

RÉSULTATS ANNUELS 2016

2 mars 2017

JCDecaux



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



ACTIVITÉ 2016

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



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.

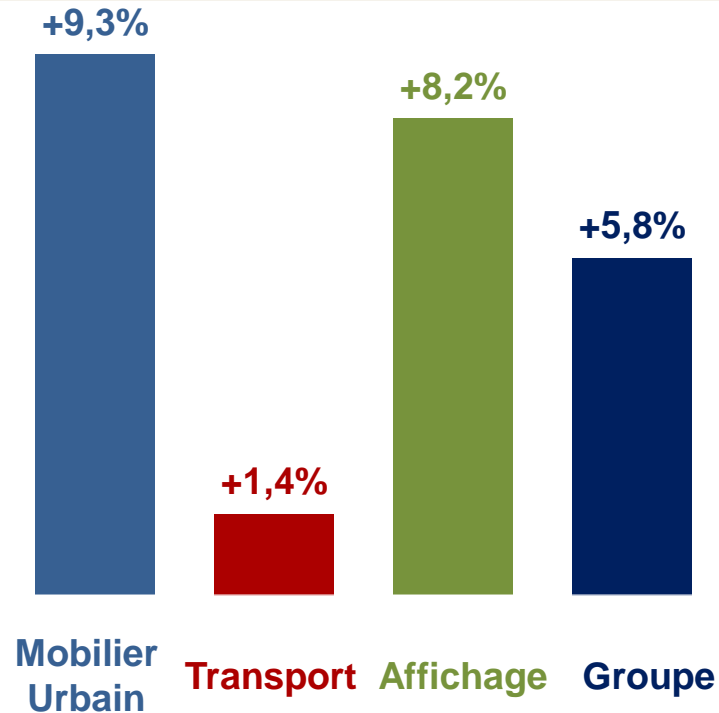
⁽²⁾ L'impact des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation en 2016 correspond à une reprise de dépréciation des actifs corporels et incorporels de +0,5m€ et à des reprises de provisions pour perte à terminaison pour +1,2m€. L'impact des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation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

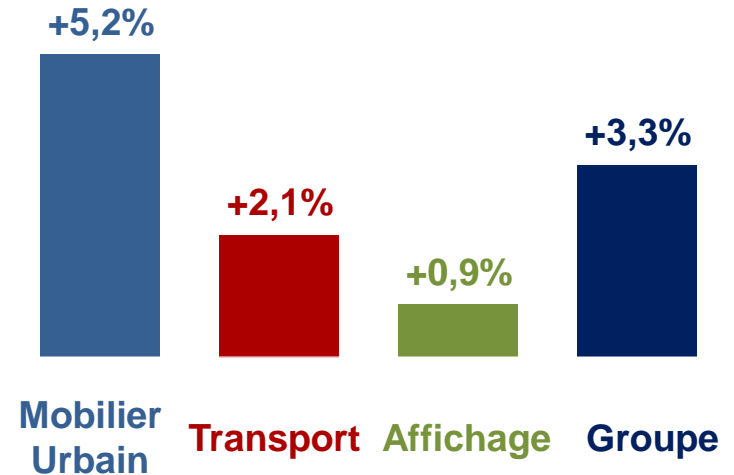
Merci de se référer à la page 53 pour les définitions financières.

CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ 2016 PAR SEGMENT

Croissance publiée (%)



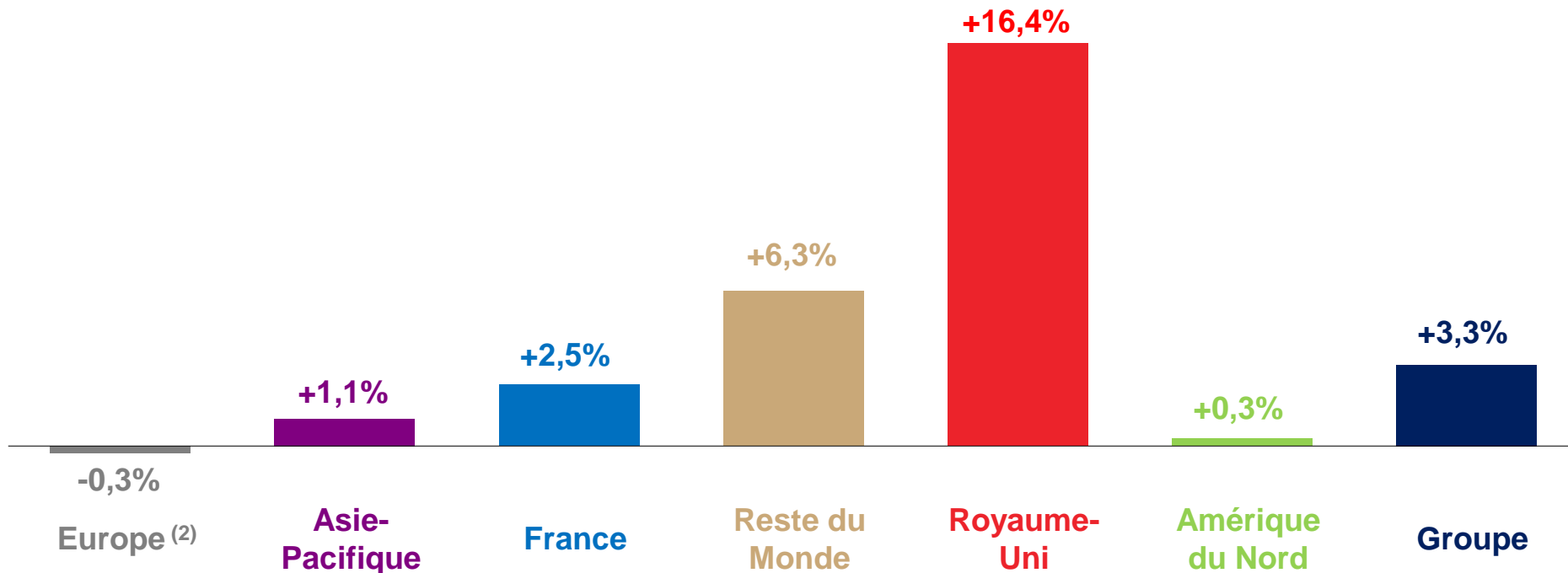
Croissance organique (%) ⁽¹⁾



⁽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⁾

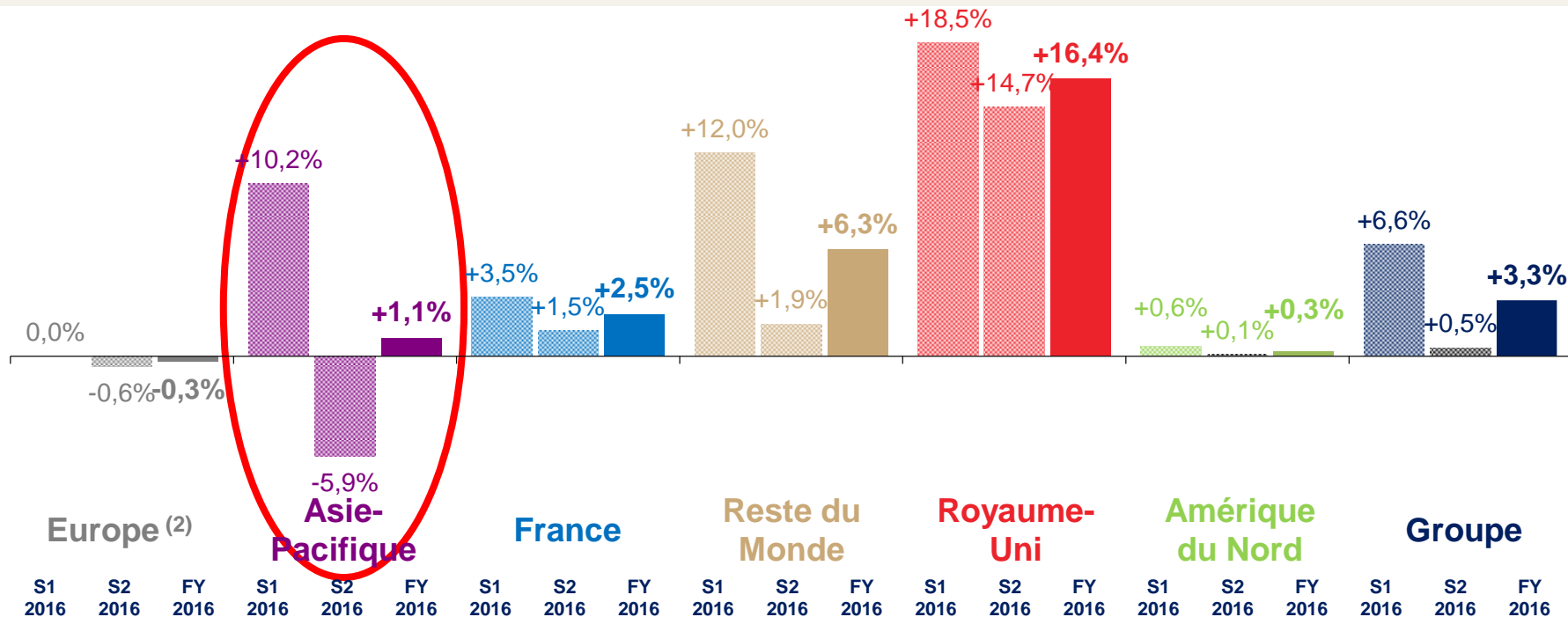


⁽¹⁾ Croissance organique = hors acquisitions/cessions et à taux de change constants

⁽²⁾ Hors France et Royaume-Uni

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

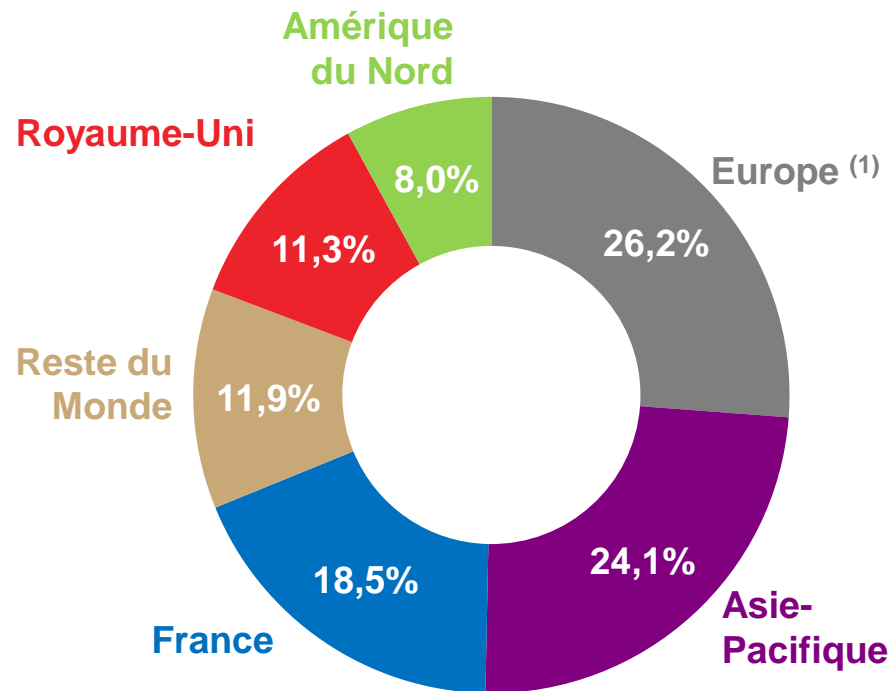
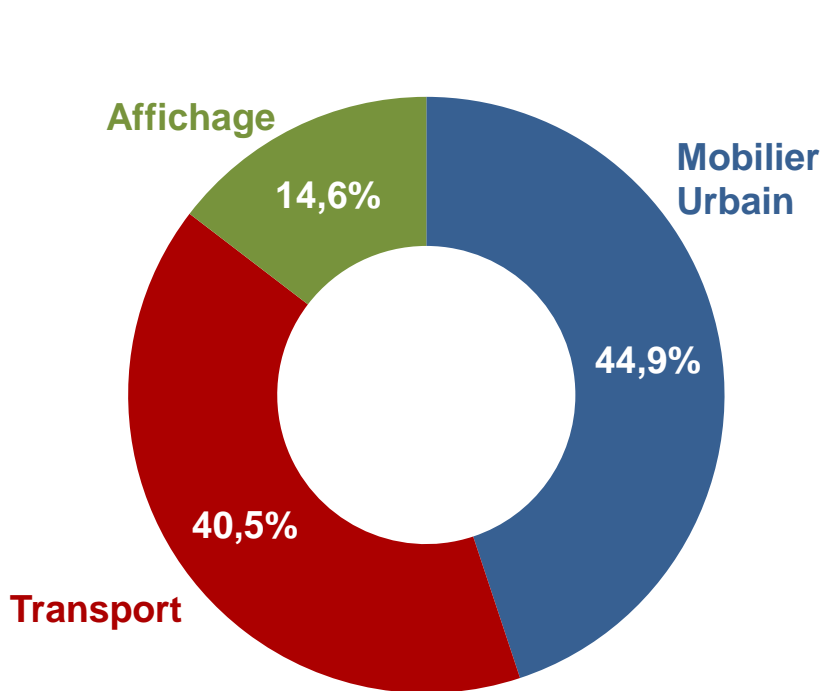
Croissance organique (%) (1)



(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

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%

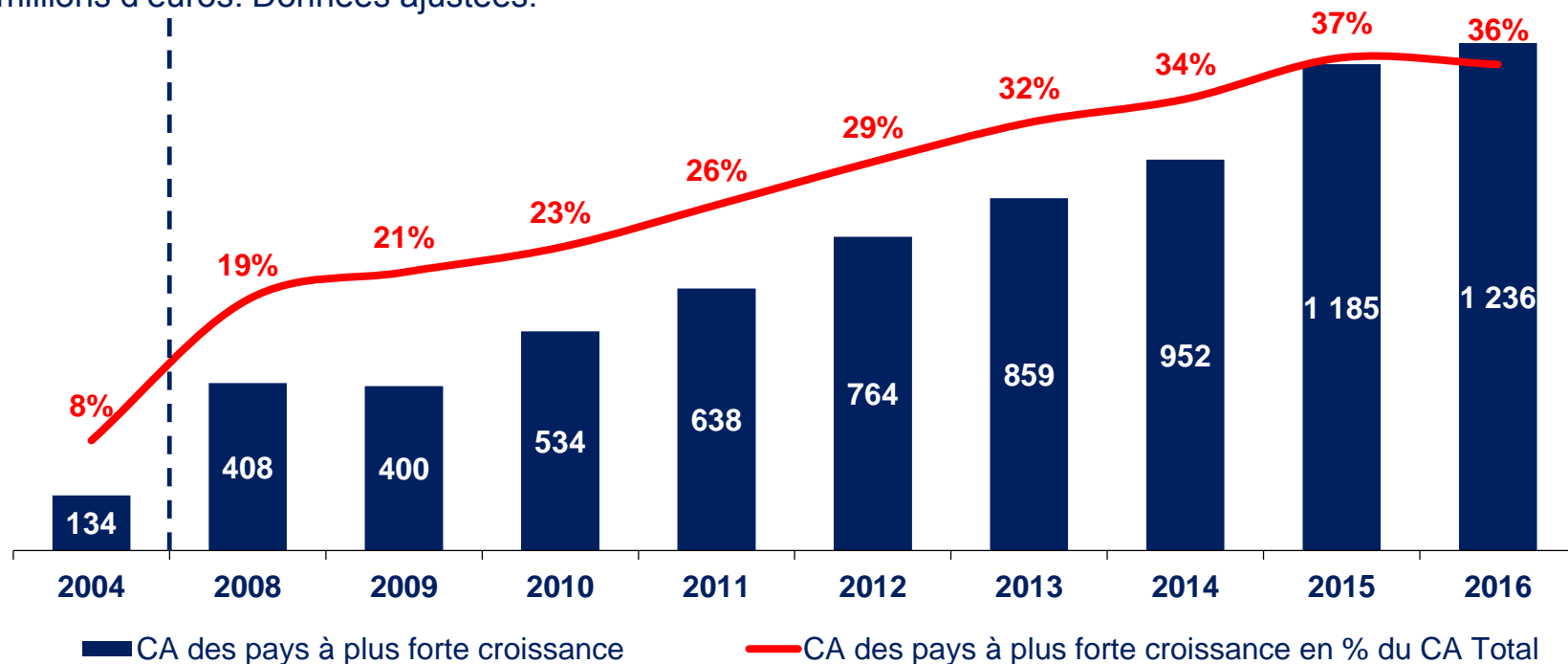


Horloge digitale intelligente à São Paulo, Brésil



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

En millions d'euros. Données ajustées.

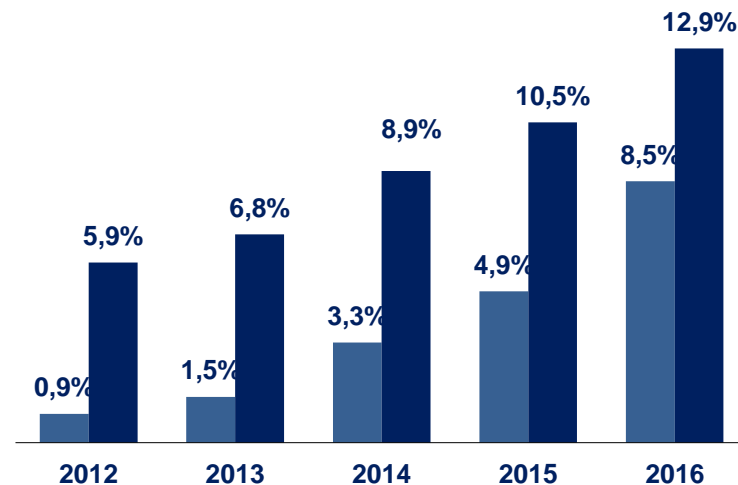


Les "pays à plus forte croissance" incluent l'Europe Centrale et de l'Est (sauf l'Autriche), les Pays Baltes, la Russie, la Turquie, l'Ukraine, l'Amérique Latine, l'Asie (Chine avec Hong Kong et Macao, Mongolie, Thaïlande, Corée du Sud, Singapour, Inde), l'Afrique, le Moyen-Orient et l'Asie Centrale.

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

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**

TRANSPORT

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

 Inclut du digital

MOBILIER URBAIN

-  France Kiosques de Paris
-  France **Nice (Mobiliers urbains de 2m² et 8m²)**

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

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

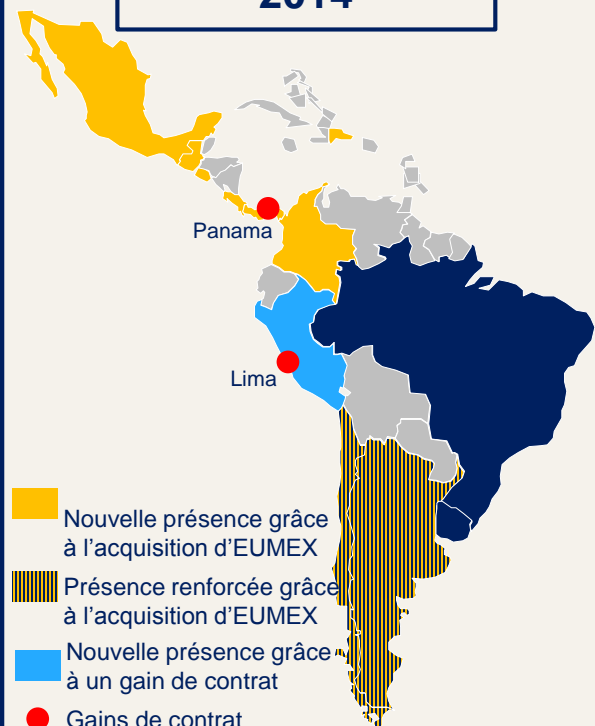


AMÉRIQUE LATINE : RENFORCEMENT DE NOTRE LEADERSHIP

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

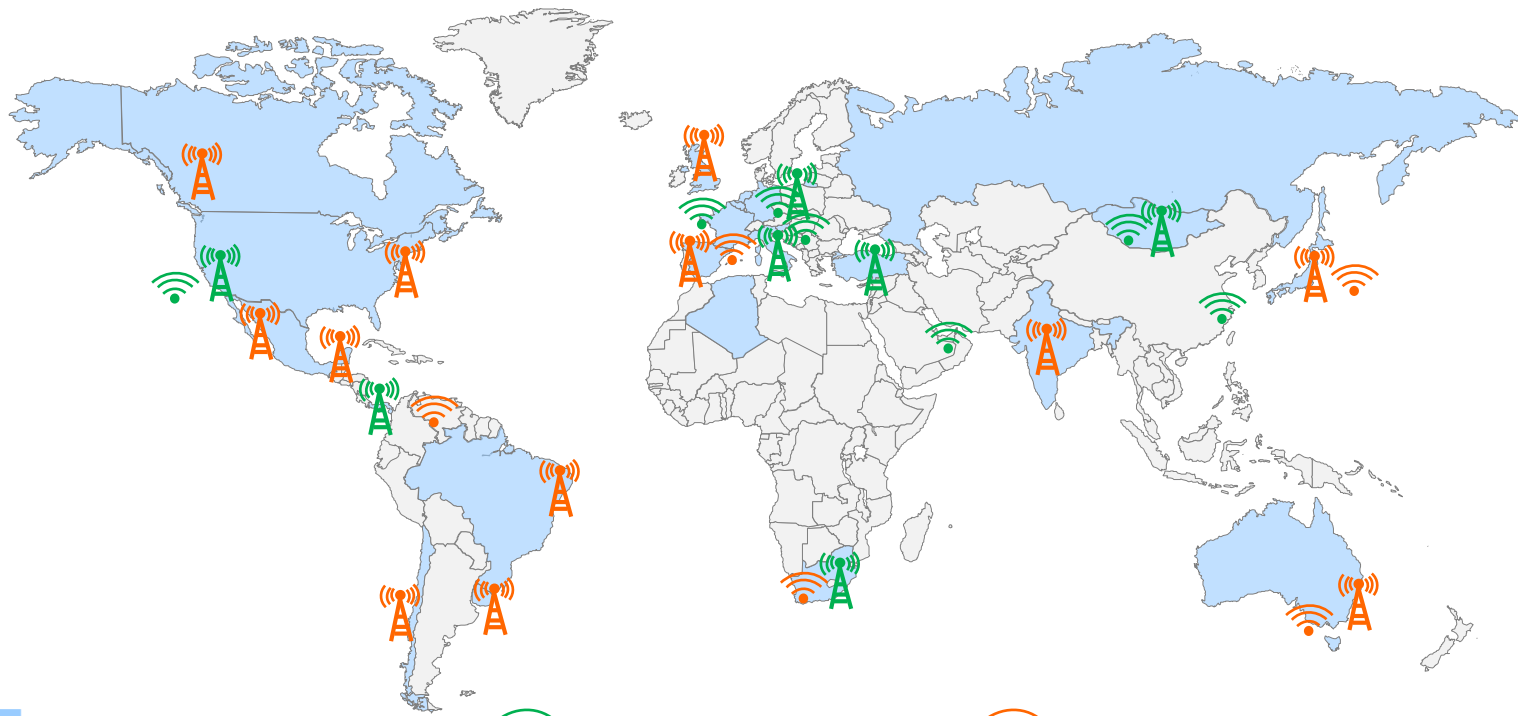
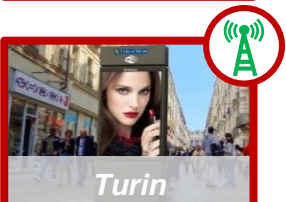
- **De fortes synergies opérationnelles réalisées**
- **Consolidation de nos réseaux de vente en cours**
- **Meilleure couverture nationale en Espagne**



Écran digital à l'aéroport International de Madrid, Espagne



ACCÉLÉRATION DES BESOINS EN CONNECTIVITÉ



- Projet connectivité en cours
- 📶 Service Wi-Fi déployé
- 📶 Service Wi-Fi en discussion
- 📡 Projet télécom déployé
- 📡 Projet télécom en cours de discussion

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



Vainqueur des Moodies' Awards – JCDecaux Airport Paris

Catégorie « Best Concourse Advertising Campaign » – Mars 2016



Mention spéciale du jury dans la catégorie « Directeurs spécialisés » – Séverine Martin

Trophées Leaders de la Finance 2016 – Avril 2016



Top Manager de l'année Award 2016 – Wim Jansen

Top Management Belgique – Mai 2016



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

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.

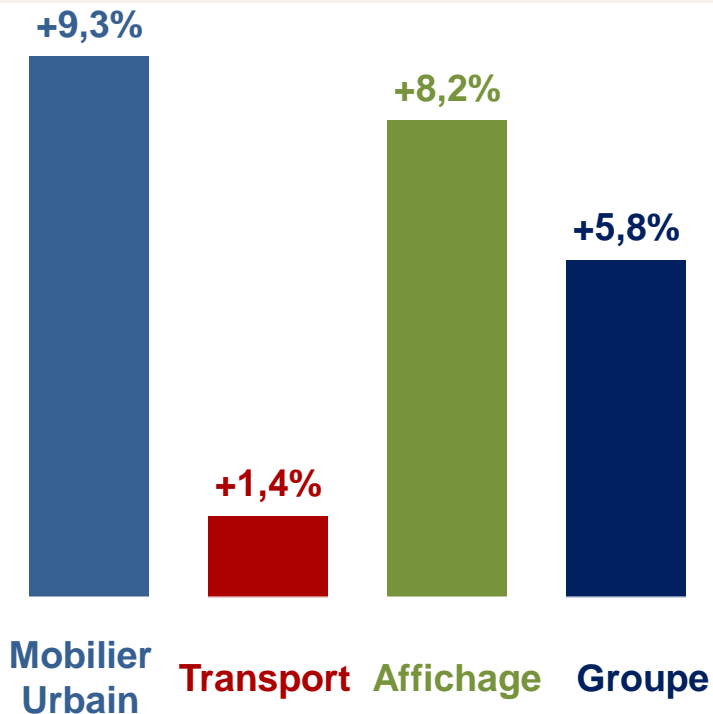
⁽²⁾ L'impact des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation en 2016 correspond à une reprise de dépréciation des actifs corporels et incorporels de +0,5m€ et à des reprises de provisions pour perte à terminaison pour +1,2m€. L'impact des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation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

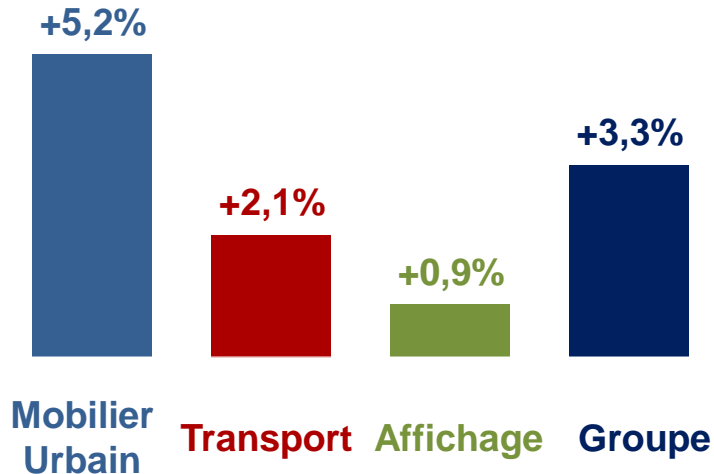
Merci de se référer à la page 53 pour les définitions financières.

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.

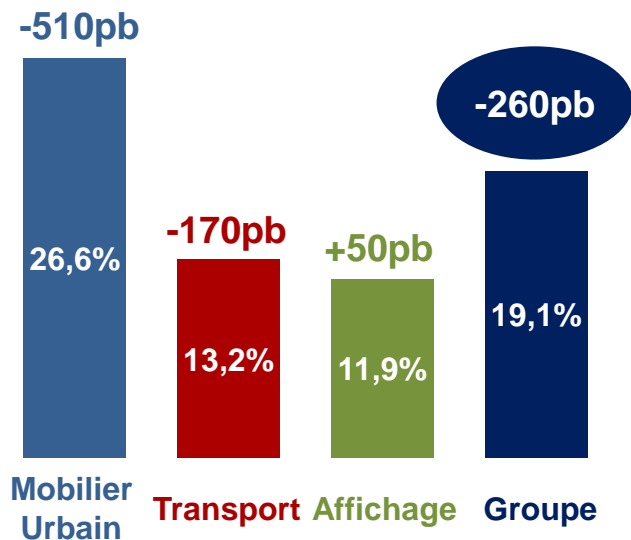
	2016	2015	
► Chiffre d'affaires	3 392,8	3 207,6	+5,8%
• Loyers et redevances	(1 477,6)	(1 306,6)	+13,1%
• Autres charges d'exploitation nettes	(1 268,7)	(1 205,8)	+5,2%
► Marge opérationnelle	646,5	695,2	-7,0%

Merci de se référer à la page 53 pour les définitions financières.

ANALYSE DU TAUX DE MARGE OPÉRATIONNELLE

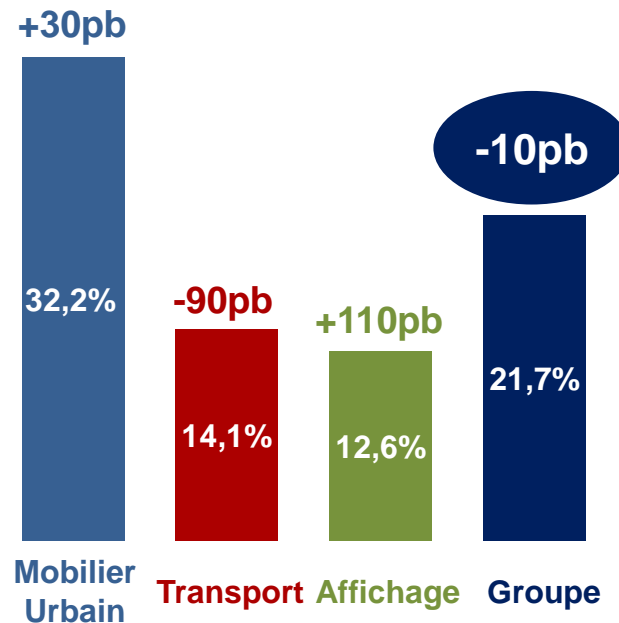
Marge opérationnelle (% du CA)

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%

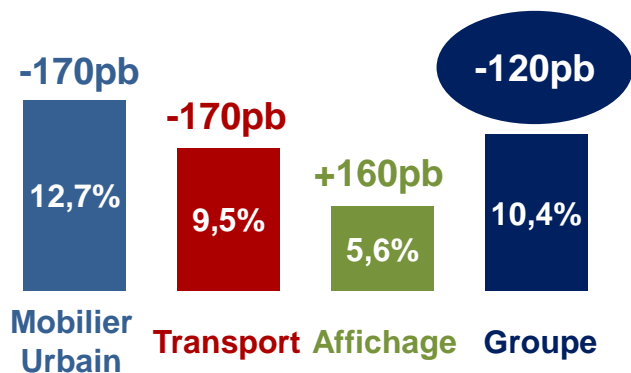
⁽¹⁾ Y compris dépréciation de l'actif net des sociétés sous contrôle conjoint.

Merci de se référer à la page 53 pour les définitions financières.

ANALYSE DU RATIO DE RÉSULTAT D'EXPLOITATION

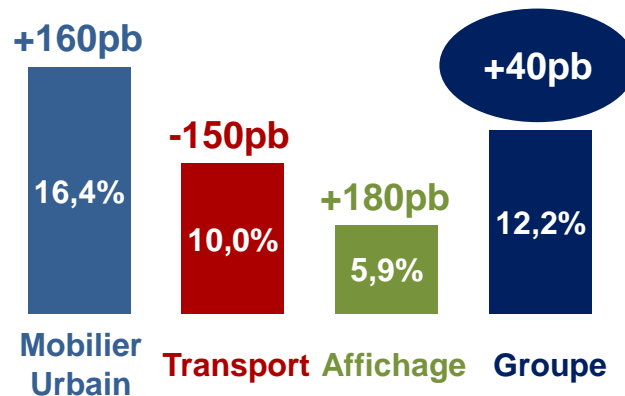
Résultat d'exploitation ⁽¹⁾
(% du CA)

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).

Merci de se référer à la page 53 pour les définitions financières.

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

En millions d'euros

2016

2015

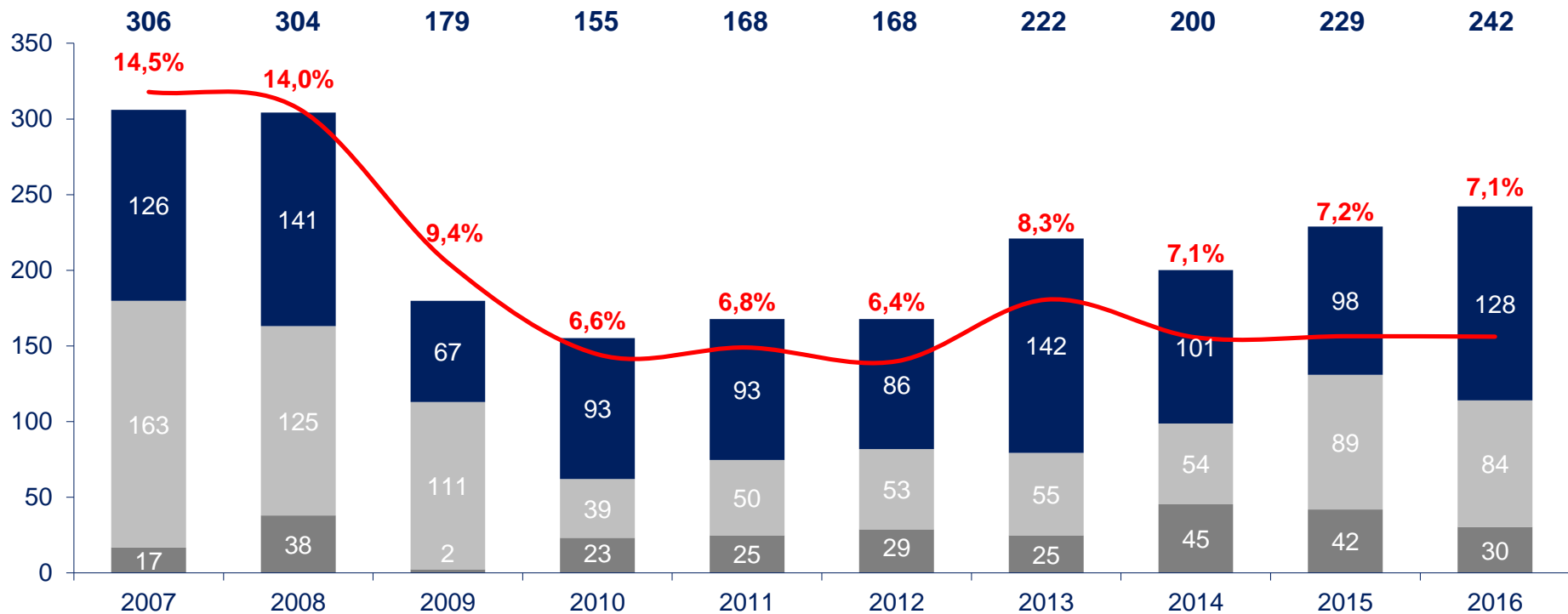
► Flux opérationnels nets des coûts de maintenance, ajustés	458,1	536,6	(78,5)
• Variation du besoin en fonds de roulement, ajustée	47,9	26,2	+21,7
► Flux nets des activités opérationnelles, ajustés	506,0	562,8	(56,8)
• Investissements ajustés	(242,3)	(229,4)	(12,9)
► Cash-flow disponible, ajusté	263,7	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	
► Dette nette de fin de période, IFRS	418,6	400,5	

⁽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.

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€

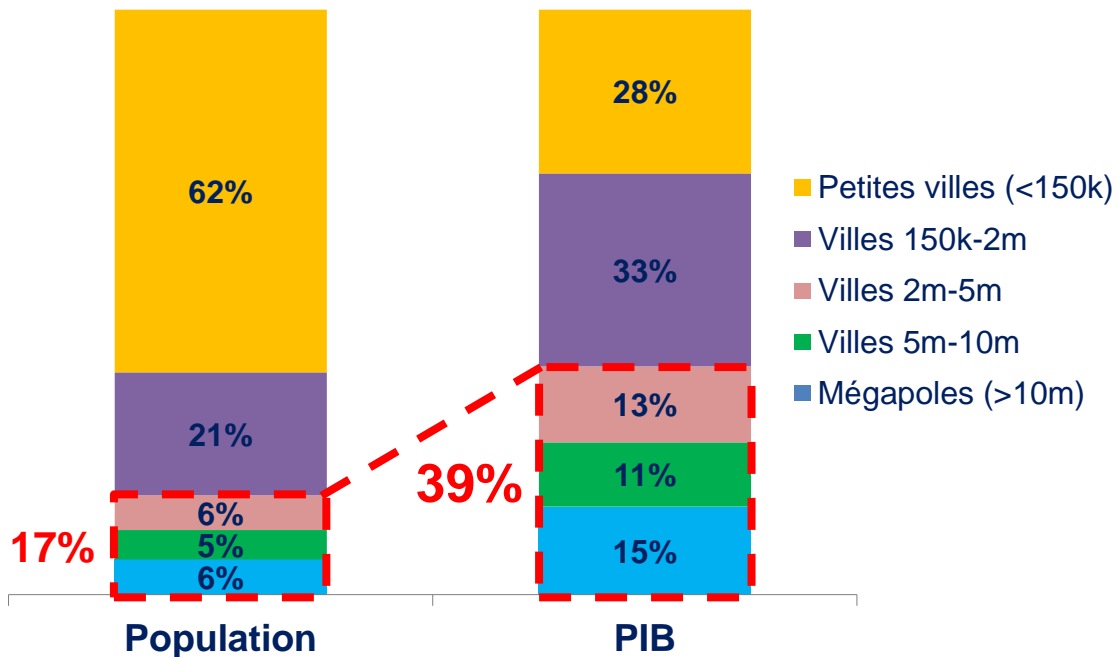
STRATÉGIE ET PERSPECTIVES DE CROISSANCE

Jean-François Decaux
Co-directeur 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 35 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	

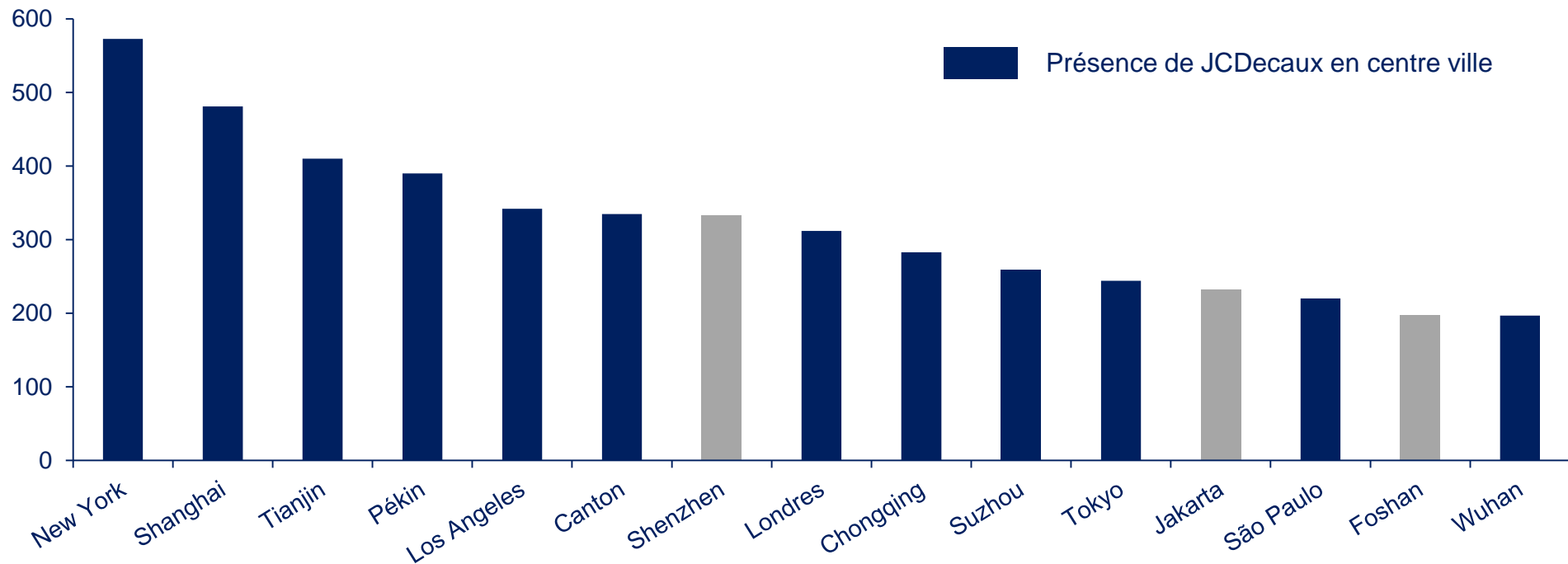
#	Ville	JCDecaux
27	Lodz	
28	Séville	✓
29	Zagreb	
30	Palerme	
31	Athènes	
32	Saragosse	✓
33	Riga	✓
34	Wroclaw	
35	Rotterdam	✓
36	Helsinki	✓
37	Stuttgart	✓
38	Düsseldorf	✓
39	Glasgow	

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

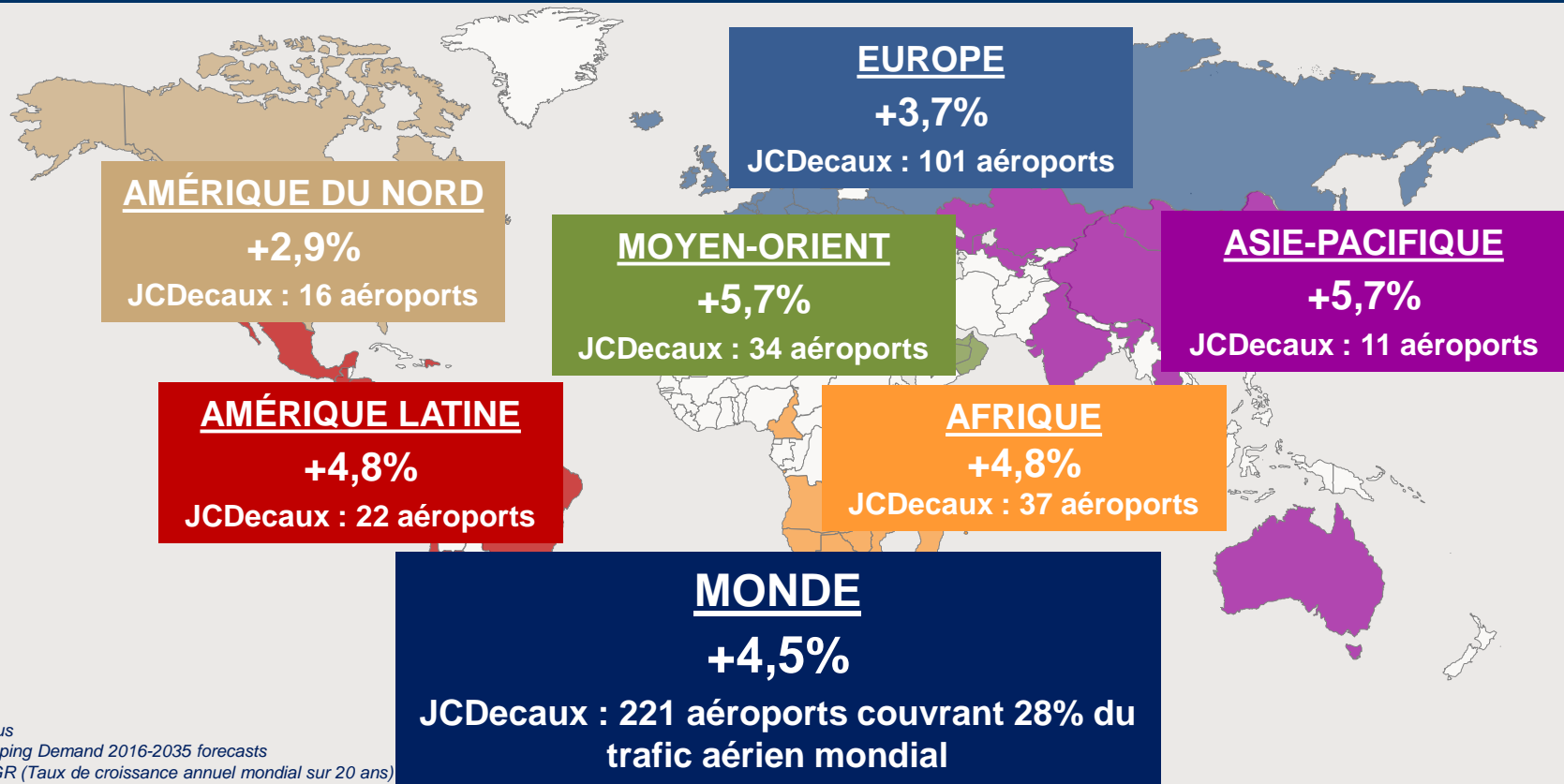
ET COUVRANT DÉSORMAIS 12 DES 15 VILLES LES PLUS CONTRIBUTRICES AU PIB MONDIAL EN 2030

▪ 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)



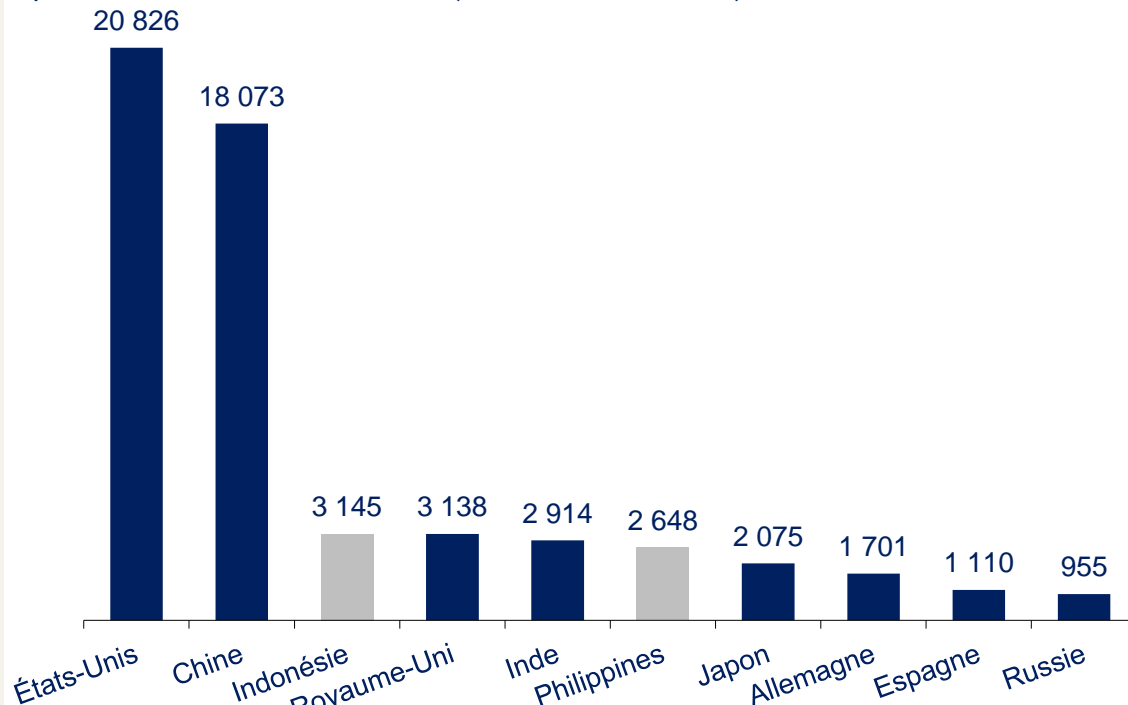
PLATEFORME AÉROPORTUAIRE EN LIGNE AVEC LA CROISSANCE DU TRAFIC PASSAGER



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

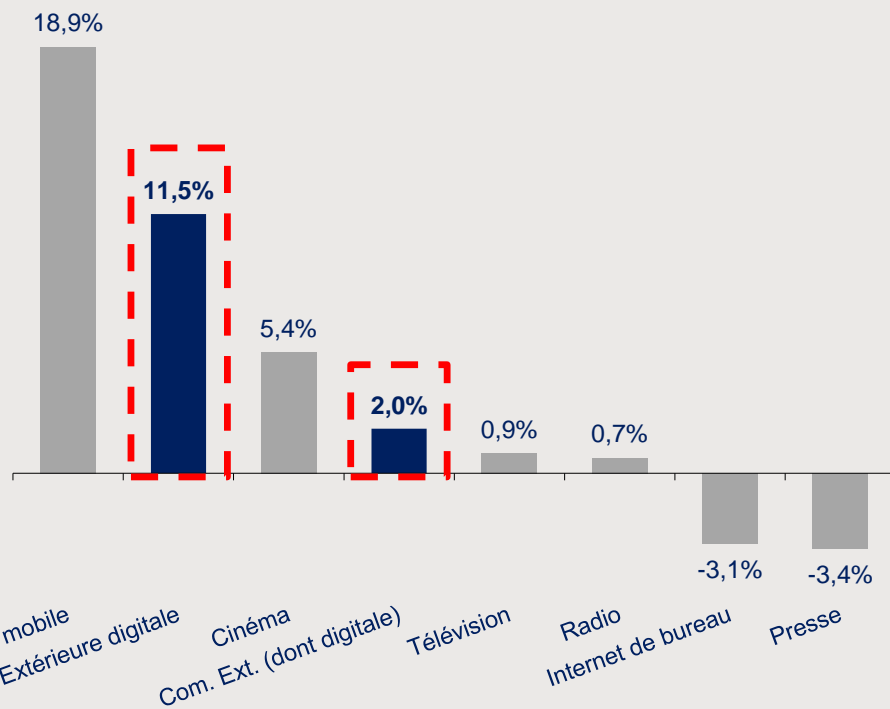
- **Les États-Unis** contribueront à **28%** des investissements publicitaires additionnels
- **La Chine** contribuera à **25%** des investissements publicitaires additionnels
- **5 des 10 plus grands contributeurs** seront **des pays à plus forte croissance** : ils représenteront **38%** des investissements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

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



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

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



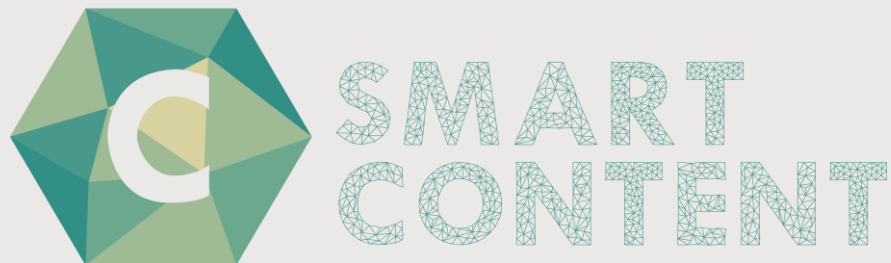
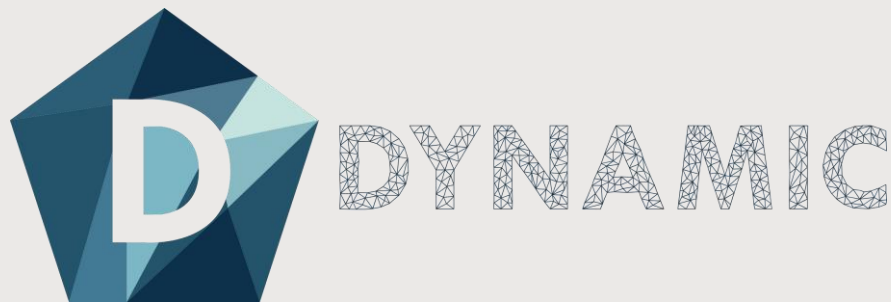
Source : ZenithOptimedia – Décembre 2016,

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

Se connecte à des écosystèmes de plateformes externes



**SMART
CONTENT**

Contenu dynamique et
Plateforme de diffusion de campagnes

LONDRES : CAMPAGNE SMARTCONTENT DE « TRAINLINE »

Only 7 seats left at £13.50
on tomorrow's 08:49 train
to Milton Keynes Central.



trainline

SMARTCONTENT INTÉGRÉ
UNE ALIMENTATION EN
DONNÉES PAR « TRAINLINE »
POUR FOURNIR LES DERNIÈRES
OFFRES DE BILLETS
À CHAQUE STATION 

Departures

1630 Platform 5 Glasgow Central	1034 Platform 11 Tring	1037 Platform 9 Maford Junction
Boarding Callipax Page 1 of 1	Callipax Page 1 of 1	Callipax Page 1 of 2
1630 Glasgow Central 1635 Milton Keynes Central 1640 Milton Keynes Central 1645 Milton Keynes Central 1650 Milton Keynes Central	1034 Tring 1035 Tring 1036 Tring 1037 Tring 1038 Tring 1039 Tring 1040 Tring 1041 Tring 1042 Tring 1043 Tring 1044 Tring 1045 Tring 1046 Tring 1047 Tring 1048 Tring 1049 Tring 1050 Tring 1051 Tring 1052 Tring 1053 Tring 1054 Tring 1055 Tring 1056 Tring 1057 Tring 1058 Tring 1059 Tring 1060 Tring 1061 Tring 1062 Tring 1063 Tring 1064 Tring 1065 Tring 1066 Tring 1067 Tring 1068 Tring 1069 Tring 1070 Tring 1071 Tring 1072 Tring 1073 Tring 1074 Tring 1075 Tring 1076 Tring 1077 Tring 1078 Tring 1079 Tring 1080 Tring 1081 Tring 1082 Tring 1083 Tring 1084 Tring 1085 Tring 1086 Tring 1087 Tring 1088 Tring 1089 Tring 1090 Tring 1091 Tring 1092 Tring 1093 Tring 1094 Tring 1095 Tring 1096 Tring 1097 Tring 1098 Tring 1099 Tring 1100 Tring	1037 Maford Junction 1038 Maford Junction 1039 Maford Junction 1040 Maford Junction 1041 Maford Junction 1042 Maford Junction 1043 Maford Junction 1044 Maford Junction 1045 Maford Junction 1046 Maford Junction 1047 Maford Junction 1048 Maford Junction 1049 Maford Junction 1050 Maford Junction 1051 Maford Junction 1052 Maford Junction 1053 Maford Junction 1054 Maford Junction 1055 Maford Junction 1056 Maford Junction 1057 Maford Junction 1058 Maford Junction 1059 Maford Junction 1060 Maford Junction 1061 Maford Junction 1062 Maford Junction 1063 Maford Junction 1064 Maford Junction 1065 Maford Junction 1066 Maford Junction 1067 Maford Junction 1068 Maford Junction 1069 Maford Junction 1070 Maford Junction 1071 Maford Junction 1072 Maford Junction 1073 Maford Junction 1074 Maford Junction 1075 Maford Junction 1076 Maford Junction 1077 Maford Junction 1078 Maford Junction 1079 Maford Junction 1080 Maford Junction 1081 Maford Junction 1082 Maford Junction 1083 Maford Junction 1084 Maford Junction 1085 Maford Junction 1086 Maford Junction 1087 Maford Junction 1088 Maford Junction 1089 Maford Junction 1090 Maford Junction 1091 Maford Junction 1092 Maford Junction 1093 Maford Junction 1094 Maford Junction 1095 Maford Junction 1096 Maford Junction 1097 Maford Junction 1098 Maford Junction 1099 Maford Junction 1100 Maford Junction

PRINCIPAUX APPELS D'OFFRES ATTENDUS EN 2017-2018

Mobilier Urbain





Europe

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

Amérique du Nord

-  West Hollywood
-  San Francisco

Asie-Pacifique

-  Melbourne
-  ASEAN (Asie du Sud-Est)
-  Inde
-  Japon

Reste du Monde

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

Transport



Europe

-  **Méto de Budapest**
-  **Aéroport de Bruxelles**
-  Istanbul

Amérique du Nord

-  **Méto, Rail et Bus de New York**

Asie-Pacifique

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

Reste du Monde

-  Méto de Panama
-  **Aéroport de Panama**
-  Aéroport de San José
-  Méto de Santiago du Chili
-  **Méto de São Paulo**
-  Aéroports brésiliens
-  **Aéroport d'Abou Dhabi**
-  Aéroports d'Afrique du Sud
-  **Trams et trains de Melbourne**
-  **Aéroport de Bahreïn**

Affichage

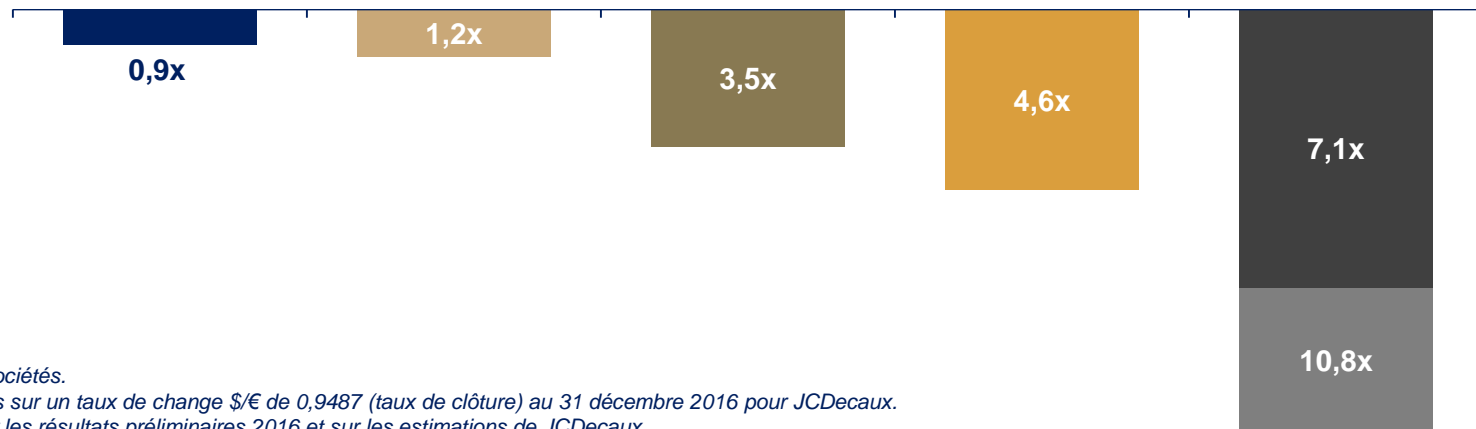
Reste du Monde

-  St. Pétersbourg

 **Appels d'offres en cours**

STRUCTURE FINANCIÈRE LA PLUS SOLIDE DU MARCHÉ

	JCDecaux	Ströer	Lamar	OUTFRONT Media	CCO / iHeartMedia
Dette nette / EBITDA, IFRS ⁽¹⁾	0,9x	1,2x	3,5x	4,6x	7,1x / 10,8x
Dette brute	1,5mds\$	400m\$	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



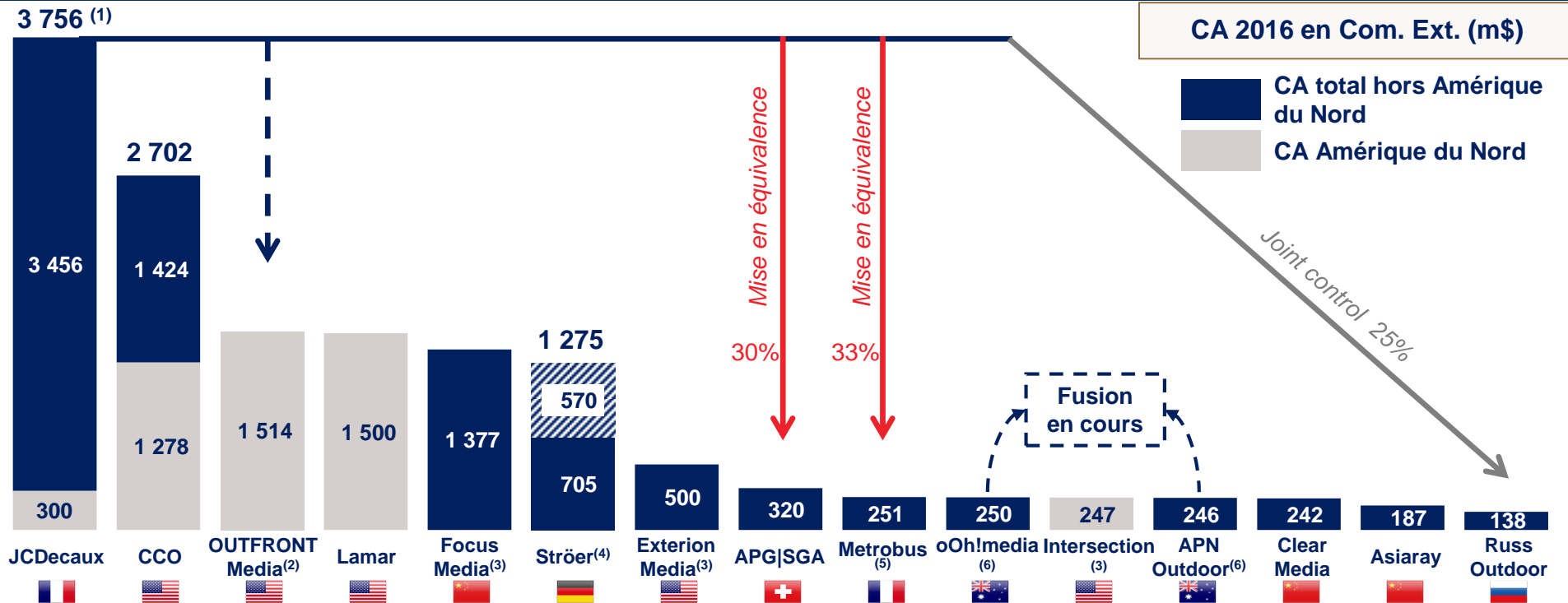
Source : Informations publiées par les sociétés.

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

Les données de Ströer sont fondées sur les résultats préliminaires 2016 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.

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 ». Ce plan devrait être mis en œuvre en avril 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

PERSPECTIVES T1 2017

« En ce qui concerne le premier trimestre 2017, étant donné un fort comparable au premier trimestre 2016 et des perspectives économiques ainsi que politiques mondiales incertaines, nous anticipons une croissance de notre chiffre d'affaires organique légèrement négative. »

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 slides 51 et 52.

RÉCONCILIATION ENTRE DONNÉES AJUSTÉES ET DONNÉES IFRS – COMPTE DE RÉSULTAT

En millions d'euros	2016			2015		
	Ajusté	Impact des sociétés sous contrôle conjoint	IFRS	Ajusté	Impact des sociétés sous contrôle conjoint	IFRS
► Chiffre d'affaires	3 392,8	(418,3)	2 974,5	3 207,6	(400,5)	2 807,1
• Coûts d'exploitation	(2 746,3)	299,9	(2 446,4)	(2 512,4)	288,0	(2 224,4)
► Marge opérationnelle	646,5	(118,4)	528,1	695,2	(112,5)	582,7
• Pièces détachées de maintenance	(46,1)	1,0	(45,1)	(46,8)	1,4	(45,4)
• Amortissements et provisions (nets de reprises)	(215,8)	16,6	(199,2)	(261,4)	22,9	(238,5)
• Autres produits et charges opérationnels	(33,2)	-	(33,2)	(15,6)	0,8	(14,8)
► Résultat d'exploitation avant charges de dépréciation	351,4	(100,8)	250,6	371,4	(87,4)	284,0
• Charges nettes de dépréciation ⁽¹⁾	1,7	-	1,7	(13,9)	-	(13,9)
► Résultat d'exploitation après charges de dépréciation	353,1	(100,8)	252,3	357,5	(87,4)	270,1

⁽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	2016			2015		
	Ajusté	Impact des sociétés sous contrôle conjoint	IFRS	Ajusté	Impact des sociétés sous contrôle conjoint	IFRS
► Flux opérationnels nets des coûts de maintenance	458,1	(19,0)	439,1	536,6	(21,6)	515,0
• Variation du besoin en fonds de roulement	47,9	(29,9)	18,0	26,2	(4,4)	21,8
► Flux nets des activités opérationnelles	506,0	(48,9)	457,1	562,8	(26,0)	536,8
• Investissements	(242,3)	14,7	(227,6)	(229,4)	27,5	(201,9)
► Cash-flow disponible	263,7	(34,2)	229,5	333,4	1,5	334,9

DÉFINITIONS FINANCIÈRES

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

Dette nette

Dette financière nette 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)

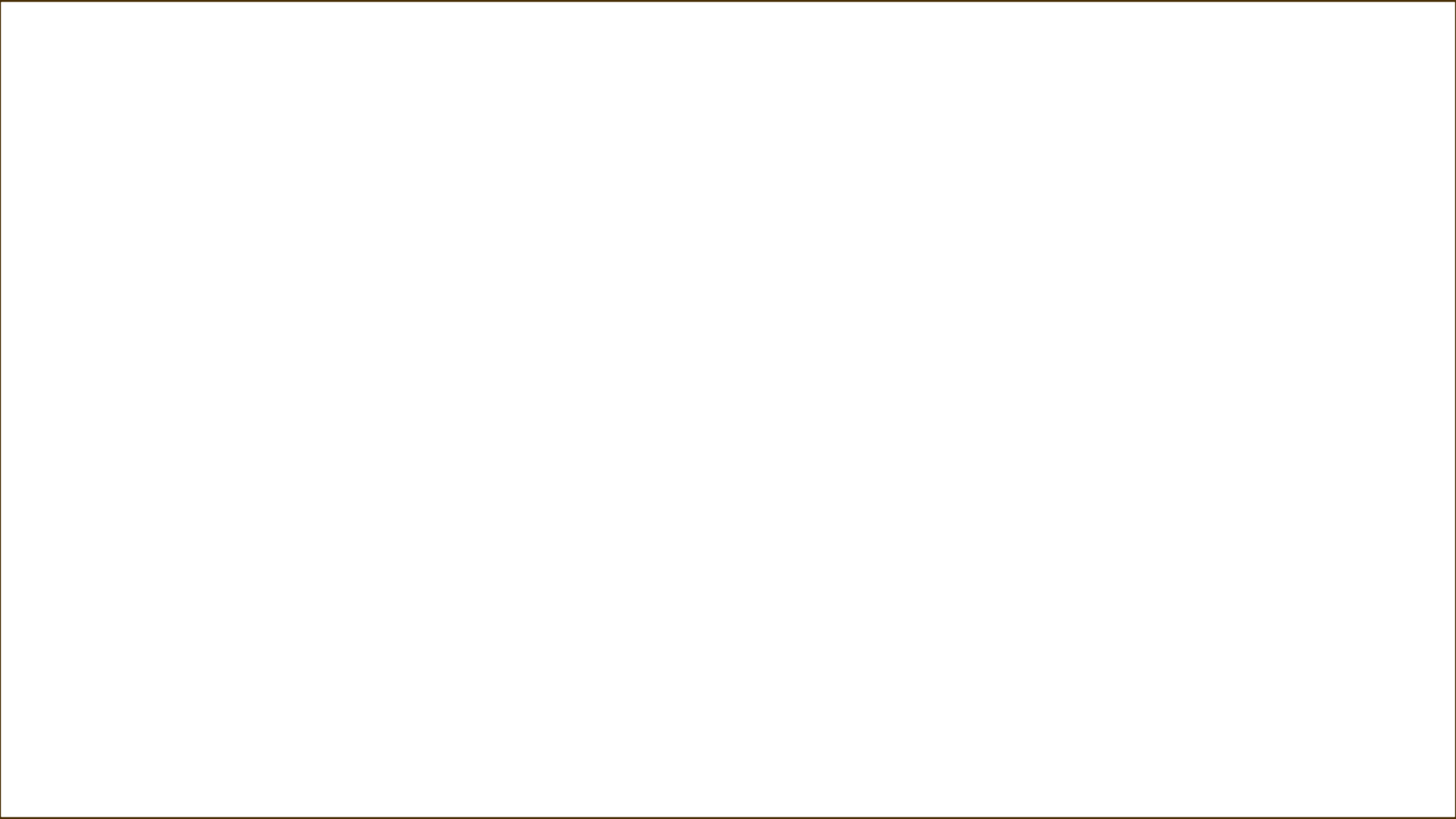
DÉCLARATIONS DE NATURE PRÉVISIONNELLE

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 du présent communiqué, 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