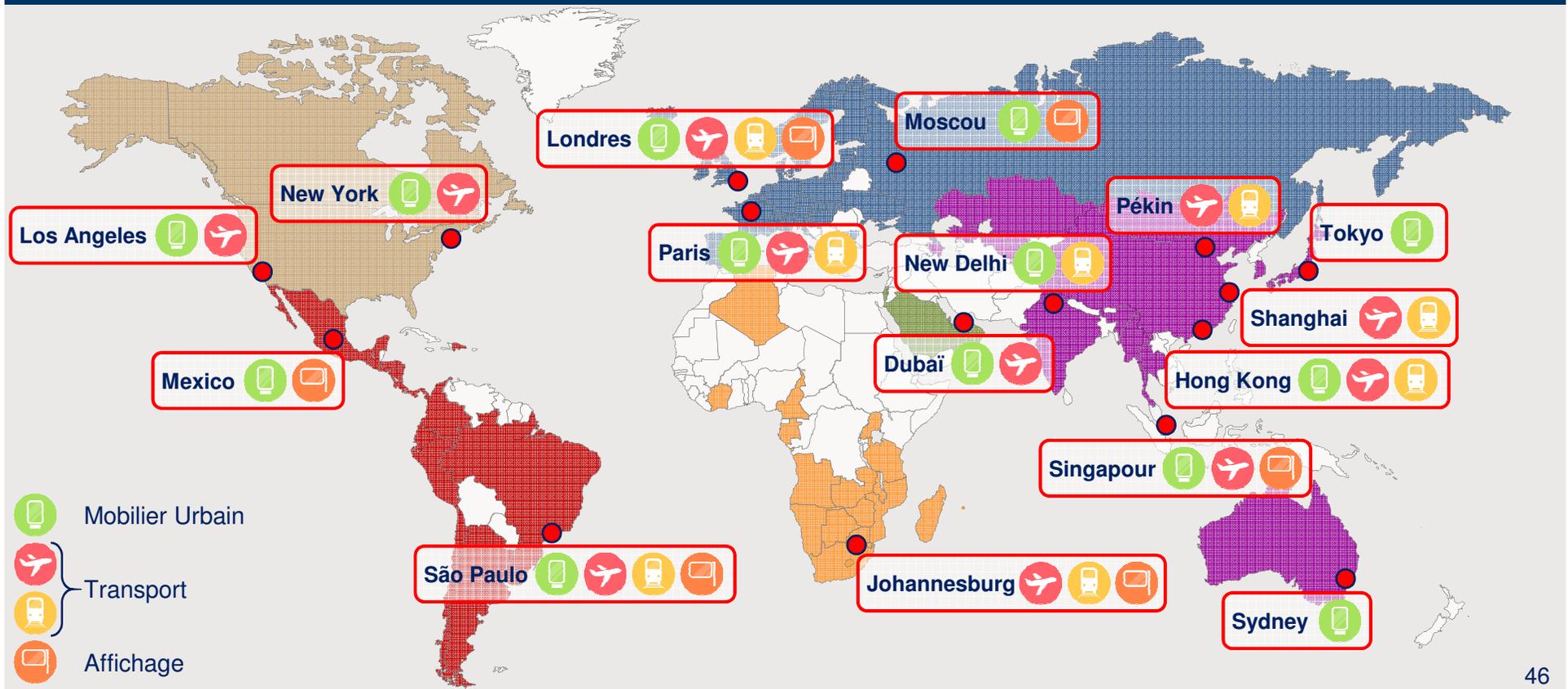
- L'urbanisation s'accélère : 60% du PIB mondial proviendra de 600 villes en 2030

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



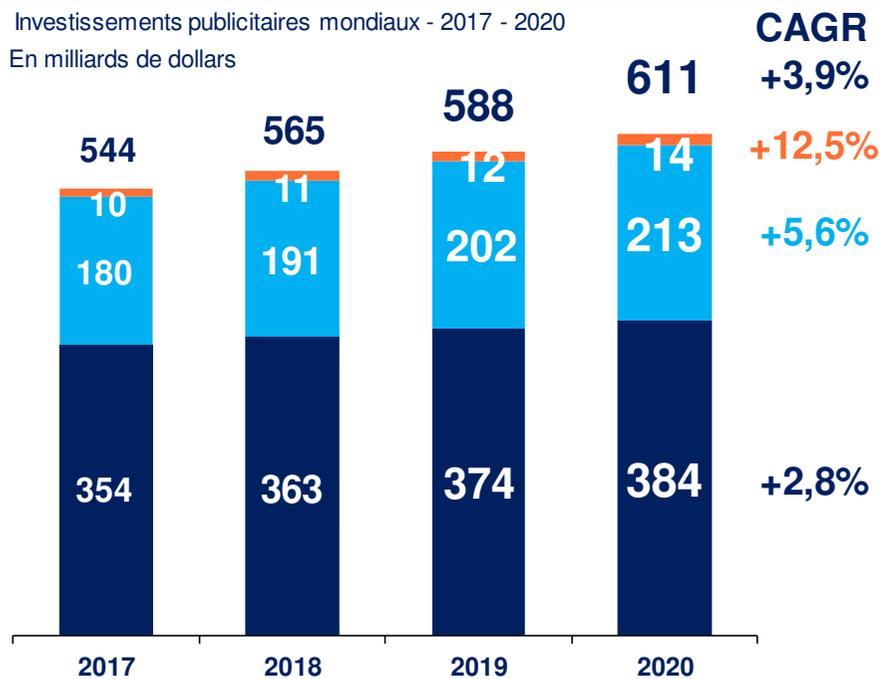
Source : Oxford Economics

# UNE OFFRE *TRIPLE PLAY* À L'ÉCHELLE MONDIALE



# LES MARCHÉS À PLUS FORTE CROISSANCE ALIMENTENT LES INVESTISSEMENTS PUBLICITAIRES

Investissements publicitaires mondiaux - 2017 - 2020  
En milliards de dollars



■ Marchés matures ■ Marchés émergents ■ 30 « Rising markets »

30 « Rising markets » : Algérie, Angola, Bangladesh, Bolivie, Cambodge, Cameroun, Chypre, Côte d'Ivoire, Éthiopie, Gabon, Ghana, Guatemala, Iran, Jamaïque, Kenya, Maroc, Mongolie, Mozambique, Myanmar, Namibie, Ouganda, Paraguay, République Dominicaine, Sénégal, Sri Lanka, Tanzanie, Togo, Trinidad et Tobago, Tunisie et Zambie.

En rouge, présence de JCDecaux

Source : ZenithOptimedia December 2017 Advertising Expenditure Forecasts, Estimations de JCDecaux

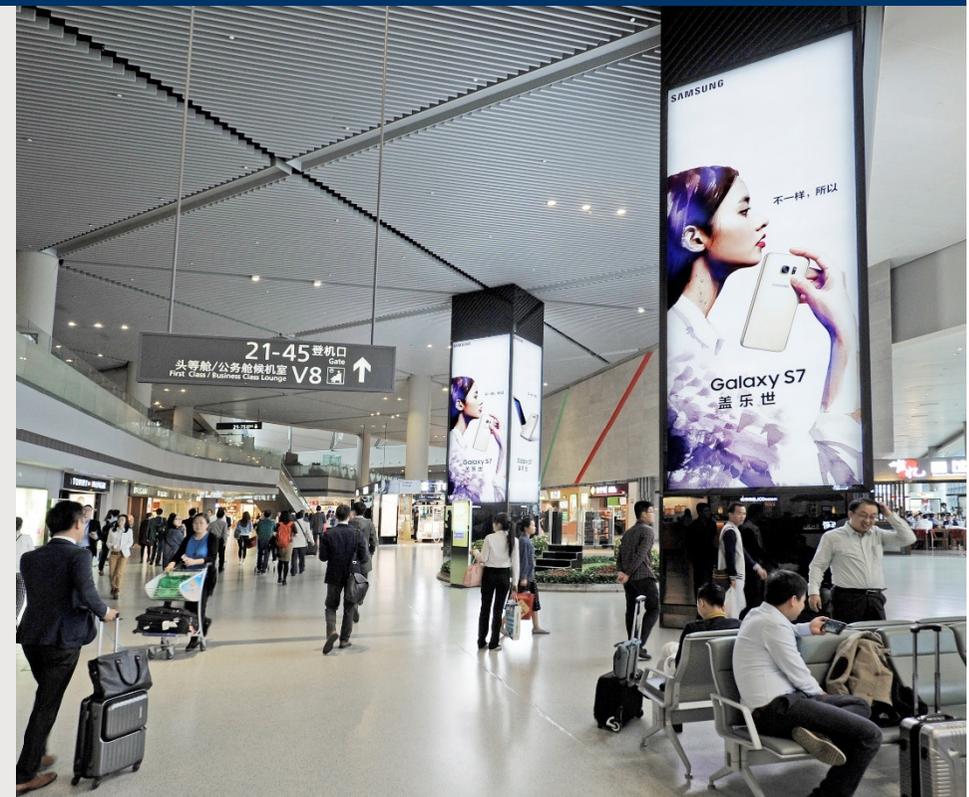


Aéroport International de Dubaï, EAU

# PLATEFORME AÉROPORTUAIRE MONDIALE UNIQUE

- **Le trafic aérien double tous les 15 ans**
  - De 6,7 milliards de passagers en 2016 à 13,5 milliards de passagers en 2031
  - **+5,8% CAGR** dans les marchés émergents
  - **+3,2% CAGR** dans les marchés matures
  - Soit **une croissance mondiale de +4,4% CAGR**
- **JCDecaux couvre la plus grande audience mondiale dans les aéroports avec 28% du trafic passager total**
- **Présence dans 218 aéroports dans 38 pays**
- **Une couverture de 60% du trafic aérien du Top 15 des aéroports mondiaux**

Source : ICAO, Airbus GMF

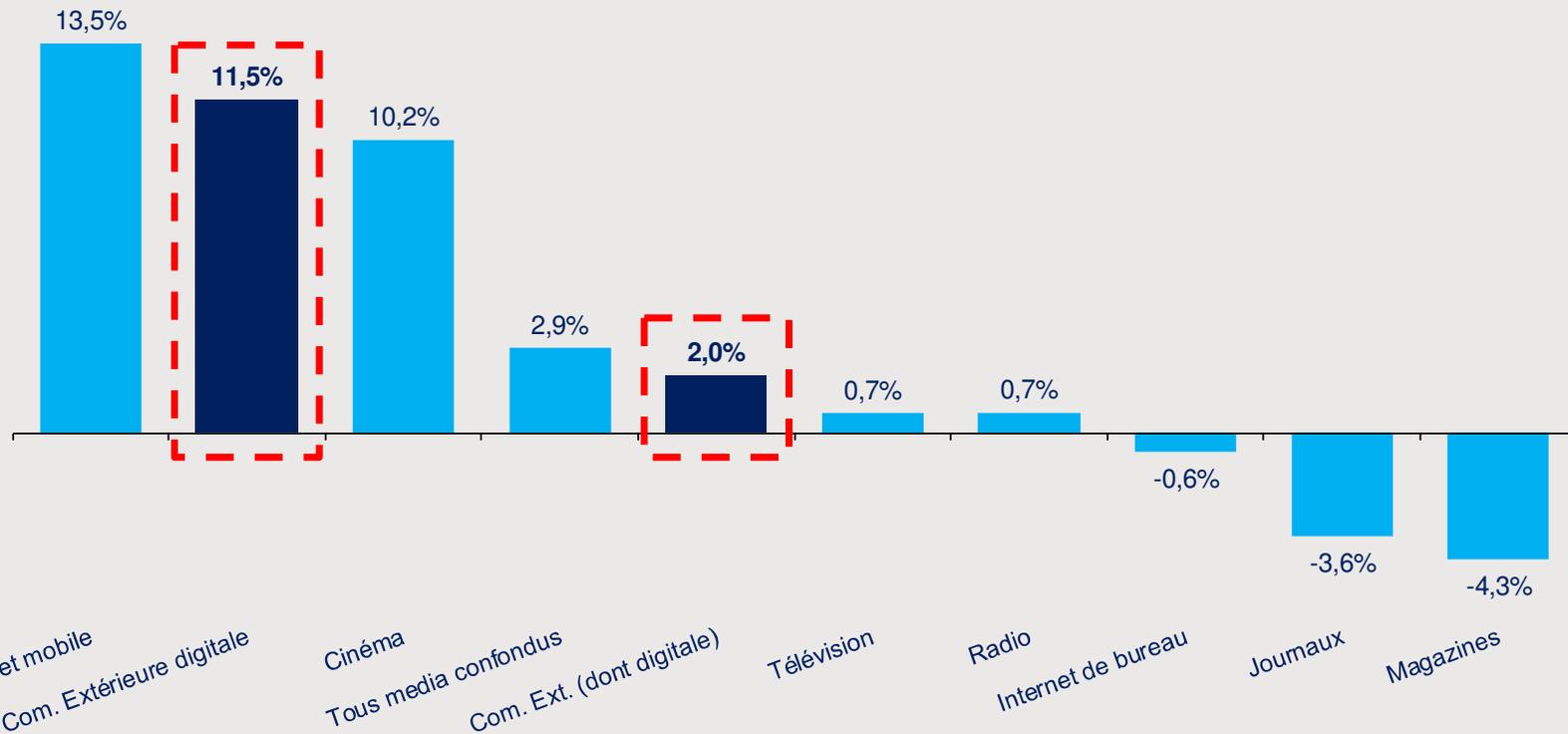


Aéroport International de Shanghai, Chine



# LA COMMUNICATION EXTÉRIÈRE DIGITALE : 2<sup>ÈME</sup> MEDIA EN TERMES DE CROISSANCE PUBLICITAIRE

Croissance des investissements publicitaires par media 2017-2020 (CAGR)

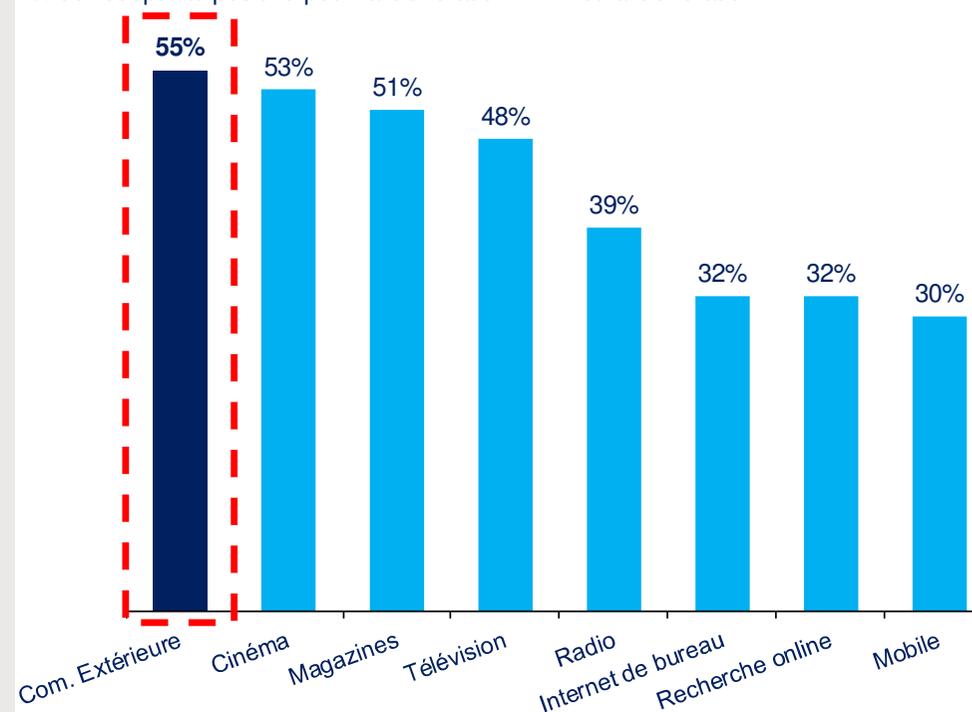


Source : ZenithOptimedia Décembre 2017, Estimations de JCDecaux

# LES MILLENNIALS AIMENT LA COMMUNICATION EXTÉRIEURE

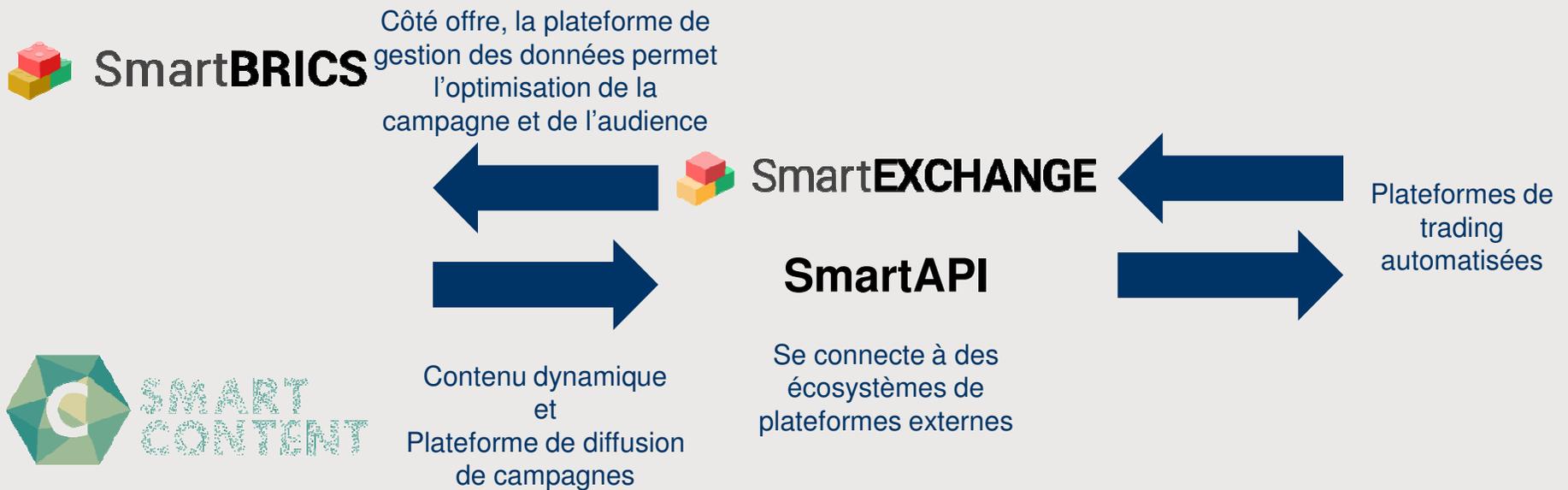
- **55% des Générations « Z » et « Y » apprécient les publicités de communication extérieure**
- **La Génération « Z » fait confiance aux visuels et ne zapperait pas la communication extérieure**
- **La Génération « Z » aime le *online* mais n'aime pas les publicités *online***
  - **Seulement 32% apprécient la publicité *online***
  - **75% n'aiment pas les publicités sur mobile**
  - **70% zappent les publicités sur mobile**
  - **52% utilisent des *ad blockers***
- **« Les publicités de communication extérieure sont bien conçues et attrayantes. C'est un moment de détente de voir ces publicités en attendant le bus ou quelqu'un » – Témoignage d'un sondé**

% de réceptivité positive pour la Génération « Z » et la Génération « Y »



Source : Kantar Millward Brown, Accenture

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



# DUBAÏ : UNE OFFRE DRIVE-TO-STORE BASÉE SUR LA DONNÉE

- Lancement d'une nouvelle offre « Drive-to-store » avec Dubai Duty Free basée, sur la donnée, à l'aéroport de Dubaï
- Objectifs de ce partenariat
  - Développer une proposition media « Drive-to-store » associant les deux offres média et enrichie par les solutions JCDecaux SMART
- Stratégie commerciale
  - Partage des données de ventes de Dubai Duty Free avec JCDecaux afin d'optimiser la programmation publicitaire



Écrans Dubai Duty Free, Aéroport International de Dubaï, EAU 



Écrans JCDecaux, Aéroport International de Dubaï, EAU 

# SINGAPOUR : UN RETOUR SUR INVESTISSEMENT BOOSTÉ PAR UNE CAMPAGNE DIGITALE INNOVANTE

- **Aéroport International de Changi**
  - « Contribution la plus innovante à une campagne par un groupe media » à l'occasion des « 2017 Singapore Media Awards »
  - Campagne avec Martell (Pernod Ricard)\*
- **Une campagne ciblée et dynamique**
  - Taux de clics exceptionnel de **91%** depuis WeChat Shake
  - Taux d'échange des bons de **67%**
  - **Croissance à deux chiffres** des ventes par rapport au même mois de l'année précédente

\* Campagne soumise à la législation applicable à Singapour.  
L'abus d'alcool est dangereux pour la santé ; les boissons alcoolisées doivent être consommées avec modération.



Aéroport International de Changi, Singapour

# LA CRÉATIVITÉ RÉCOMPENSÉE EN ASIE

## THE MOODIES 2018

- Meilleure campagne publicitaire en aéroport avec Martell (Aéroport de Changi à Singapour)
- Réalisation de la campagne publicitaire la plus percutante (Aéroport de Chongqing)
- Meilleure utilisation du *Paid Social* avec Lancôme Travel Retail Asia Pacific (Aéroport de Hong Kong)

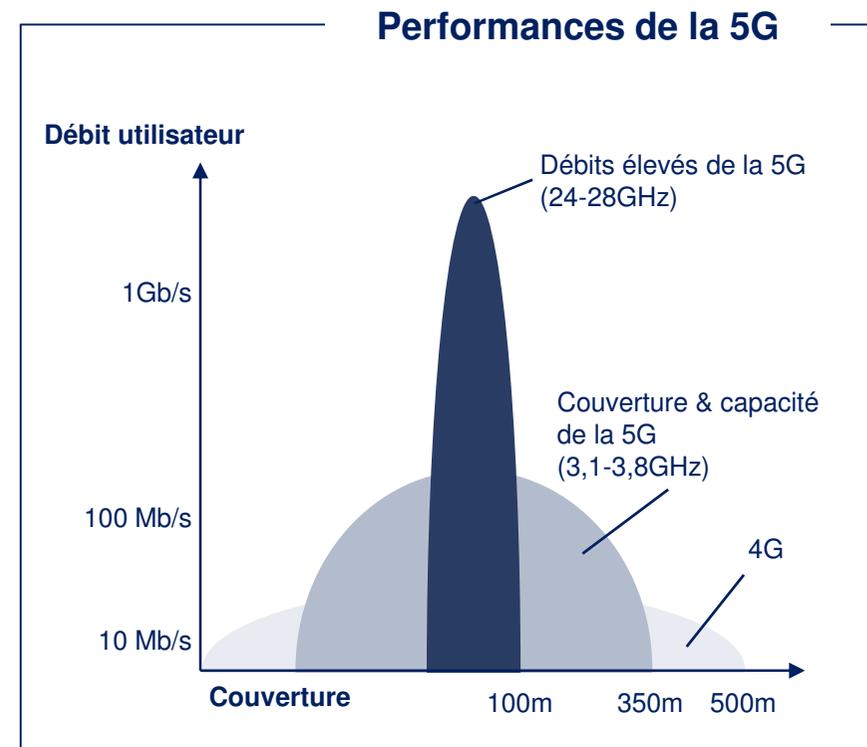


Creative DOOH corridor (Couloir digital créatif), Aéroport de Chongqing, Chine



# SMALL CELLS : 4G (DÉPLOIEMENT TACTIQUE), 5G (DÉPLOIEMENT MASSIF)

- **Les réseaux 5G utiliseront des ondes radio à haute fréquence qui ne peuvent pénétrer dans les bâtiments et autres obstacles**
- **Cela signifie que les opérateurs Telecom auront besoin de plus de stations émettrices et d'antennes qui devraient déclencher un déploiement massif de *small cells* en Mobilier Urbain**



# PRINCIPAUX APPELS D'OFFRES ATTENDUS EN 2018-2019

## Mobilier Urbain

### Europe

-  **Abribus de Berlin**
-  MUPI de Paris
-  Colonnes & Mâts de Paris
-  **Lisbonne**
-  Barcelone
-  Rome

### Amérique du Nord

-  **West Hollywood**
-  **San Francisco**

### Asie-Pacifique

-  **Sydney**
-  ASEAN (Asie du Sud-Est)
-  Inde
-  **Japon**

### Reste du Monde

-  **St. Pétersbourg**
-  Abris et **Horloges de Belo Horizonte**
-  Campinas

## Transport

### Europe

-  **Méto de Budapest**
-  **Network Rail**
-  Aéroports AENA

### Asie-Pacifique

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

### Reste du Monde

-  **Méto de Santiago du Chili**
-  **Aéroport d'Abou Dhabi**
-  **Aéroports d'Afrique du Sud**

## Affichage

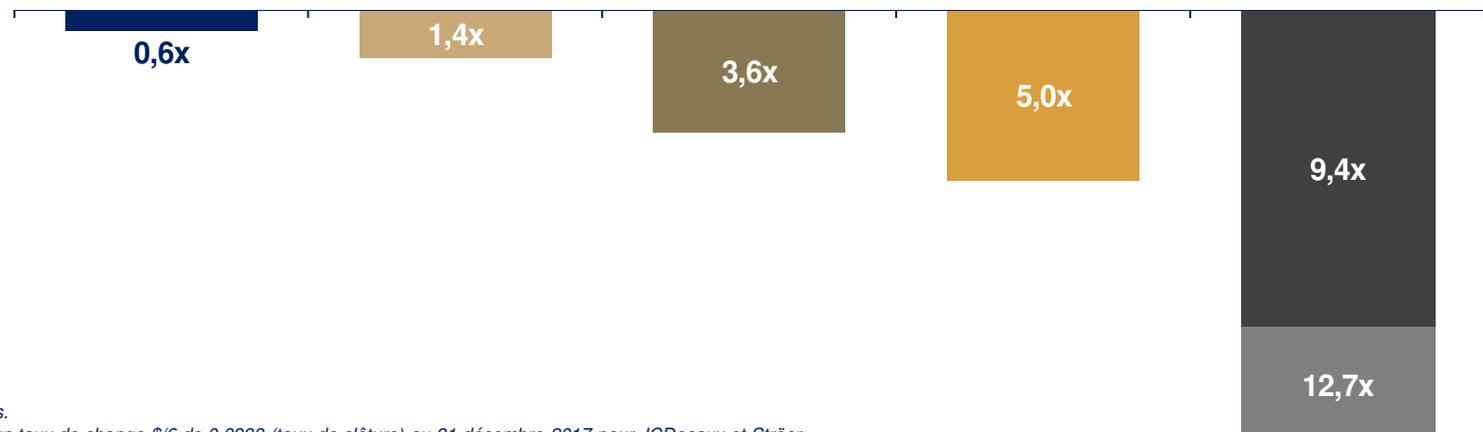
### Reste du Monde

-  **St. Pétersbourg**

 **Appels d'offres en cours**

# STRUCTURE FINANCIÈRE LA PLUS SOLIDE DU MARCHÉ

	JCDecaux	Ströer	Lamar	OUTFRONT Media	CCO / iHeartMedia
<b>Dette nette / EBITDA, IFRS <sup>(1)</sup></b>	<b>0,6x</b>	<b>1,4x</b>	<b>3,6x</b>	<b>5,0x</b>	<b>9,4x / 12,7x</b>
<b>Dette brute</b>	<b>1,7mds\$</b>	<b>658m\$</b>	<b>2,6mds\$</b>	<b>2,3mds\$</b>	<b>5,3mds\$ / 20,6mds\$</b>
<b>Date d'échéance</b>	<b>2018-2023</b>	<b>2022</b>	<b>2019-2026</b>	<b>2022-2025</b>	<b>2020-2022 / 2018-2027</b>
<b>Rating (S&amp;P)</b>	<b>BBB</b>	<b>NA</b>	<b>BB-</b>	<b>BB-</b>	<b>B- / CCC+</b>
<b>Rating (Moody's)</b>	<b>Baa2</b>	<b>NA</b>	<b>Ba3</b>	<b>Ba3</b>	<b>NA / Caa2</b>



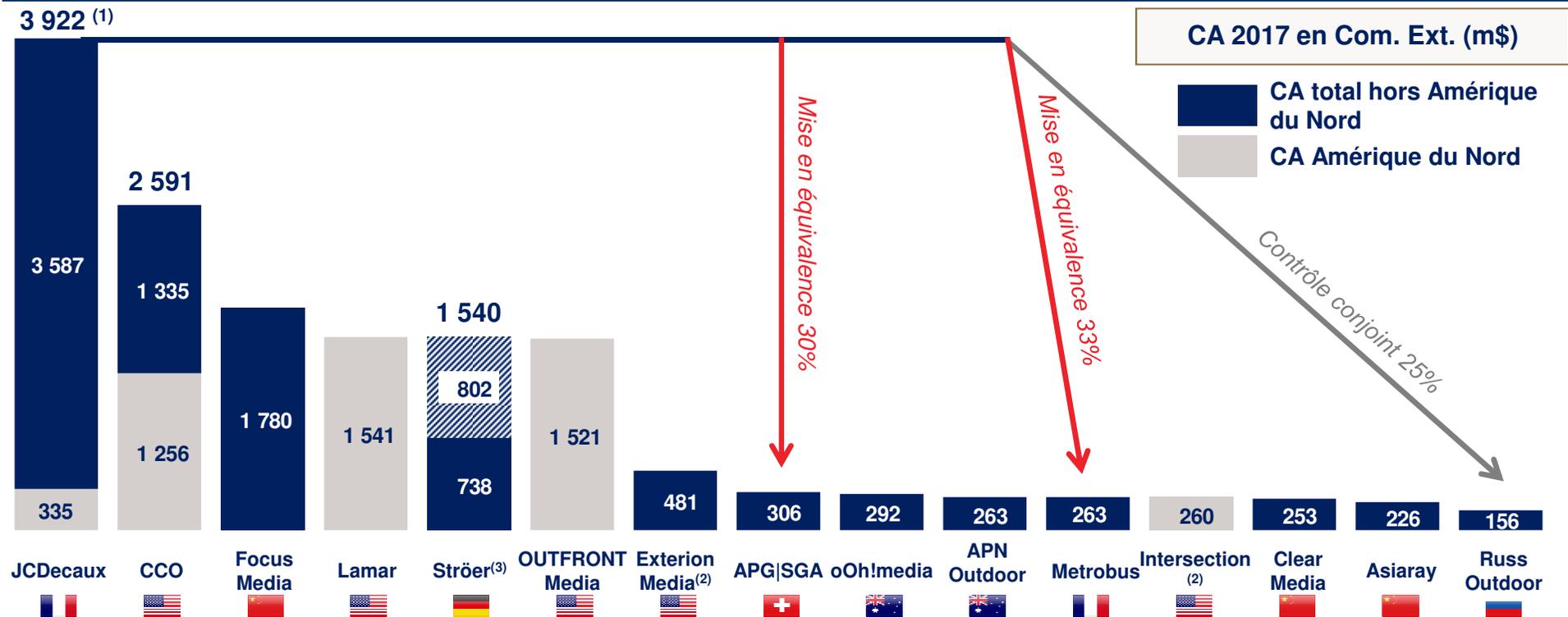
Source : Informations publiées par les sociétés.

Les conversions monétaires sont basées sur un taux de change \$/€ de 0,8338 (taux de clôture) au 31 décembre 2017 pour JCDecaux et Ströer.

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

# LA RESTRUCTURATION DE DETTE EN COURS DE IHEARTMEDIA VA AMENER PLUS DE CONSOLIDATION

3 922 <sup>(1)</sup>



Sources : Informations publiées par les sociétés. Les conversions monétaires sont basées sur un taux de change \$/€ de 0,8852, CHF/€ de 0,8995, HKD/€ de 0,1136, RMB/€ de 0,1311, AUD/€ de 0,6788 et RUB/€ de 0,0152.

<sup>(1)</sup> Ce montant ne comprend pas les chiffres d'affaires d'APG|SGA et de Metrobus, sociétés que JCDecaux consolide par mise en équivalence. <sup>(2)</sup> Estimations JCDecaux pour le chiffre d'affaires 2017. <sup>(3)</sup> Le chiffre d'affaires de Ströer est séparé entre la partie Ströer Digital (802m\$) et les parties Ströer Germany et International (738m\$).

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

- JCDecaux est **la seule entreprise française** de ce classement et la 2<sup>ème</sup> entreprise européenne
- JCDecaux progresse de 4 places entre 2015 et 2016 (+13 places depuis 2014)

#	Groupe Media	Pays	#	Groupe Media	Pays	#	Groupe Media	Pays
1	Alphabet		11	Viacom		21	Verizon	
2	Facebook		12	Time Warner		22	Mediaset	
3	Comcast		13	Yahoo!		23	Discovery Communications	
4	Baidu		14	Tencent		24	TEGNA	
5	The Walt Disney Company		15	Hearst Corporation		25	ITV plc	
6	21 <sup>st</sup> Century Fox		16	Advance Publications		26	ProSiebenSat.1	
7	CBS Corporation		17	JCDecaux		27	Sinclair Broadcast Group	
8	iHeartMedia Inc.		18	News Corporation		28	Axel Springer	
9	Microsoft		19	Grupo Globo		29	Scripps Networks Interactive	
10	Bertelsmann		20	CCTV		30	Twitter	

Source : Chiffre d'affaires 2016

# CONCLUSION

## ▪ Performance financière 2017

- Une nouvelle année record en termes de chiffre d'affaires tirée par le digital et un 2<sup>nd</sup> semestre meilleur qu'attendu
- Une marge de Mobilier Urbain en progression mais des marges aux bornes du Groupe impactées par le Transport et l'Affichage
- Un résultat net part du Groupe avant charges de dépréciation en baisse, du fait essentiellement de l'impact mécanique de la réforme fiscale aux États-Unis sur notre charge d'impôt
- Des investissements en hausse principalement en raison des nouveaux contrats en Chine et au Brésil
- Une forte flexibilité financière
- Un dividende par action pour 2017 proposé à 0,56€

## ▪ Investissements pour le futur

- Poursuite de la digitalisation en Mobilier Urbain sur les emplacements premium
- Poursuite de notre croissance organique
- Saisie des opportunités de consolidation
- Déploiement de la plateforme automatisée de vente à l'audience

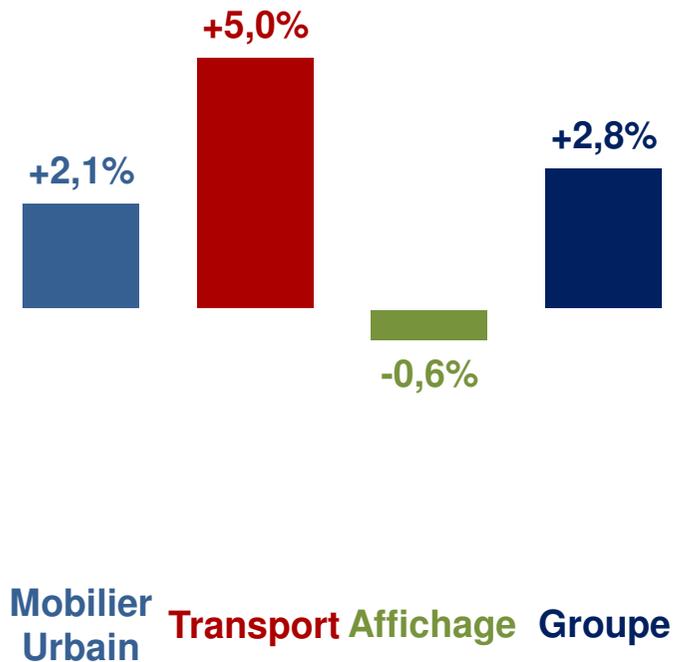
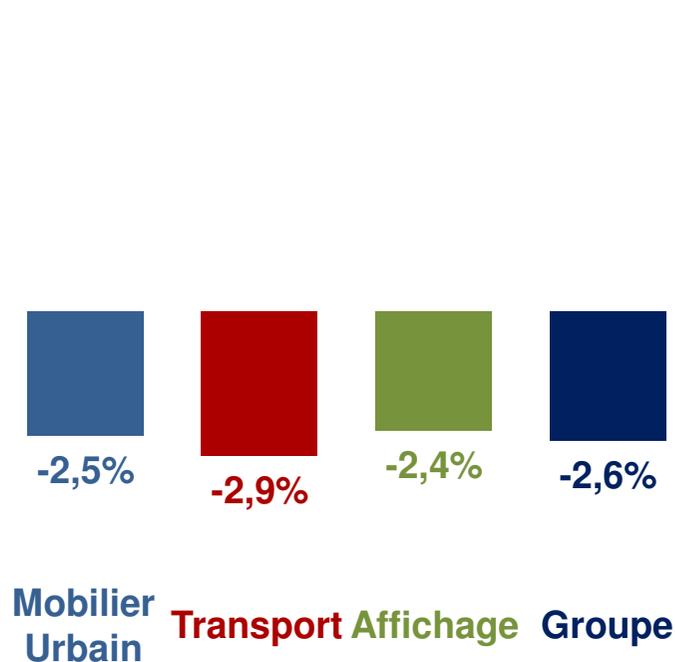
## ▪ Un leadership mondial

- 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<sup>ER</sup> TRIMESTRE 2018 PAR ACTIVITÉ

Croissance publiée (%)

Croissance organique (%) <sup>(1)</sup>

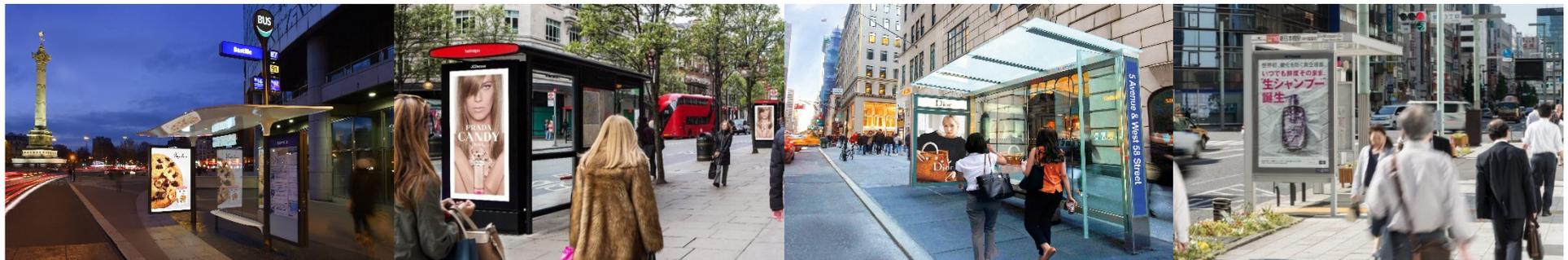


<sup>(1)</sup> Croissance organique = hors acquisitions/cessions et à taux de change constants

## PERSPECTIVES T2 2018

***« En ce qui concerne le 2<sup>ème</sup> trimestre 2018, et en gardant à l'esprit qu'il devient de plus en plus difficile de prévoir le chiffre d'affaires publicitaire à venir en raison des prises de commandes de dernière minute qui sont désormais de plus en plus fréquentes grâce à la communication extérieure digitale, nous anticipons actuellement une croissance organique autour de +3,5%. »***

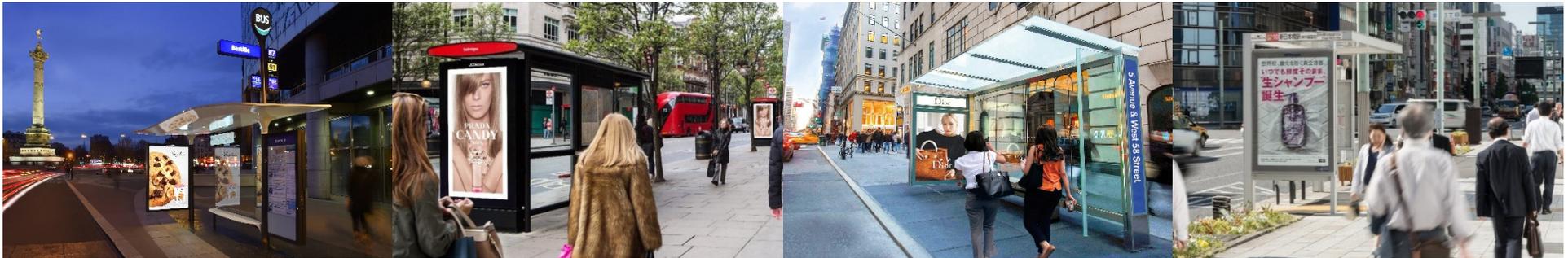
**Gérard Degonse**  
**Président du Conseil de Surveillance**



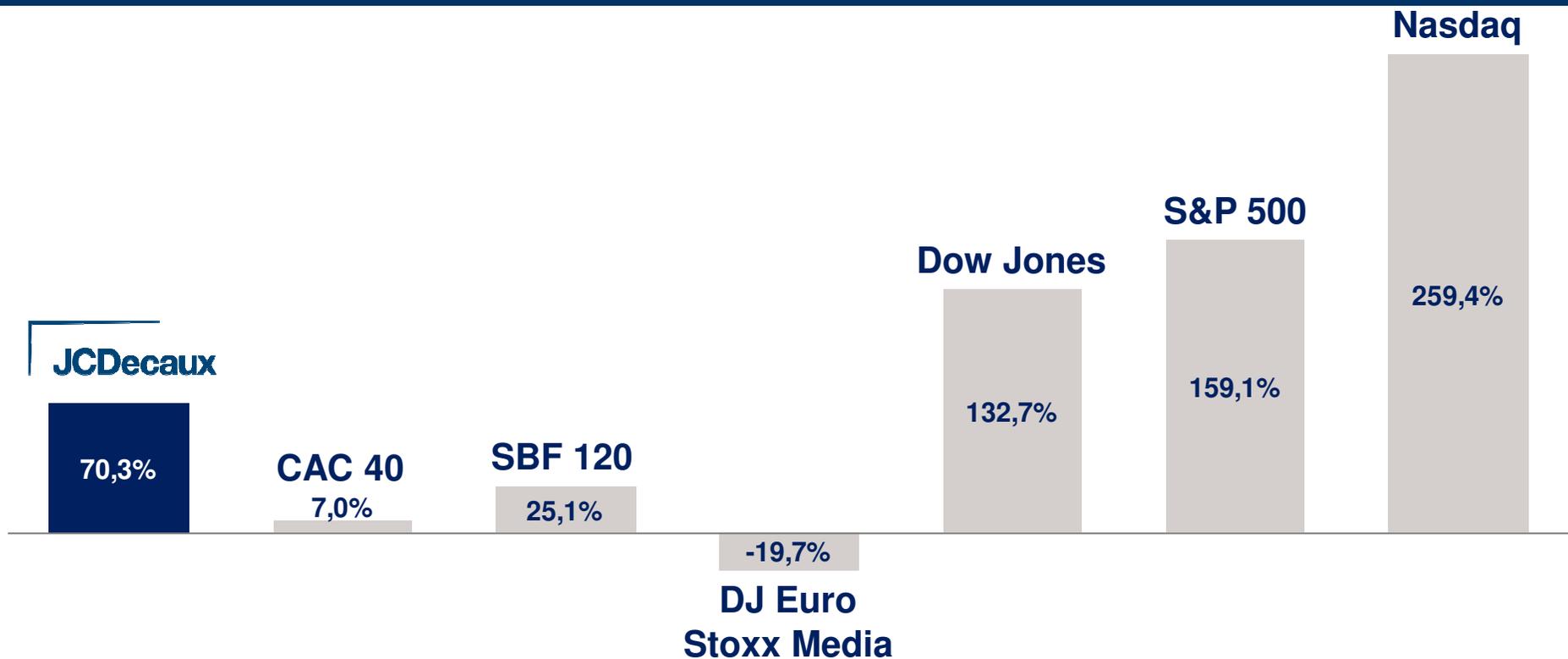
# ÉVOLUTION DU TITRE

Jean-François Decaux

Président du Directoire et Codirecteur Général

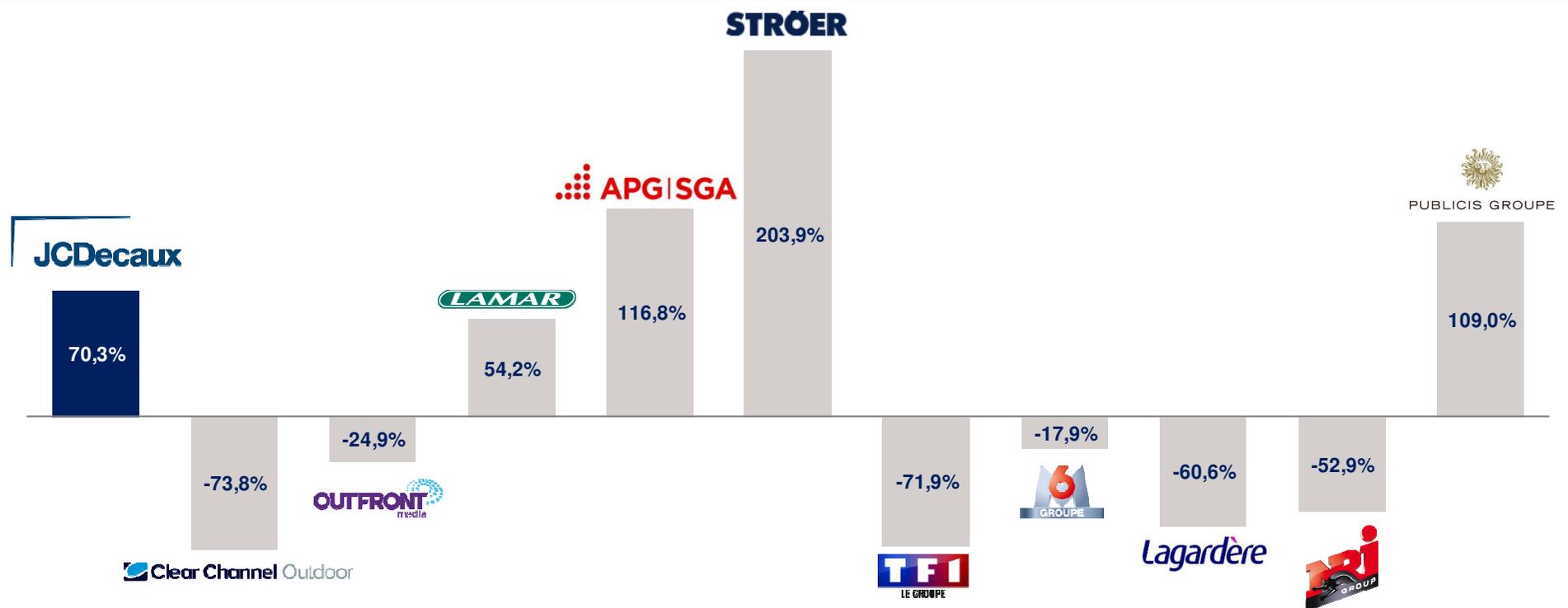


# ÉVOLUTION DU TITRE DEPUIS L'INTRODUCTION EN BOURSE (21 JUIN 2001)



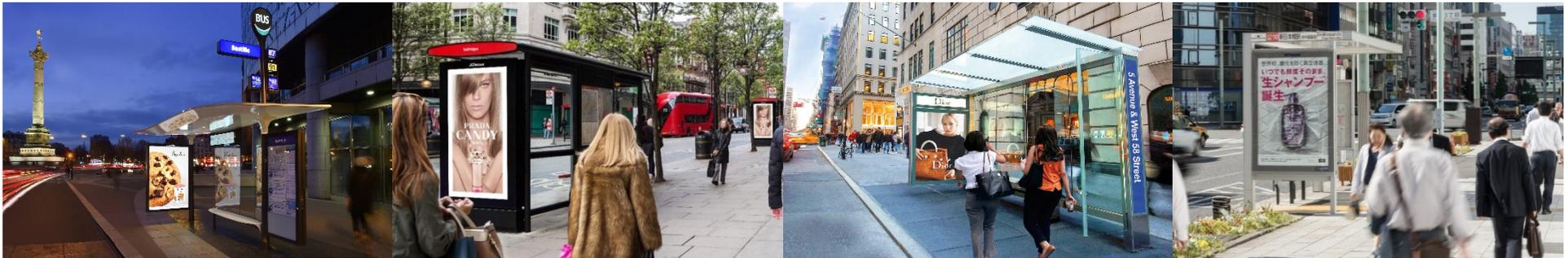
Evolution des cours de bourse depuis l'introduction en bourse de JCDecaux (21 juin 2001).  
Données de clôture au mercredi 16 mai 2018.

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



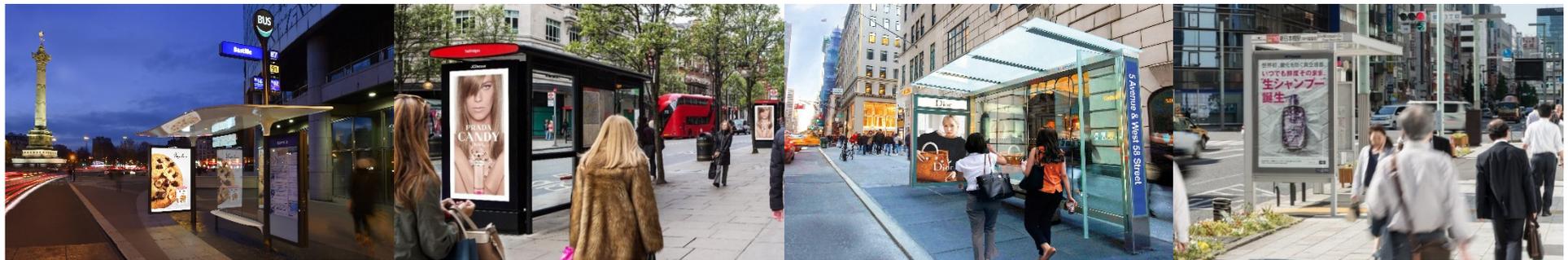
Evolution des cours de bourse depuis l'introduction en bourse de JCDecaux (21 juin 2001).  
Sauf pour CCO (11 novembre 2005), OUTFRONT Media (6 janvier 2006) et Ströer (14 juillet 2010).  
Données de clôture au mercredi 16 mai 2018.

# QUESTIONS & RÉPONSES



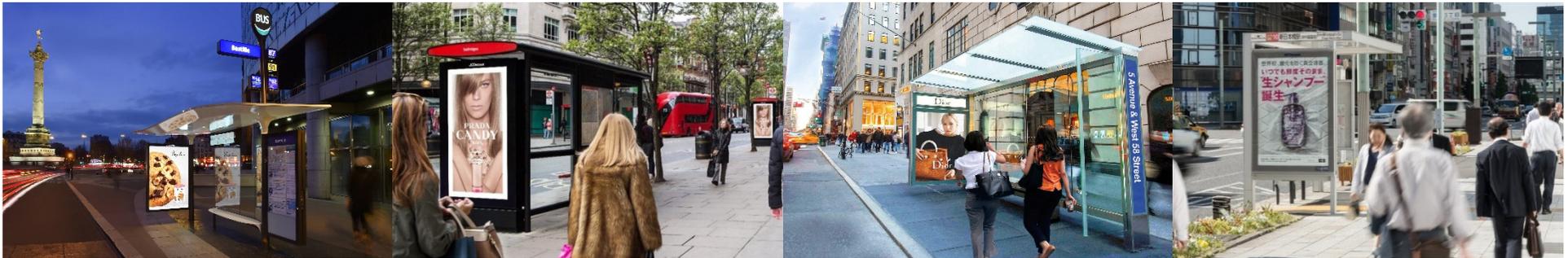
# Gérard Degonse

## 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 2018

17 mai 2018

JCDecaux



Aéroport International de Shanghai, Chine 