

RÉSULTATS ANNUELS 2017

8 mars 2018

JCDecaux



Aéroport International de Shanghai, Chine 

ACTIVITÉ 2017

Jean-François Decaux

Président du Directoire et Co-Directeur Général



RÉSULTATS ANNUELS 2017

En millions d'euros, sauf %. Données ajustées ⁽¹⁾ 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 ⁽²⁾	358,1	351,4	+1,9%
▶ Résultat net part du Groupe avant charges de dépréciation, IFRS ⁽³⁾	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	

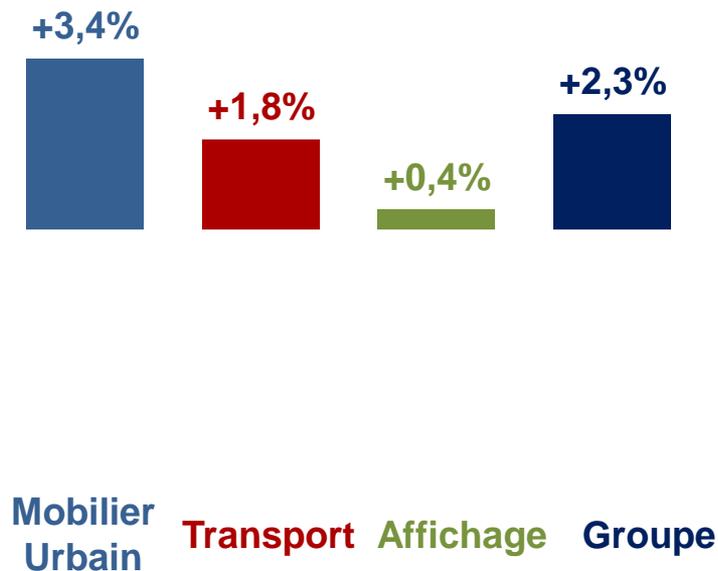
⁽¹⁾ Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11.

⁽²⁾ L'impact des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation en 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€.

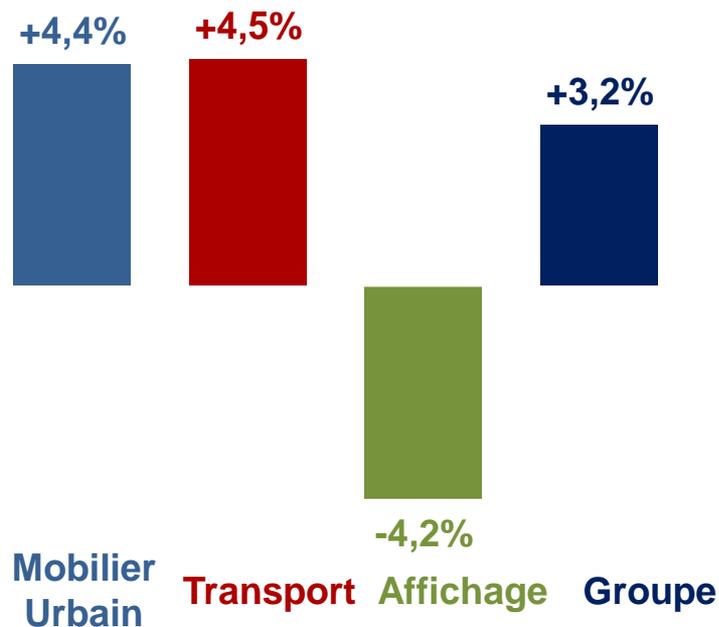
⁽³⁾ L'impact des charges de dépréciation sur le résultat net part du Groupe en 2017 correspond à une dépréciation nette des actifs corporels et incorporels et une dotation nette de provisions pour perte à terminaison, nettes de l'effet d'impôts et de l'impact des minoritaires, de -10,6m€. L'impact des 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 (%)



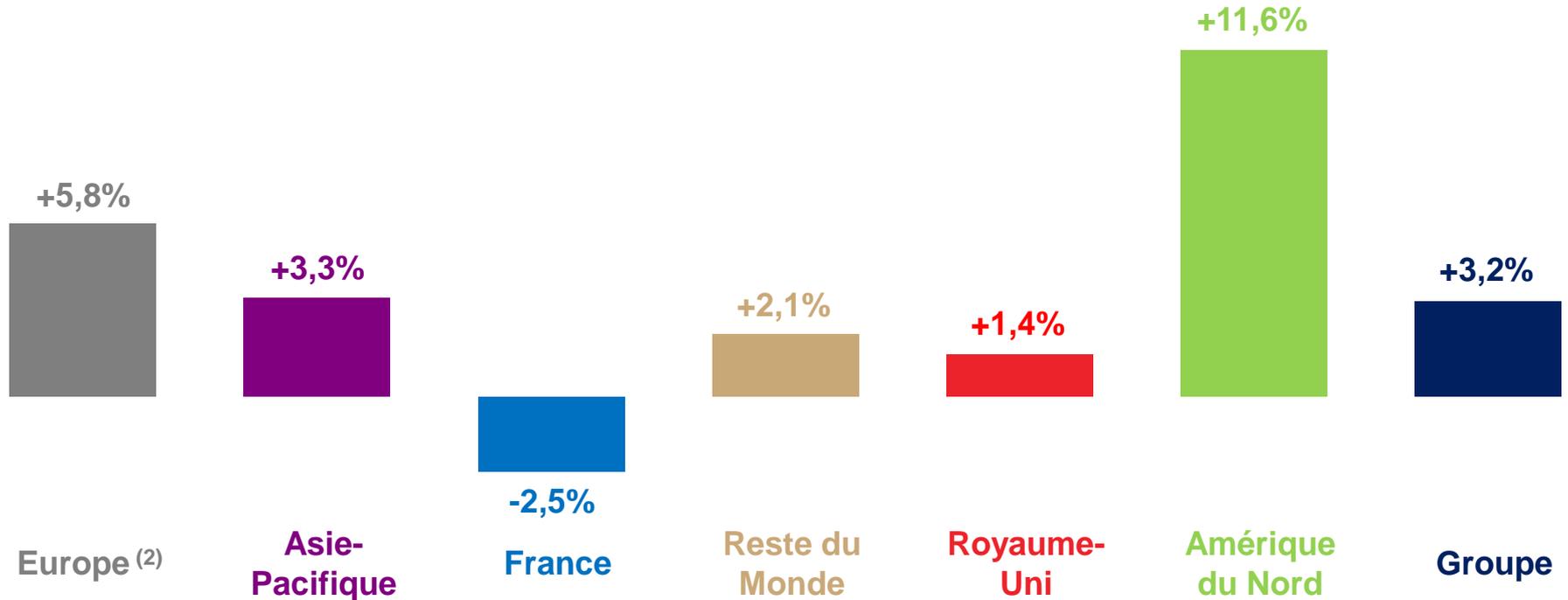
Croissance organique (%) ⁽¹⁾



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

CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ 2017 PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

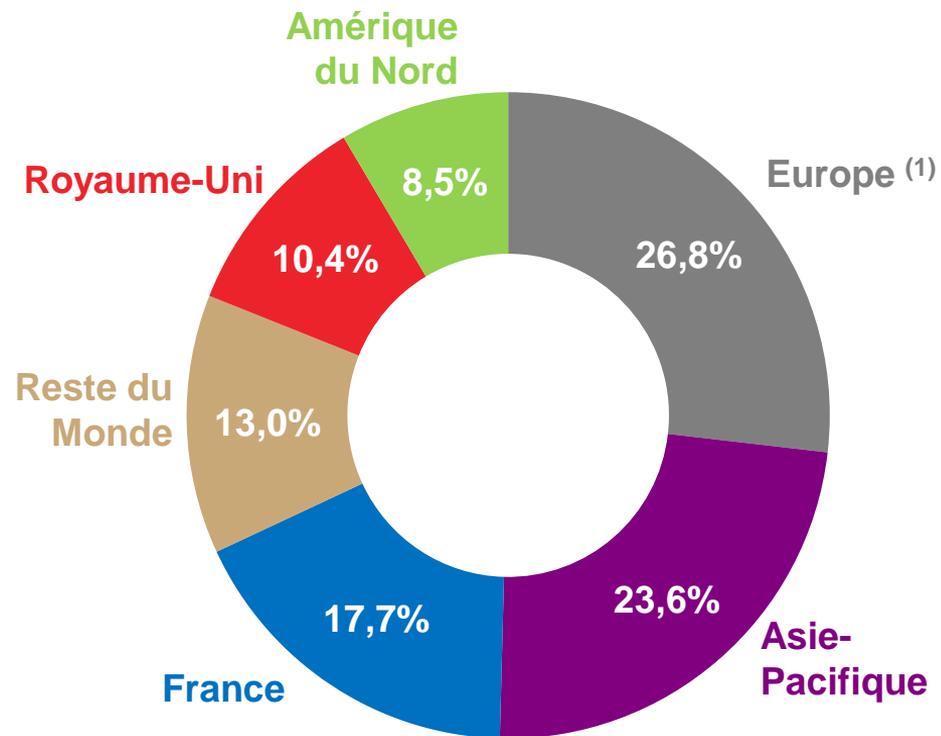
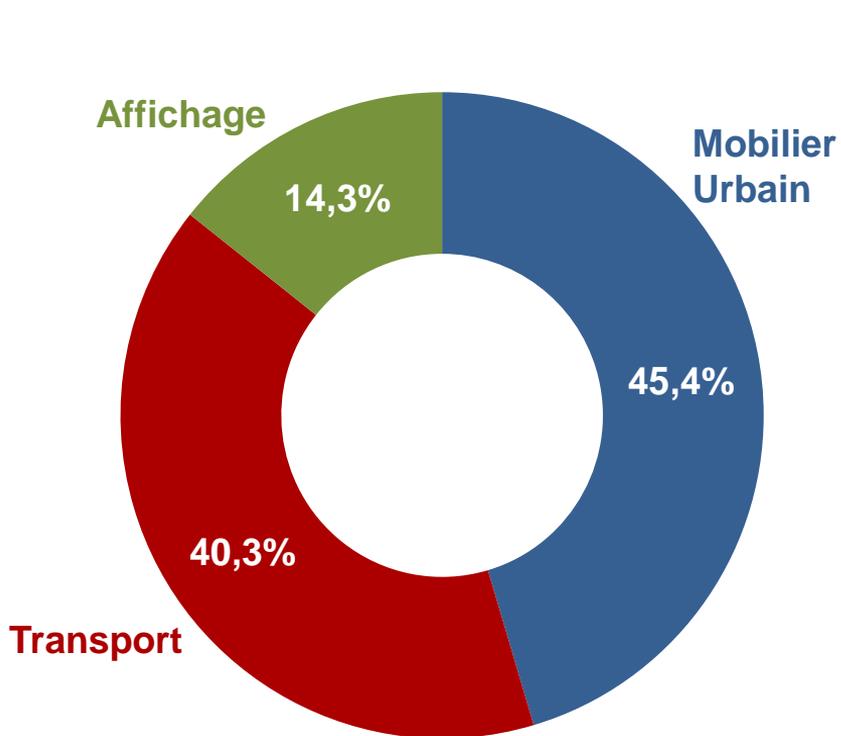
Croissance organique (%) ⁽¹⁾



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

⁽²⁾ Hors France et Royaume-Uni

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ 2017



(1) 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

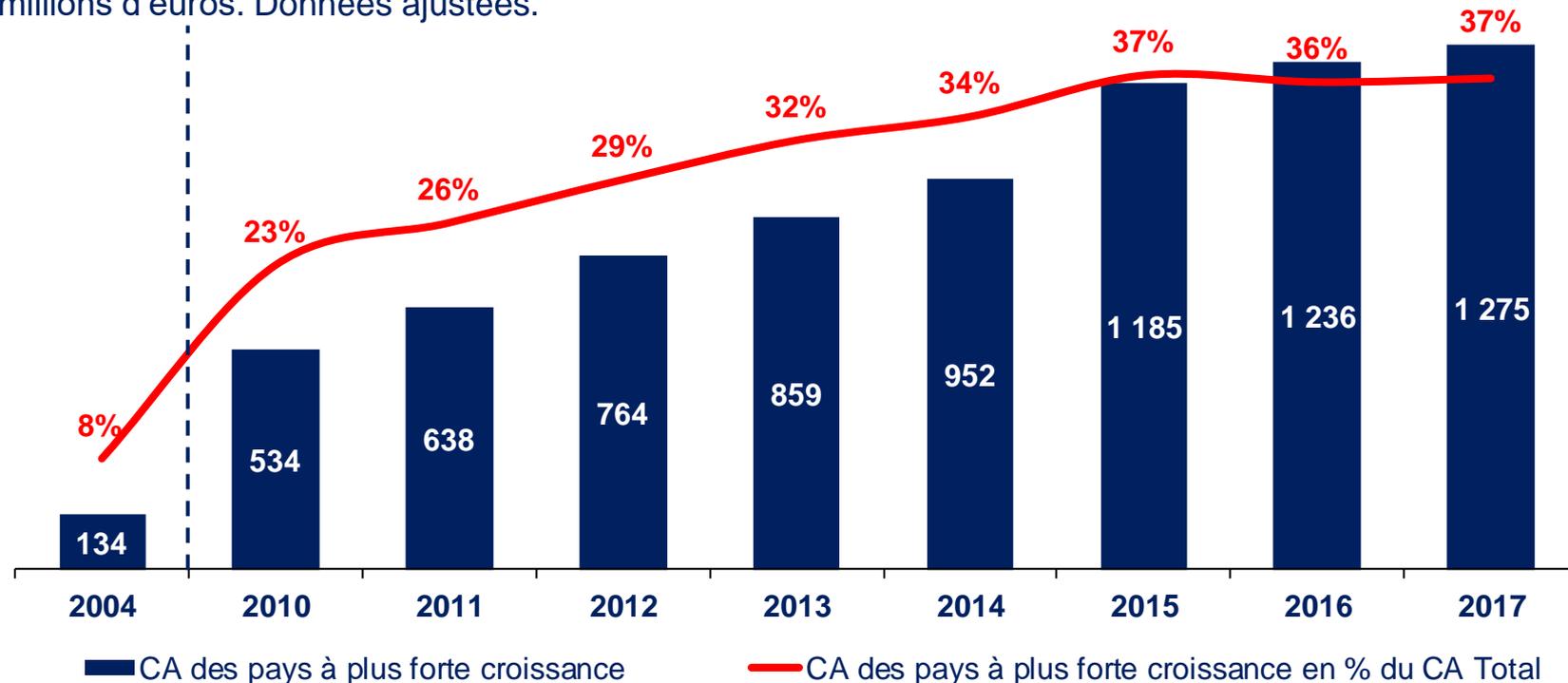
#	Catégorie	En % du CA 2017	Var. en %
1	Distribution	16,1%	+0,7%
2	Loisir, Divertissement & Cinéma	11,5%	-0,2%
3	Produits de luxe et de beauté	10,2%	-0,1%
4	Finance	9,8%	+0,6%
5	Agroalimentaire	7,5%	-0,7%
6	Télécoms & Technologie	6,4%	+0,2%
7	Automobile	5,9%	-0,3%
8	Services	5,7%	-0,1%
9	Voyages	5,6%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

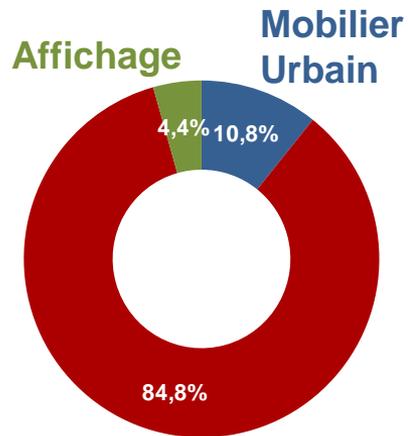


Les "pays à plus forte croissance" incluent l'Europe Centrale et de l'Est (sauf l'Autriche), les Pays Baltes, la Russie, la Turquie, l'Ukraine, l'Amérique Latine, l'Asie (Chine avec Hong Kong et Macao, Mongolie, Thaïlande, Corée du Sud, Singapour, Inde), l'Afrique, le Moyen-Orient et l'Asie Centrale.

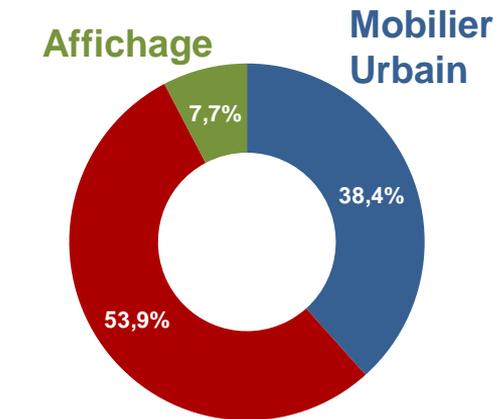
TRÈS FORTE CROISSANCE DE LA COMMUNICATION EXTÉRIEURE DIGITALE

Répartition par segment

2013

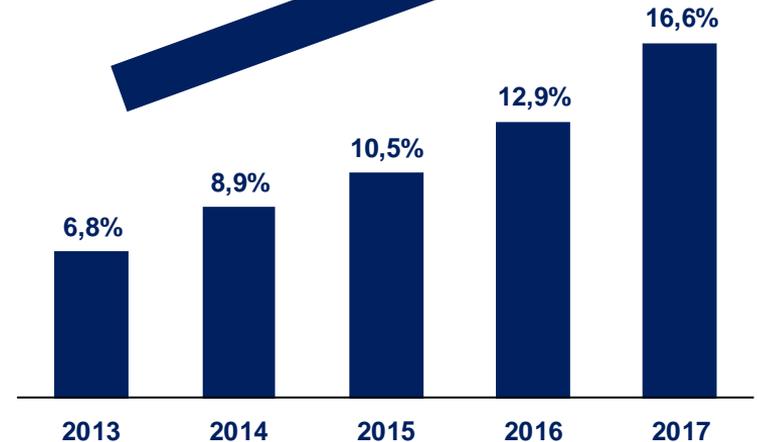


2017



Données ajustées

+33% CAGR

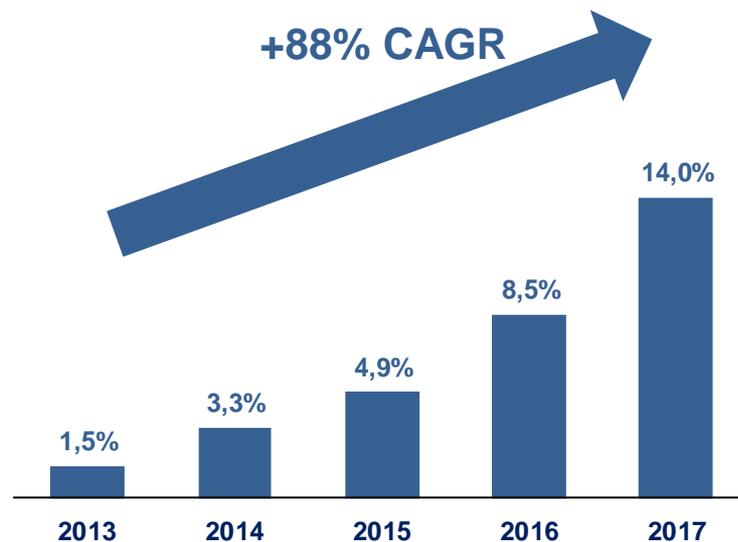


CA digital Groupe en % du CA Groupe total

TRÈS FORTE CROISSANCE EN MOBILIER URBAIN DIGITAL

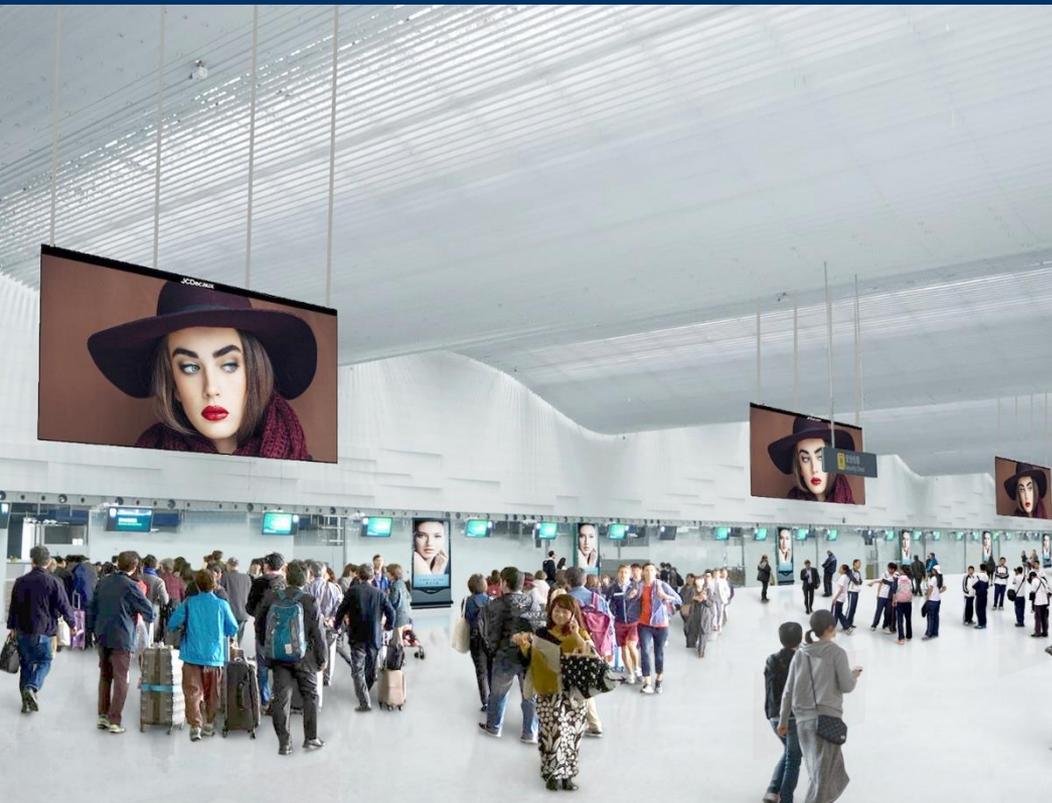


Données ajustées



CA digital Mobilier Urbain en % du CA Mobilier Urbain total

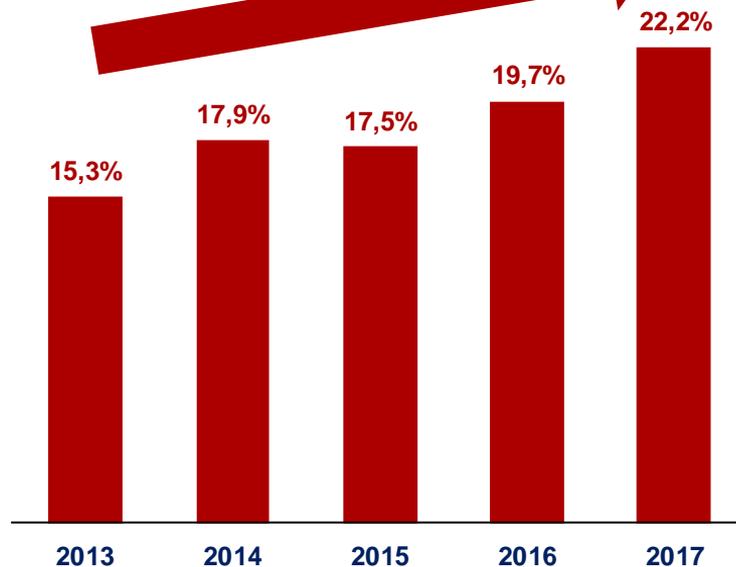
LE TRANSPORT DEVIENT DE PLUS EN PLUS DIGITAL



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

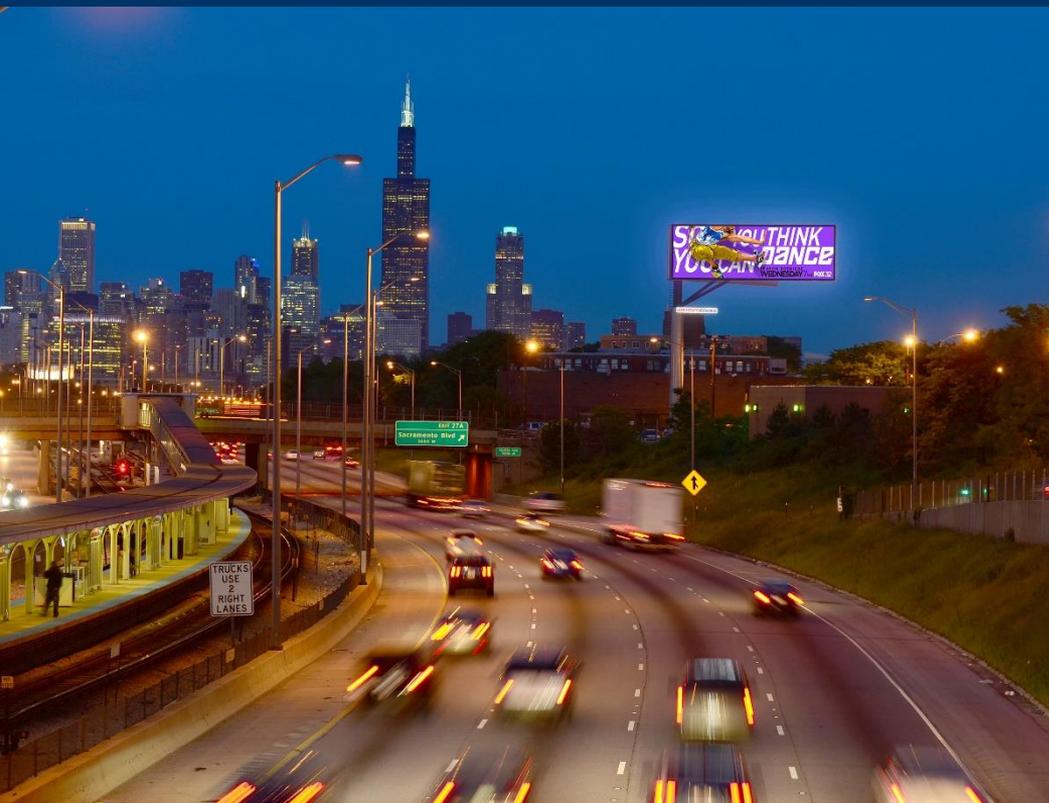
Données ajustées

+19% CAGR

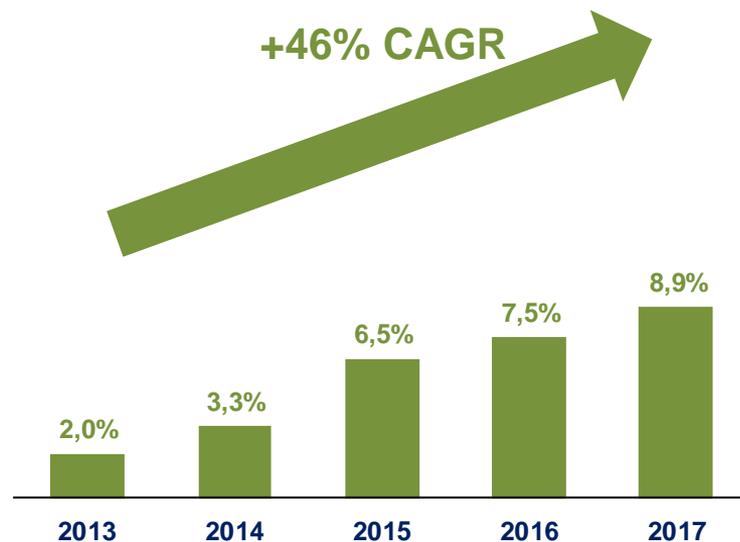


CA digital Transport en % du CA Transport total

AFFICHAGE GRAND FORMAT DIGITAL : LESS IS MORE



Données ajustées



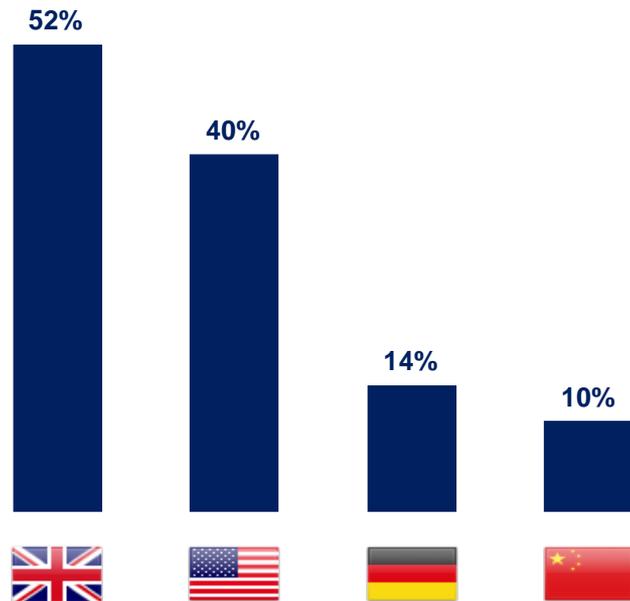
CA digital Affichage en % du CA Affichage total

4 PAYS RÉALISENT 70% DU CHIFFRE D'AFFAIRES DIGITAL



Abribus digitaux, New York, États-Unis 

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



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

Croissance publiée en devise locale (en %)

+12,0%



JCDecaux
USA

+2,7%



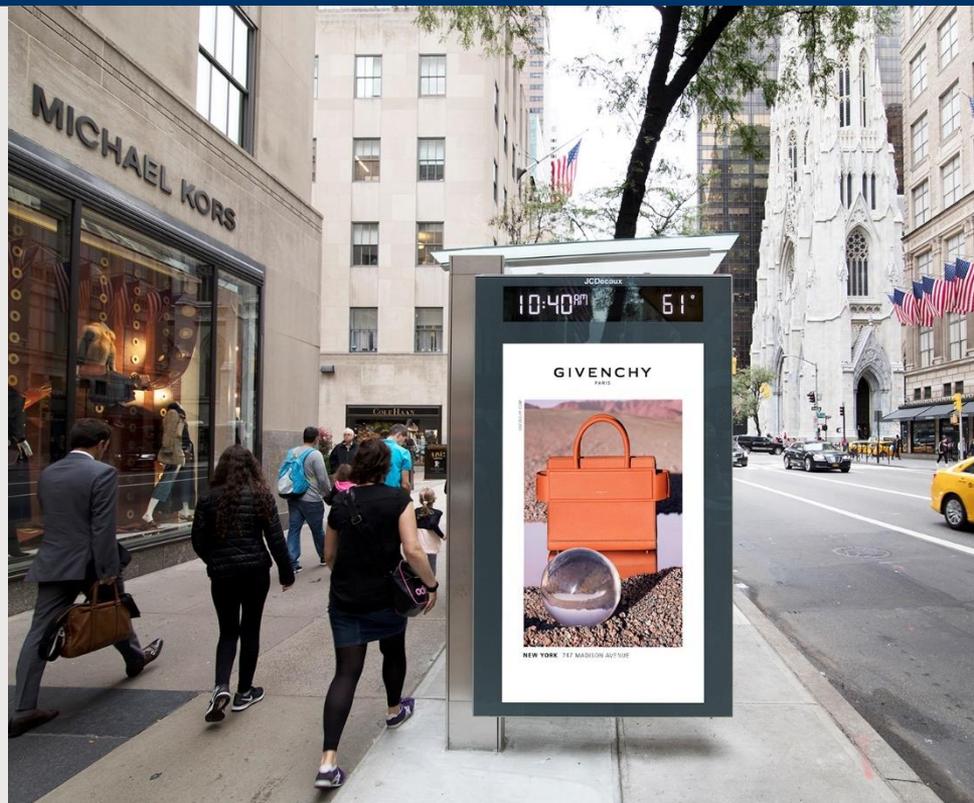
Lamar

+0,9%



OUTFRONT

-1,0%
CCO^(e)



Source : Informations publiées par les sociétés, Estimations de JCDecaux

(e) : Estimations

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

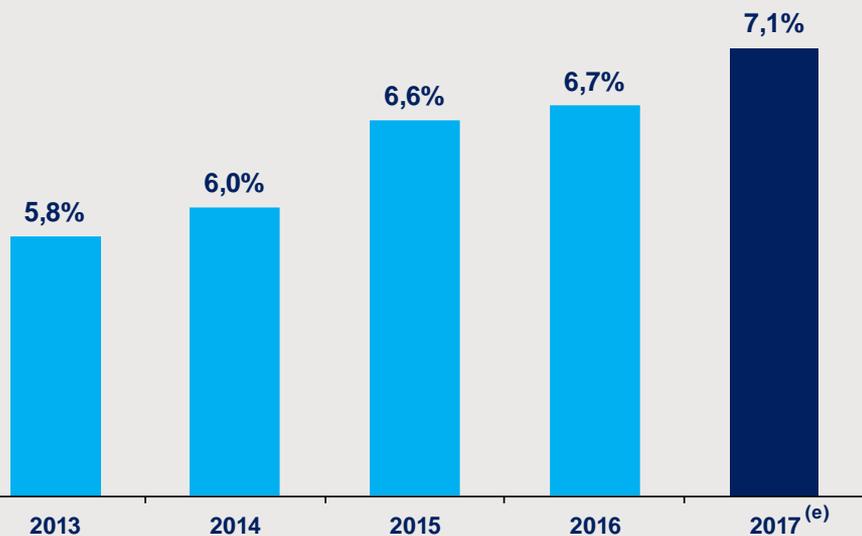
- Le Mobilier Urbain de Chicago devient digital avec **150 écrans 86 pouces** avec du contenu animé, dans les emplacements premium du centre d'affaires



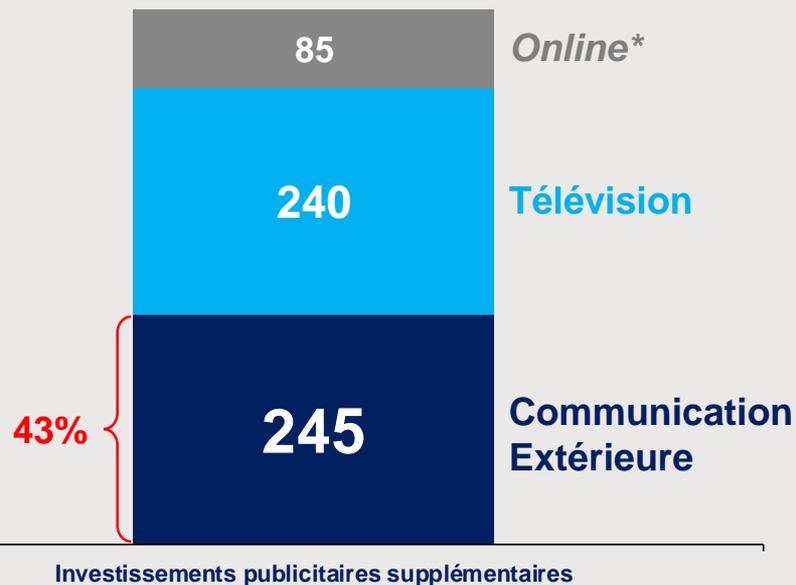
Écrans digitaux synchronisés dans un abribus, Chicago, États-Unis 

LA COMMUNICATION EXTÉRIERE GAGNE DES PARTS DE MARCHÉ EN ALLEMAGNE

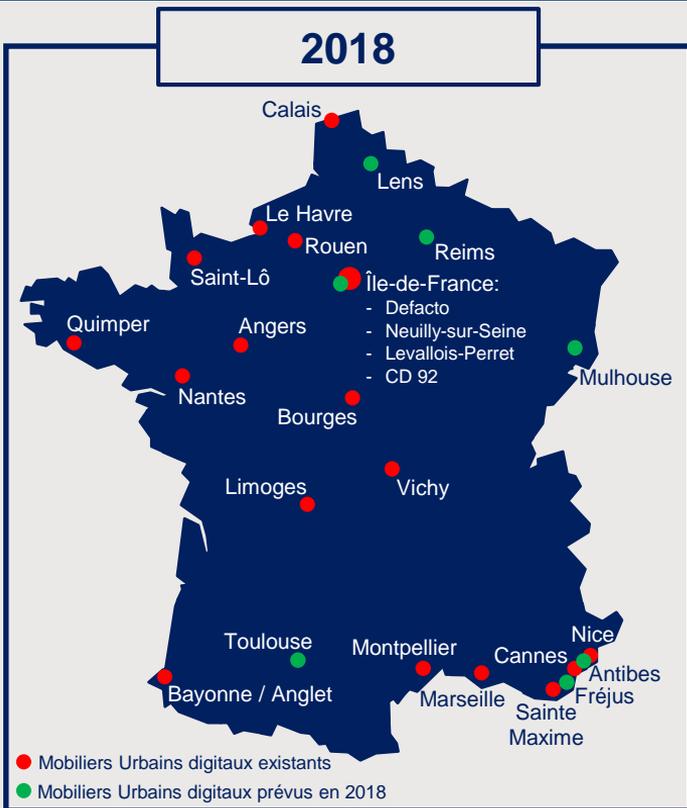
Part de la communication extérieure (en % des investissements publicitaires en Allemagne)



Part des investissements publicitaires supplémentaires en Allemagne en 2017



FRANCE : LE DÉPLOIEMENT DE MOBILIERS URBAINS DIGITAUX S'ACCÉLÈRE



DÉCEMBRE 2017 :

220 écrans



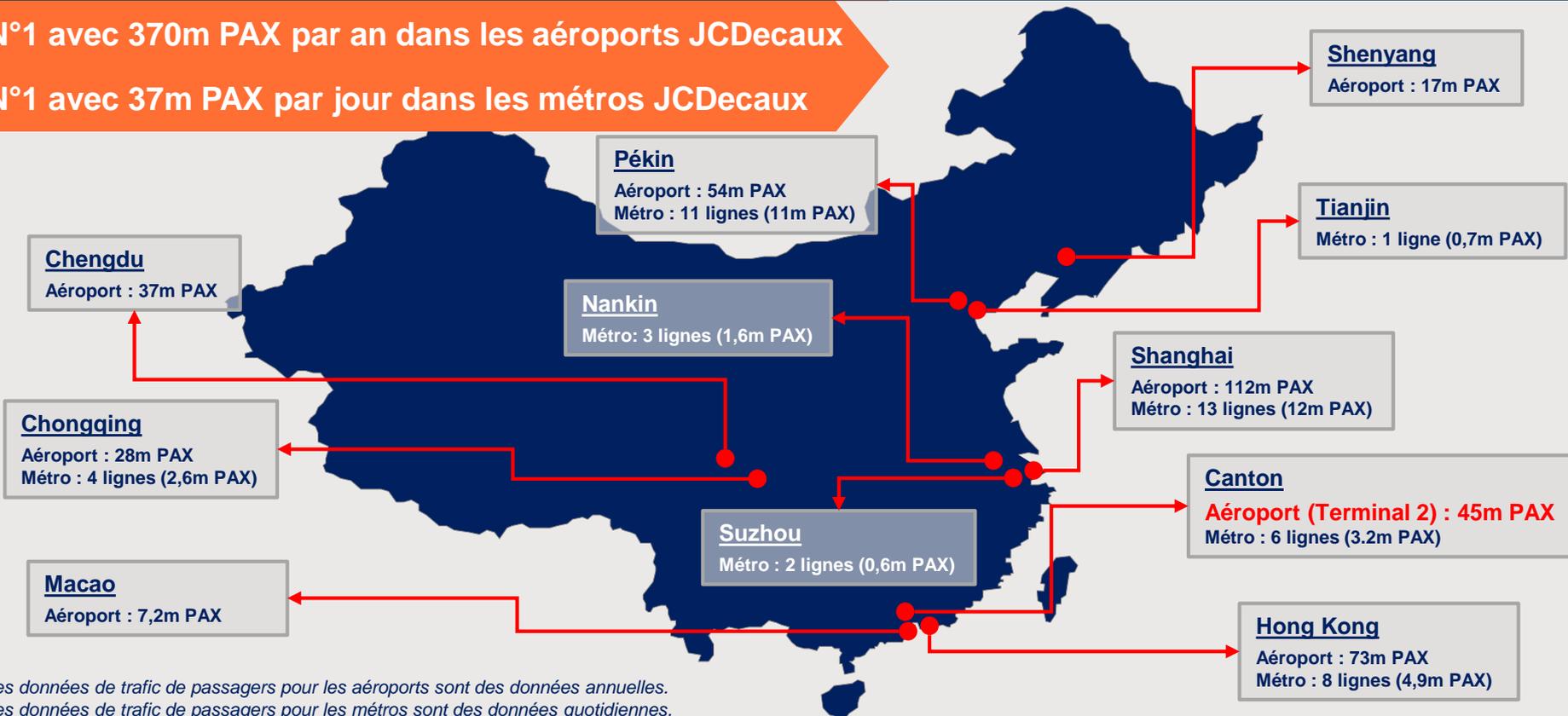
DÉCEMBRE 2018 :

≈ 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 2m²
 - 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



N°1 DE LA COMMUNICATION EXTÉRIEURE À SINGAPOUR

- **Contrat publicitaire de 7 ans avec la LTA***
 - 1 459 aribus 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



Photomontage de MUPI digitaux sur Orchard Road, Singapour



* Land Transport Authority

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^{ème} plus grand marché publicitaire en Amérique Latine** ⁽¹⁾
- **Réseau national avec des emplacements de grande qualité** dans de grandes métropoles telles que Mexico, Monterrey et Guadalajara
- **Une consolidation qui s'accélère**



BRÉSIL : UNE FORTE CROISSANCE ORGANIQUE

■ Métropole de São Paulo

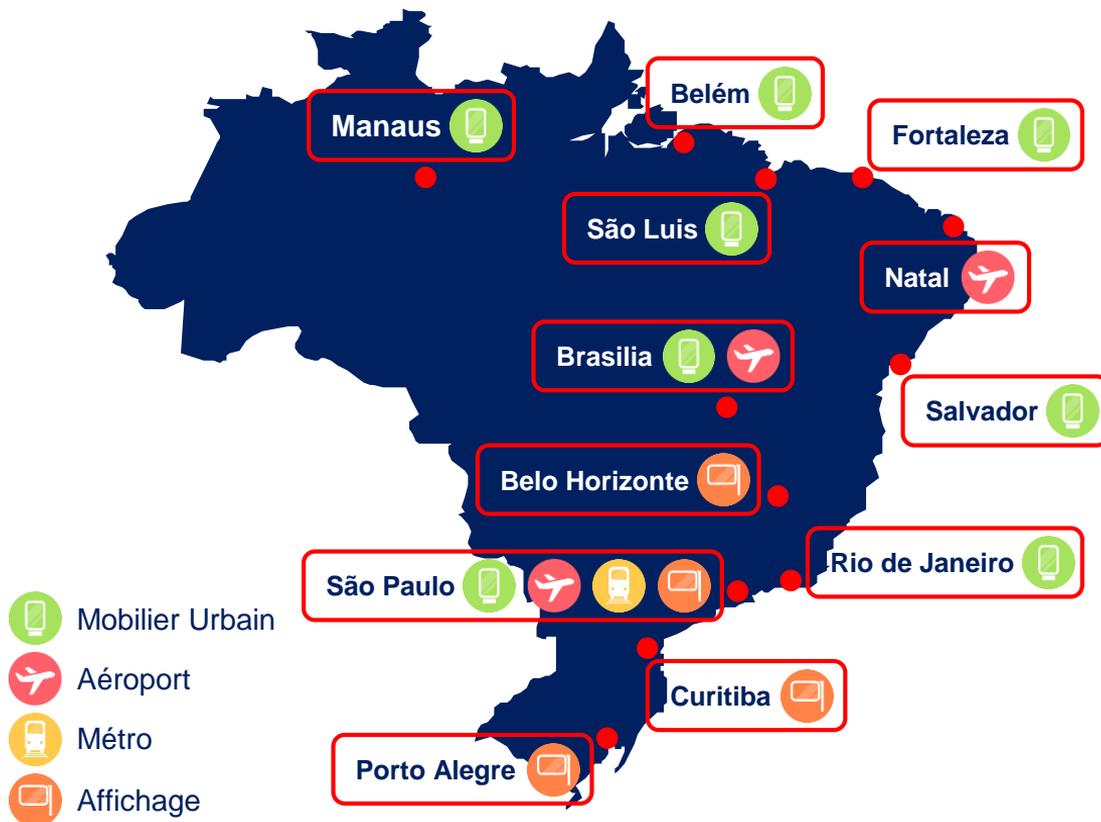
- 21% de la population brésilienne (43 millions d'habitants)
- 32% du PIB du Brésil

■ 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

Renouvellements / Extensions

MOBILIER URBAIN

	Japon	Abribus de Tokyo
	France	Mobilier Urbain de Nantes Métropole
	Pays-Bas	Abribus et abris de trams de Rotterdam
	Equateur	Mobilier Urbain de Guayaquil
	Emirats Arabes Unis	Mobilier Urbain à Dubaï
	Suède	MUPI et e-vélos de Stockholm
	Australie	Abris de tramways Yarra trams à Melbourne
	Mexique	Ligne 7 du Metrobús à Mexico
	Myanmar	Mobilier Urbain de Rangoun
	Singapour	Mobilier Urbain de Singapour

TRANSPORT

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

MOBILIER URBAIN

	Allemagne	Mobilier Urbain de Mannheim
	Allemagne	Mobilier Urbain de Berlin
	Belgique	Mobilier Urbain de Liège
	Finlande	Abribus et abris de trams d'Helsinki
	France	Mobilier Urbain de Lyon
	France	Abribus de Nice
	Australie	Cabines téléphoniques intelligentes avec Telstra
	Pays-Bas	MUPI de La Haye

TRANSPORT

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

 **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



ROBECOSAM
Sustainability Award
Silver Class 2018



INDICES EUROPE 120
INDICES EUROZONE 120



MEMBER OF
Dow Jones
Sustainability Indices
In Collaboration with RobecoSAM

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



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



APPLICATION D'IFRS 11

- Conformément à IFRS 11 applicable au 1^{er} janvier 2014, les sociétés sous contrôle conjoint antérieurement consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle doivent désormais être intégrées selon la méthode de la mise en équivalence.
- Toutefois, les données opérationnelles des sociétés sous contrôle conjoint continuent d'être intégrées proportionnellement dans le reporting de gestion opérationnelle du Groupe, sur lequel s'appuient les dirigeants dans le cadre de leurs prises de décision.
- En effet, les dirigeants considèrent que cette information permet de mesurer la performance opérationnelle du Groupe et d'éclairer leur prise de décision. C'est pourquoi, les données opérationnelles communiquées dans ce document sont ajustées pour prendre en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint.
- Pour le compte de résultat, il s'agit de tous les agrégats jusqu'au résultat d'exploitation. Pour le tableau de flux de trésorerie, il s'agit de tous les agrégats jusqu'au cash-flow disponible.
- Nous présentons systématiquement la réconciliation entre les données IFRS et les données ajustées, dans le respect des instructions de l'AMF. Les réconciliations sont présentées en Annexes.

RÉSULTATS ANNUELS 2017

En millions d'euros, sauf %. Données ajustées ⁽¹⁾ 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 ⁽²⁾	358,1	351,4	+1,9%
▶ Résultat net part du Groupe avant charges de dépréciation, IFRS ⁽³⁾	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	

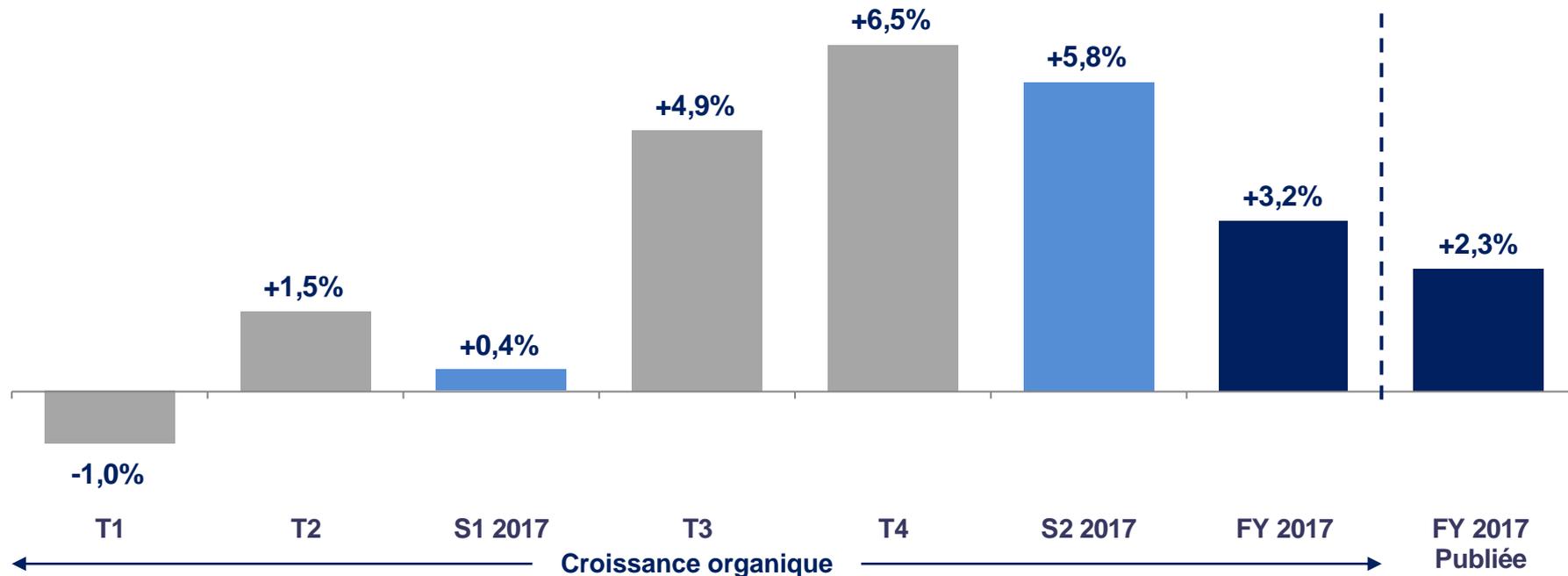
⁽¹⁾ Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11.

⁽²⁾ L'impact des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation en 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€.

⁽³⁾ 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 PLUS SOUTENUE AU SECOND SEMESTRE

Croissance organique du chiffre d'affaires (%) ⁽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.

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

Merci de se référer aux Annexes pour les définitions financières.

DE LA MARGE OPÉRATIONNELLE AU RÉSULTAT D'EXPLOITATION

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

	2017	2016	
► Marge opérationnelle	653,5	646,5	+1,1%
• 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
► Résultat d'exploitation avant charges de dépréciation	358,1	351,4	+1,9%
• Charges nettes de dépréciation, hors goodwill ⁽¹⁾	(12,3)	1,7	
• Dépréciation du goodwill	-	-	
► Résultat d'exploitation après charges de dépréciation	345,8	353,1	-2,1%

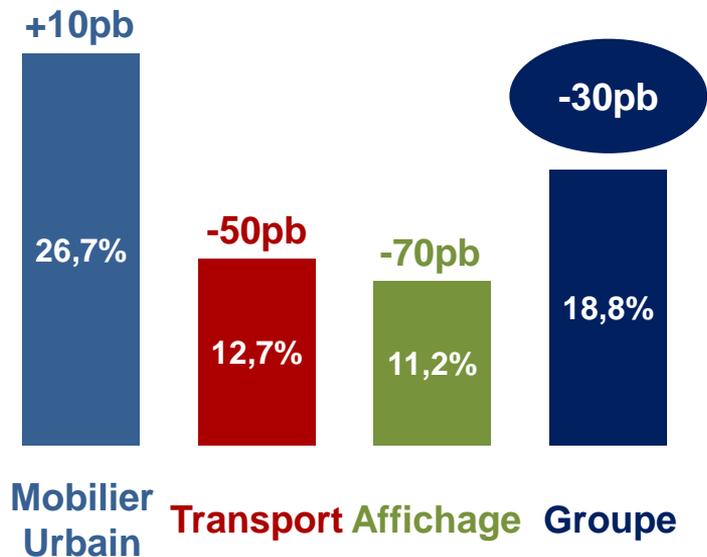
⁽¹⁾ Y compris dépréciation de l'actif net des sociétés sous contrôle conjoint.

Merci de se référer aux Annexes pour les définitions financières.

MARGES PAR SEGMENT

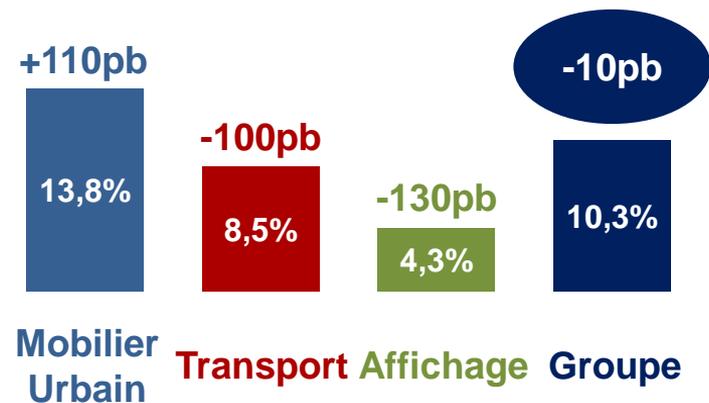
Marge opérationnelle (% du CA)

Données ajustées



Résultat d'exploitation ⁽¹⁾ (% du CA)

Données ajustées



⁽¹⁾ Avant charges de dépréciation

DU RÉSULTAT D'EXPLOITATION AU RÉSULTAT NET

En millions d'euros, sauf %

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

⁽¹⁾ 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).

Merci de se référer aux Annexes pour les définitions financières.

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) ⁽¹⁾	(15,8)	(93,4)	
• Autres ⁽²⁾	21,2	(21,6)	
► Variation de la dette nette (Bilan), IFRS	(34,2)	18,1	

⁽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 reclassements) et incluant la trésorerie nette des sociétés acquises et cédées.

Merci de se référer aux Annexes pour les définitions financières.

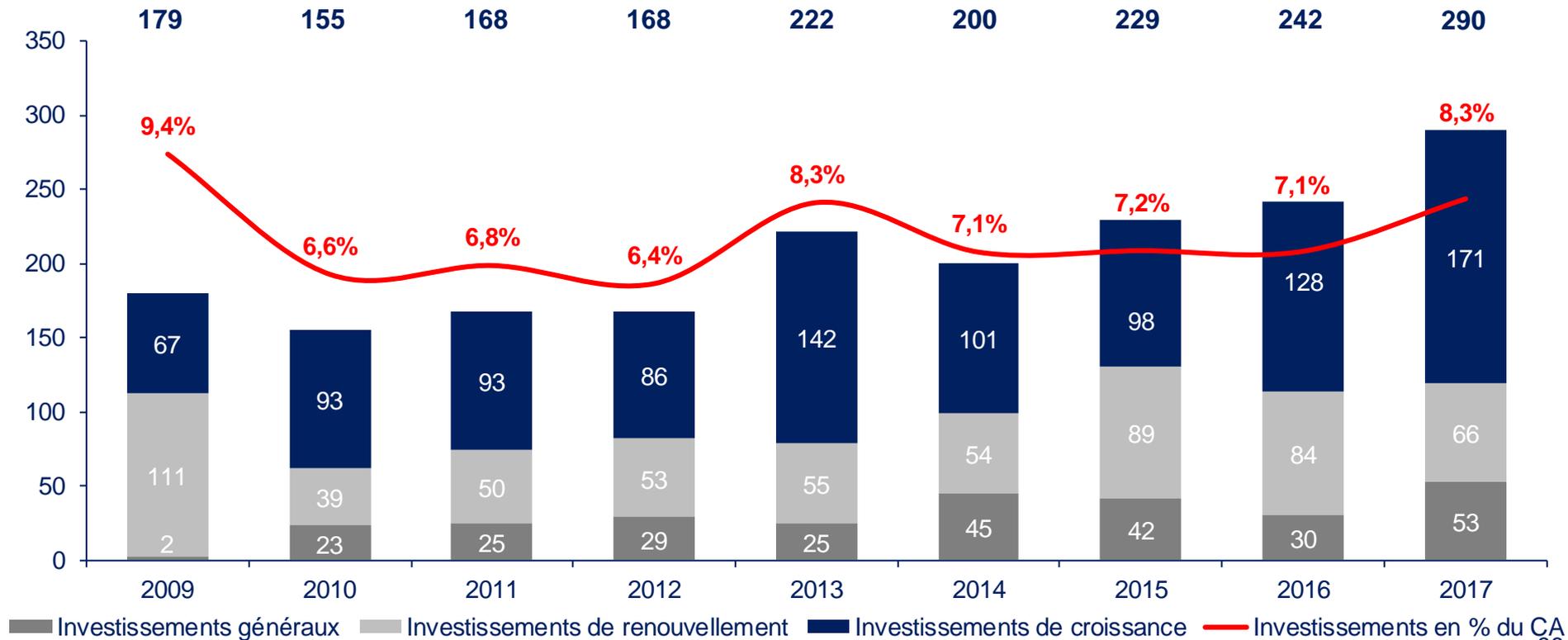
► Dette nette de fin de période, IFRS

384,4

418,6

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 2nd 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€

STRATÉGIE ET PERSPECTIVES DE CROISSANCE

Jean-Charles Decaux
Co-Directeur Général



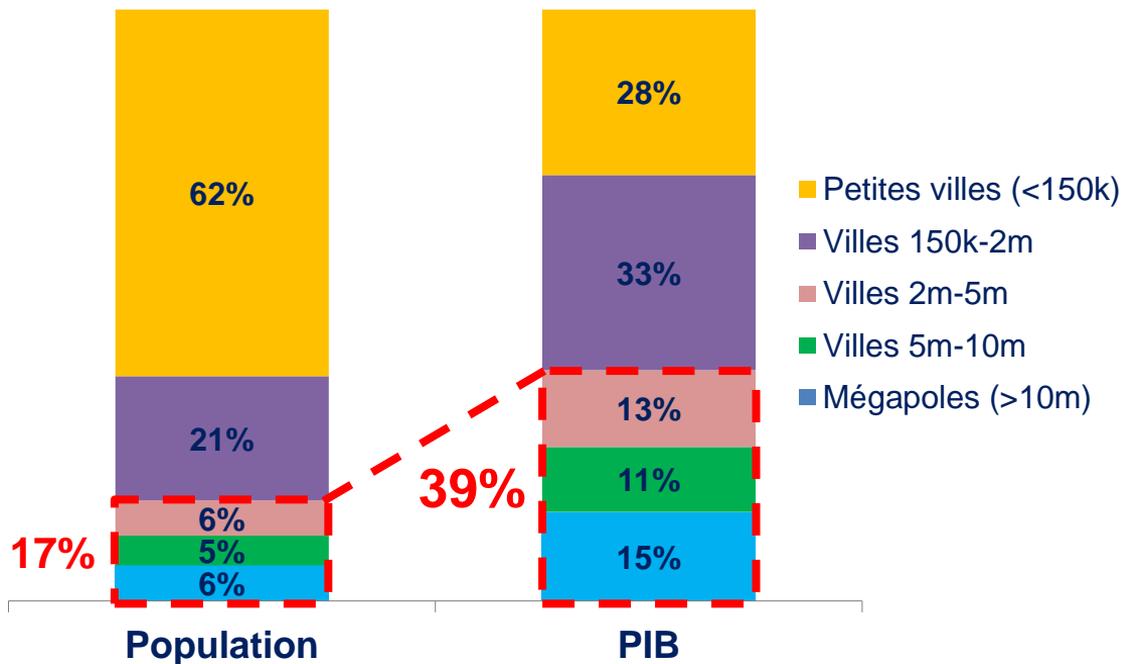
DE FORTS RELAIS DE CROISSANCE POUR LA COMMUNICATION EXTÉRIEURE

- **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



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	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	

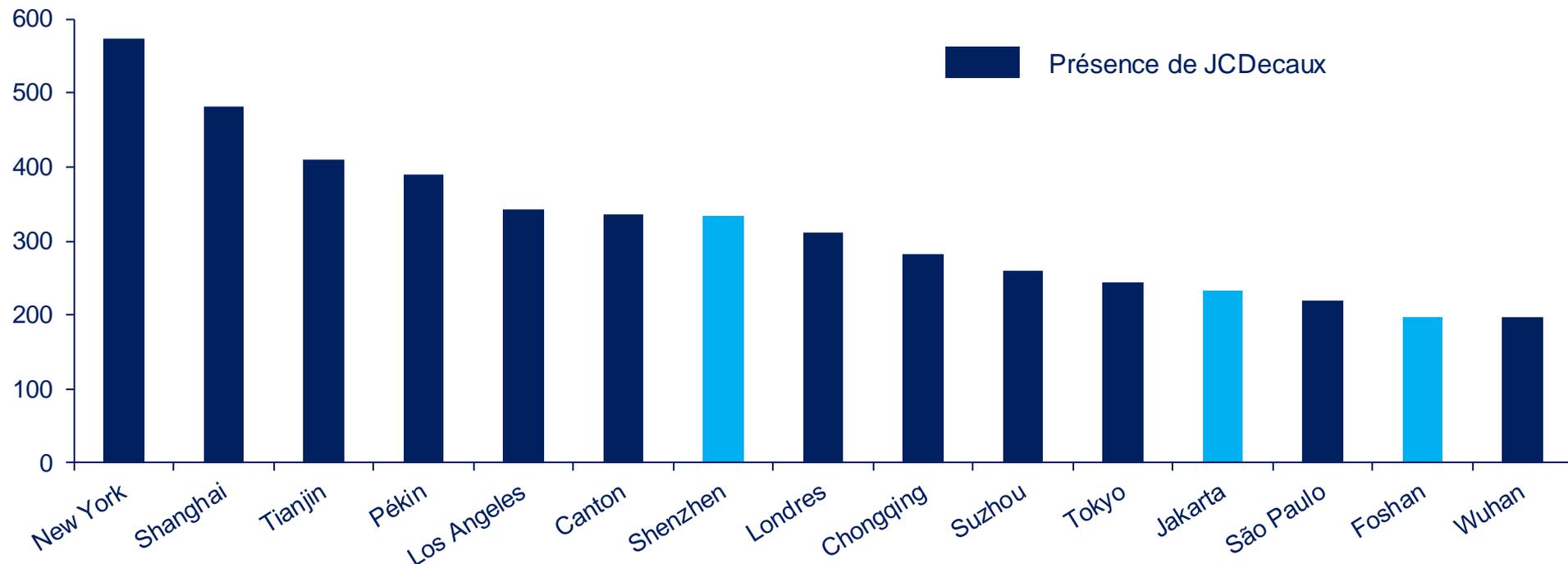
#	Ville	JCDecaux
27	Francfort	
28	Lodz	
29	Séville	✓
30	Zagreb	
31	Palerme	
32	Saragosse	✓
33	Athènes	
34	Riga	✓
35	Wroclaw	
36	Helsinki	✓
37	Stuttgart	✓
38	Copenhague	✓
39	Düsseldorf	✓

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

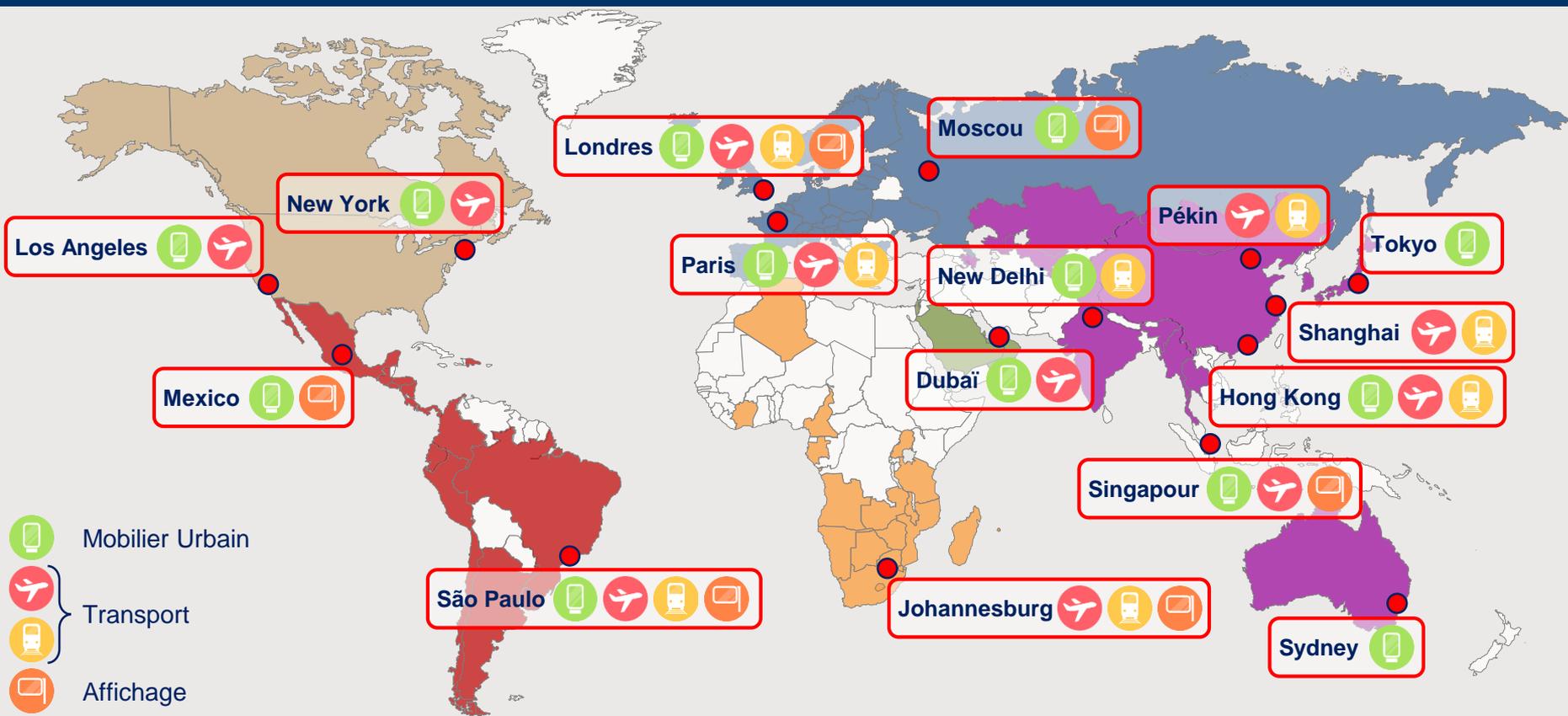
ET COUVRANT DÉSORMAIS 12 DES 15 VILLES LES PLUS CONTRIBUTRICES AU PIB MONDIAL EN 2030

▪ 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)



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

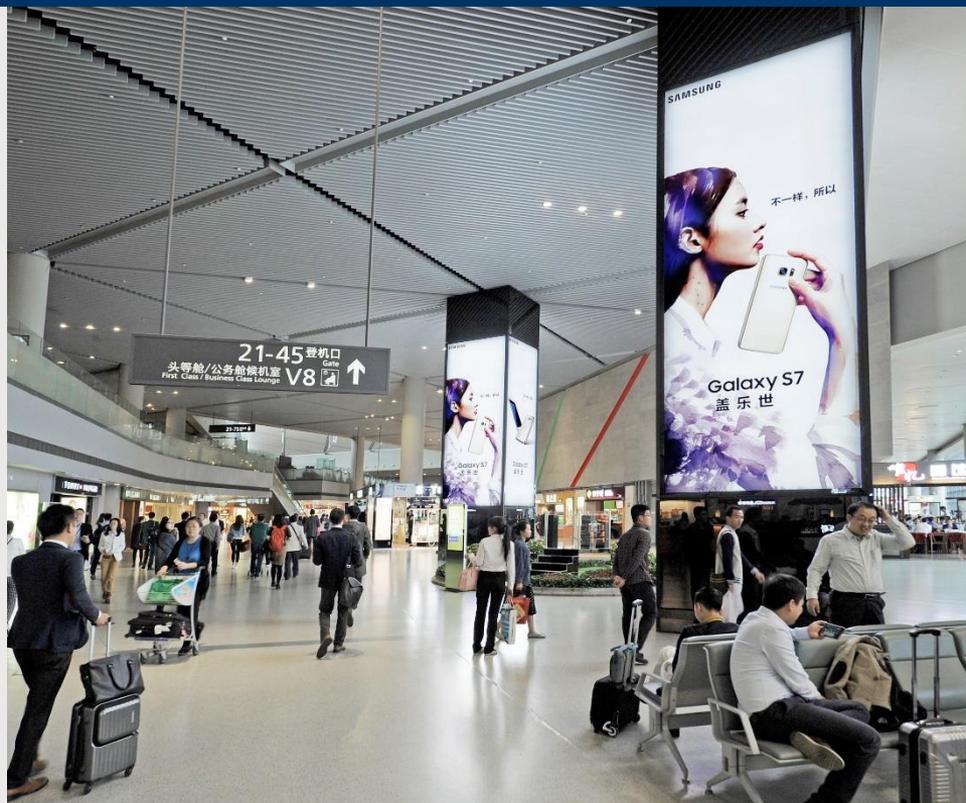
Source : ZenithOptimedia December 2017 Advertising Expenditure Forecasts, Estimations de JCDecaux



Aéroport International de Dubaï, EAU 

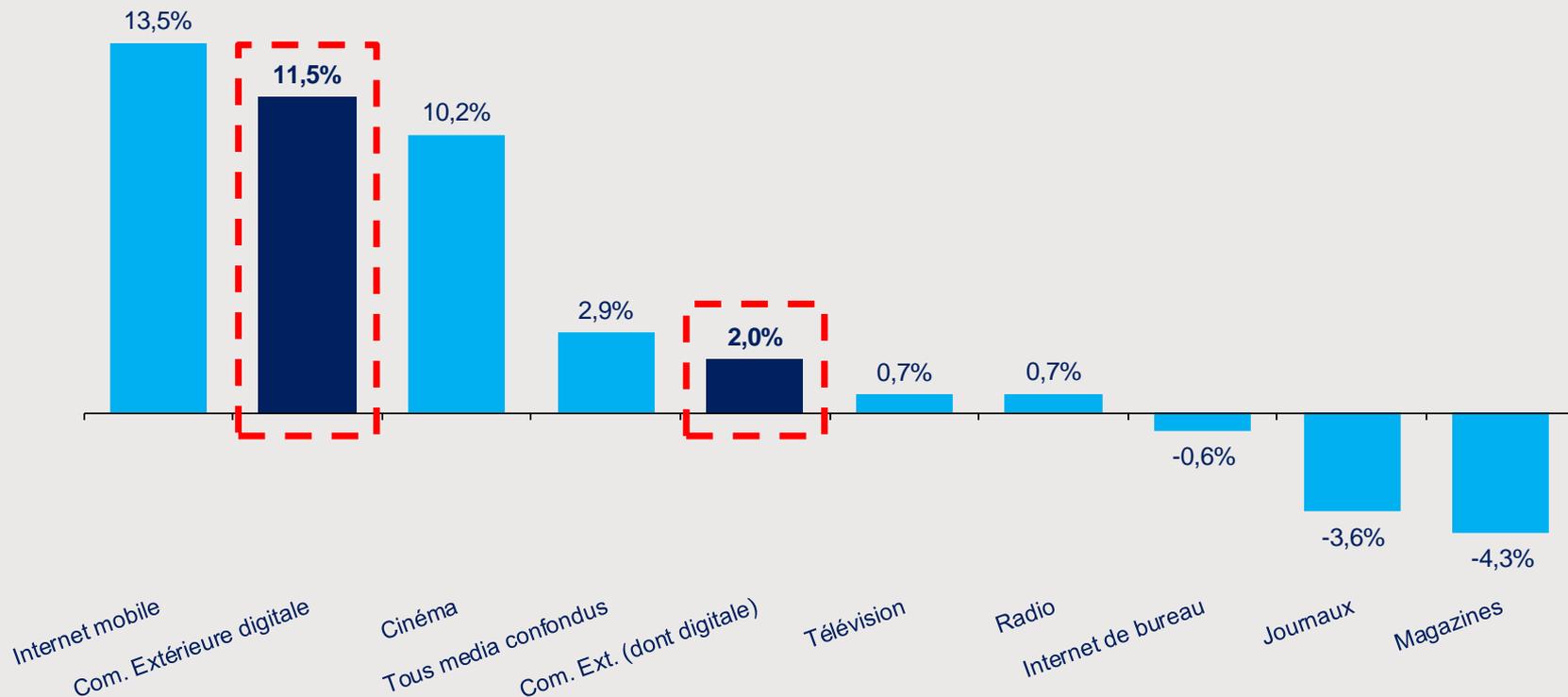
PLATEFORME AÉROPORTUAIRE MONDIALE UNIQUE

- **Le trafic aérien double tous les 15 ans**
 - De 1,2 milliards de passagers en 2016 à 2,4 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**



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

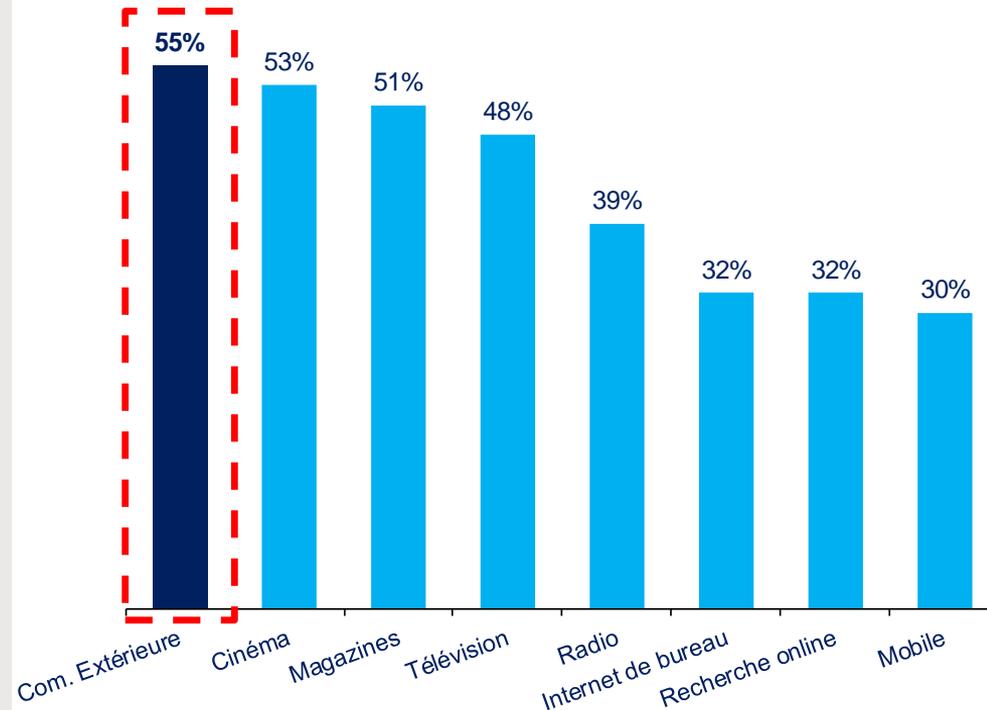
Croissance des investissements publicitaires par media 2017-2020 (CAGR)



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 »



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

Se connecte à des écosystèmes de plateformes externes



**SMART
CONTENT**

Contenu dynamique et
Plateforme de diffusion de campagnes

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.

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)

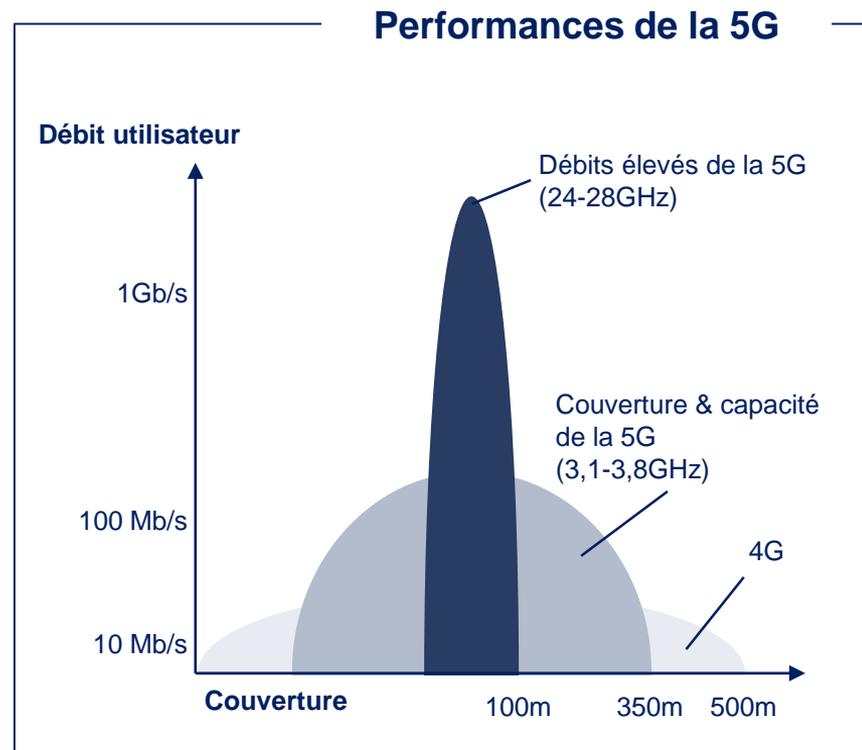


Creative DOOH corridor (Couloir digital créatif), Aéroport de Chongqing, Chine



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, Leipzig**

 **MUPI de Paris**

 **Lisbonne**

 **Utrecht**

 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

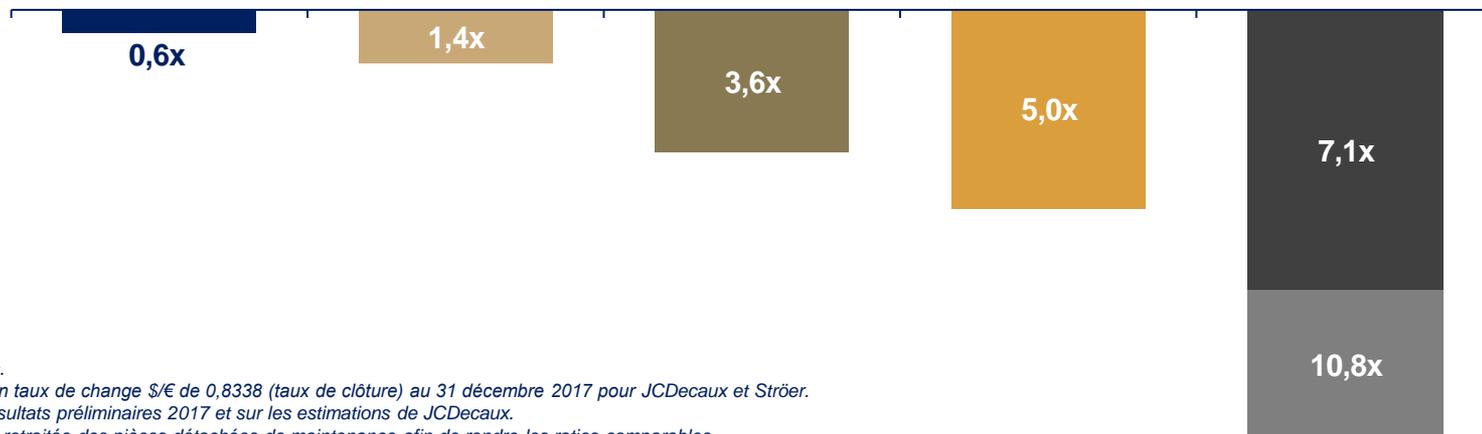
 **St. Pétersbourg**

 **Kazan**

 **Appels d'offres en cours**

STRUCTURE FINANCIÈRE LA PLUS SOLIDE DU MARCHÉ

	JCDecaux	Ströer	Lamar	OUTFRONT Media	CCO / iHeartMedia ⁽²⁾
Dette nette / EBITDA, IFRS ⁽¹⁾	0,6x	1,4x	3,6x	5,0x	7,1x / 10,8x
Dette brute	1,7mds\$	650m\$	2,6mds\$	2,3mds\$	5,1mds\$ / 20,4mds\$
Date d'échéance	2018-2023	2022	2019-2026	2022-2025	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.

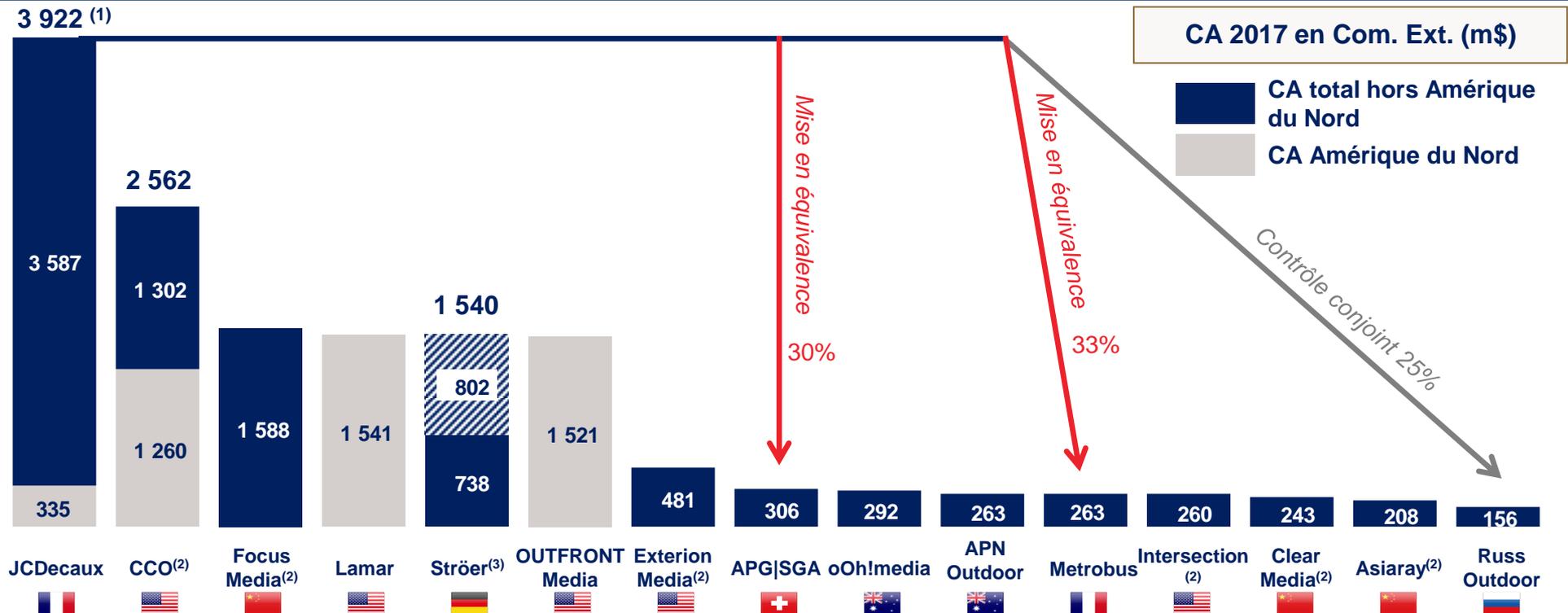
Les conversions monétaires sont basées sur un taux de change \$/€ de 0,8338 (taux de clôture) au 31 décembre 2017 pour JCDecaux et Ströer.

Les données de Ströer sont fondées sur les résultats préliminaires 2017 et sur les estimations de JCDecaux.

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

⁽²⁾ Les données de CCO et de iHeartMedia sont des données de 2016 puisque leurs chiffres 2017 n'ont pas encore été publiés.

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



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, AUD/€ de 0,6788 et RUB/€ de 0,0152.

⁽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⁾ Estimations JCDecaux pour le chiffre d'affaires 2017. ⁽³⁾ Le chiffre d'affaires de Ströer est séparé entre la partie Ströer Digital (802m\$) et les parties Ströer Germany et International (738m\$).

CONCLUSION

▪ Performance financière 2017

- Une nouvelle année record en termes de chiffre d'affaires tirée par le digital et un 2nd 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

PERSPECTIVES T1 2018

« En ce qui concerne le premier trimestre 2018, nous anticipons une croissance de notre chiffre d'affaires organique ajusté autour de +2 %, significativement affectée par la décision du Conseil d'État qui a confirmé l'annulation du contrat provisoire des MUI de Paris ainsi que par l'ouverture de l'aéroport de Canton Baiyun (Terminal 2), désormais attendue au deuxième trimestre 2018. »

ANNEXES



RÉCONCILIATION ENTRE DONNÉES AJUSTÉES ET DONNÉES IFRS – COMPTE DE RÉSULTAT

En millions d'euros	2017			2016		
	Ajusté	Impact des sociétés sous contrôle conjoint	IFRS	Ajusté	Impact des sociétés sous contrôle conjoint	IFRS
► Chiffre d'affaires	3 471,9	(432,1)	3 039,8	3 392,8	(418,3)	2 974,5
• Charges d'exploitation nettes	(2 818,4)	303,4	(2 515,0)	(2 746,3)	299,9	(2 446,4)
► Marge opérationnelle	653,5	(128,7)	524,8	646,5	(118,4)	528,1
• Pièces détachées de maintenance	(46,6)	1,3	(45,3)	(46,1)	1,0	(45,1)
• Amortissements et provisions (nets de reprises)	(239,7)	17,0	(222,7)	(215,8)	16,6	(199,2)
• Autres produits et charges opérationnels	(9,1)	0,2	(8,9)	(33,2)	0,0	(33,2)
► Résultat d'exploitation avant charges de dépréciation	358,1	(110,2)	247,9	351,4	(100,8)	250,6
• Charges nettes de dépréciation ⁽¹⁾	(12,3)	-	(12,3)	1,7	-	1,7
► Résultat d'exploitation après charges de dépréciation	345,8	(110,2)	235,6	353,1	(100,8)	252,3

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

RÉCONCILIATION ENTRE DONNÉES AJUSTÉES ET DONNÉES IFRS – FLUX DE TRÉSORERIE

En millions d'euros	2017			2016		
	Ajusté	Impact des sociétés sous contrôle conjoint	IFRS	Ajusté	Impact des sociétés sous contrôle conjoint	IFRS
► Flux opérationnels nets des coûts de maintenance	436,9	(25,4)	411,5	458,1	(19,0)	439,1
• Variation du besoin en fonds de roulement	(4,3)	27,0	22,7	47,9	(29,9)	18,0
► Flux nets des activités opérationnelles	432,6	1,6	434,2	506,0	(48,9)	457,1
• Investissements	(289,7)	14,9	(274,8)	(242,3)	14,7	(227,6)
► Cash-flow disponible	142,9	16,5	159,4	263,7	(34,2)	229,5

RÉCONCILIATION DE LA CROISSANCE ORGANIQUE (1/2)

En millions d'euros		T1	T2	T3	T4	Année
► CA ajusté 2016	(a)	748,5	868,8	792,7	982,8	3 392,8
► CA IFRS 2017	(b)	670,2	770,6	712,1	886,9	3 039,8
• Impacts IFRS 11	(c)	87,4	113,2	99,9	131,6	432,1
► CA ajusté 2017	(d) = (b) + (c)	757,6	883,8	812,0	1 018,5	3 471,9
• Impacts de change	(e)	(4,1)	1,0	21,5	30,6	49,0
► CA ajusté 2017 aux taux de change 2016	(f) = (d) + (e)	753,5	884,8	833,5	1 049,1	3 520,9
• Variation de périmètre	(g)	(12,4)	(2,9)	(1,9)	(2,5)	(19,7)
► CA organique ajusté 2017	(h) = (f) + (g)	741,1	881,9	831,6	1 046,6	3 501,2
► Croissance organique	(i) = (h) / (a)	-1,0%	+1,5%	+4,9%	+6,5%	+3,2%

RÉCONCILIATION DE LA CROISSANCE ORGANIQUE (2/2)

En millions d'euros	Impact des taux de change en 2017
• GBP	25,3
• USD	6,0
• RMB	16,2
• HKD	5,0
• Autres	(3,5)
► Total	49,0

Taux de change moyen	2017	2016
• GBP	1,1407	1,2203
• USD	0,8852	0,9034
• RMB	0,1311	0,1360
• HKD	0,1136	0,1164

DÉFINITIONS FINANCIÈRES

Croissance organique

La croissance organique du Groupe correspond à la croissance du chiffre d'affaires ajusté hors effet de change et variation de périmètre. L'exercice de référence est inchangé par rapport aux données publiées, et la croissance organique est calculée en appliquant les taux de change moyens de l'exercice précédent au chiffre d'affaires de l'exercice en cours et en prenant en compte les variations de périmètre *prorata temporis*, mais en incluant les variations de chiffre d'affaires liés aux gains de nouveaux contrats et aux pertes de contrats précédemment en portefeuille

Marge opérationnelle

Chiffre d'affaires diminué des coûts directs d'exploitation (hors pièces détachées de maintenance) et des coûts commerciaux, généraux et administratifs

Résultat d'exploitation

Marge opérationnelle diminuée des dotations aux amortissements et provisions nettes, des pertes de valeur des goodwill, des pièces détachées de maintenance et des autres charges et produits opérationnels

Cash-flow disponible

Flux net des activités opérationnelles diminué des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles, nettes des cessions

Dettes nettes

Dettes financières nettes de la trésorerie gérée diminuée des découverts bancaires excluant les impacts non-cash IAS 32 (dettes sur engagements de rachat de minoritaires) et incluant les impacts non-cash IAS 39 (sur la dette et les instruments financiers de couverture)

DÉCLARATIONS DE NATURE PRÉVISIONNELLE

Cette présentation peut contenir certaines déclarations de nature prévisionnelle. Ces déclarations ne sont pas des garanties quant à la performance future de la Société. Bien que la Société estime que ces déclarations reposent sur des hypothèses raisonnables à la date de publication de cette présentation, elles sont par nature soumises à des risques et incertitudes, pouvant donner lieu à un écart entre les chiffres réels et ceux indiqués ou induits dans ces déclarations.

Ces risques et incertitudes incluent notamment les risques décrits dans le Document de Référence déposé par la Société auprès de l'Autorité des Marchés Financiers.

Les investisseurs et les détenteurs de valeurs mobilières de la Société peuvent obtenir copie de ce Document de Référence auprès de l'Autorité des Marchés Financiers sur le site web www.amf-france.org ou directement auprès de la Société sur le site www.jcdecaux.com.

La Société n'a pas l'obligation et ne prend pas l'engagement de mettre à jour ou de réviser les déclarations de nature prévisionnelle.

The logo for JCDecaux, featuring the company name in a bold, white, sans-serif font. The text is positioned to the right of a white L-shaped graphic element consisting of a vertical line and a horizontal line meeting at a right angle.

JCDecaux