

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2022

28 juillet 2022

JCDecaux



ACTIVITÉ DU 1^{ER} SEMESTRE 2022

Jean-Charles Decaux

Président du Directoire et Co-Directeur Général



RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2022

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

	S1 2022	S1 2021	Variation	
			%	M€
Chiffre d'affaires	1 474,8	1 082,3	+36,3%	+392,5
Marge opérationnelle	183,6	31,4	+484,8%	+152,2
Résultat d'exploitation avant charges de dépréciation ⁽²⁾	(17,9)	(166,9)	+89,3%	+149,1
Résultat net part du Groupe avant charges de dépréciation, IFRS ⁽³⁾⁽⁴⁾	(13,5)	(156,9)	+91,4%	+143,3
Résultat net part du Groupe, IFRS ⁽⁴⁾	(11,7)	(154,4)	+92,4%	+142,6
Flux opérationnels nets des coûts de maintenance	80,7	(74,4)	+208,4%	+155,1
Cash-flow disponible	(43,1)	(63,2)	+31,8%	+20,1
Dette nette fin de période, IFRS	976,9	1 163,3	-16,0%	-186,4

⁽¹⁾ Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11 et excluent le retraitement IFRS 16 des loyers core business.

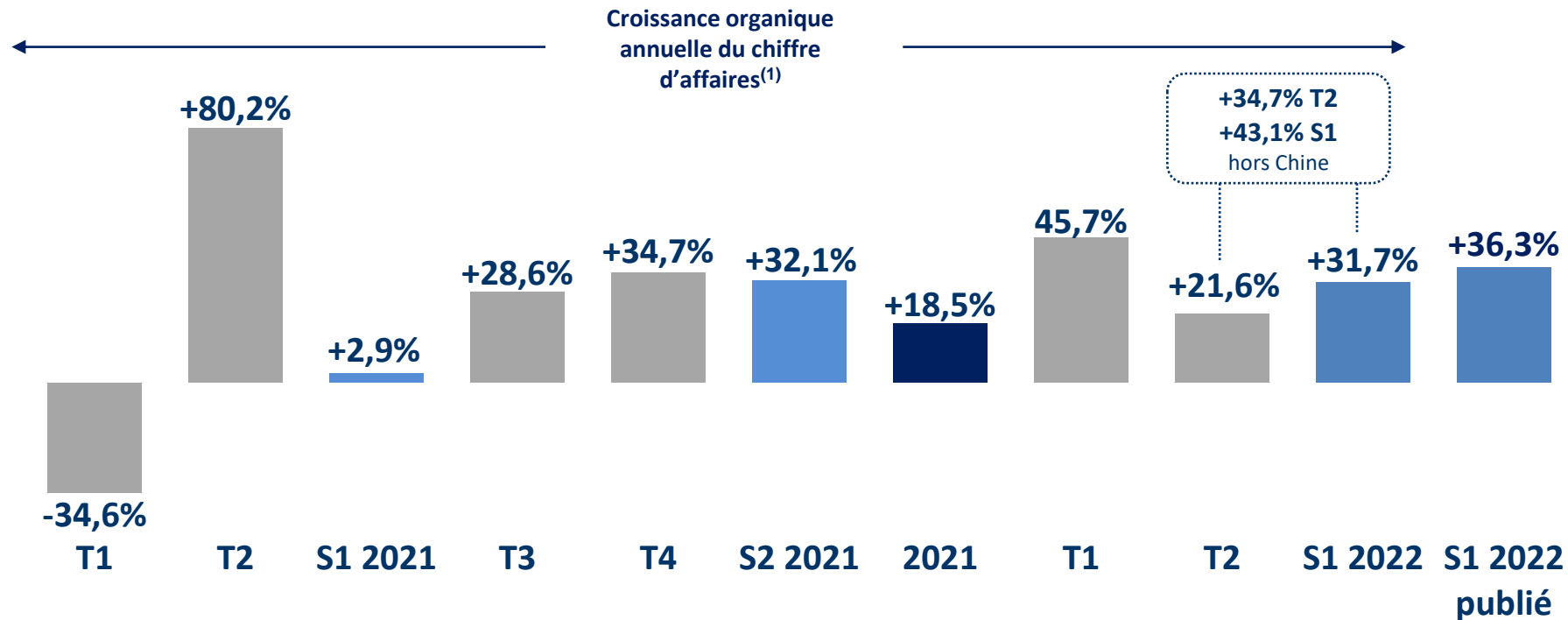
⁽²⁾ L'impact des charges nettes de dépréciation sur le résultat d'exploitation est de +3,0 m€ au S1 2022 contre +3,5 m€ au S1 2021.

⁽³⁾ L'impact des charges nettes de dépréciation sur le résultat net part du Groupe est de +1,8 m€ (net de l'effet impôt et des minoritaires) au S1 2022. Le montant comparable au S1 2021 est de +2,5 m€.

⁽⁴⁾ Retraité sur S1 2021 de l'impact de l'application du second amendement à la norme IFRS 16. Impact sur le résultat net de +6,9 m€ (dont +10,8 m€ en marge opérationnelle IFRS, +8,2 m€ en résultat d'exploitation IFRS et -1,4 m€ de taxes)

Les valeurs figurant dans les tableaux sont généralement exprimées en millions d'euros. La somme des montants arrondis ou les calculs de variations peuvent présenter des écarts non significatifs par rapport aux valeurs reportées

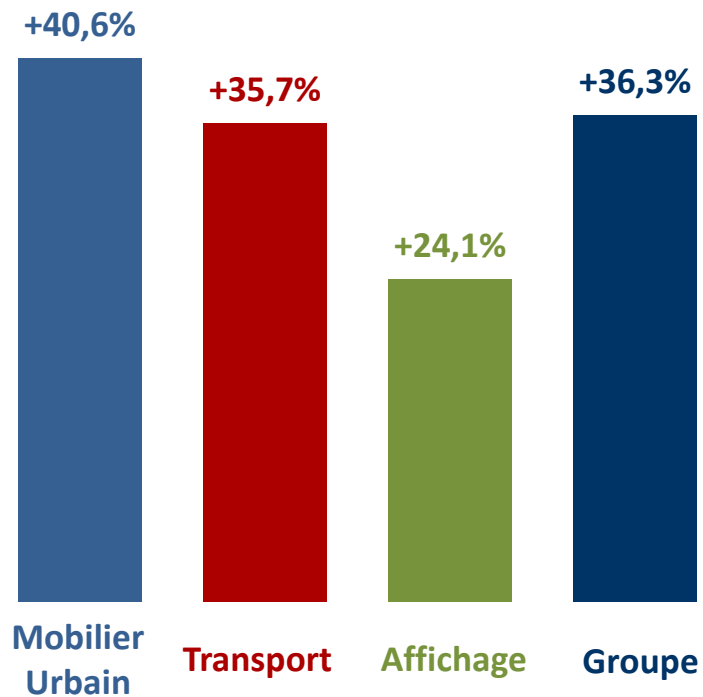
LA FORTE REPRISE DE L'ACTIVITÉ CONTINUE



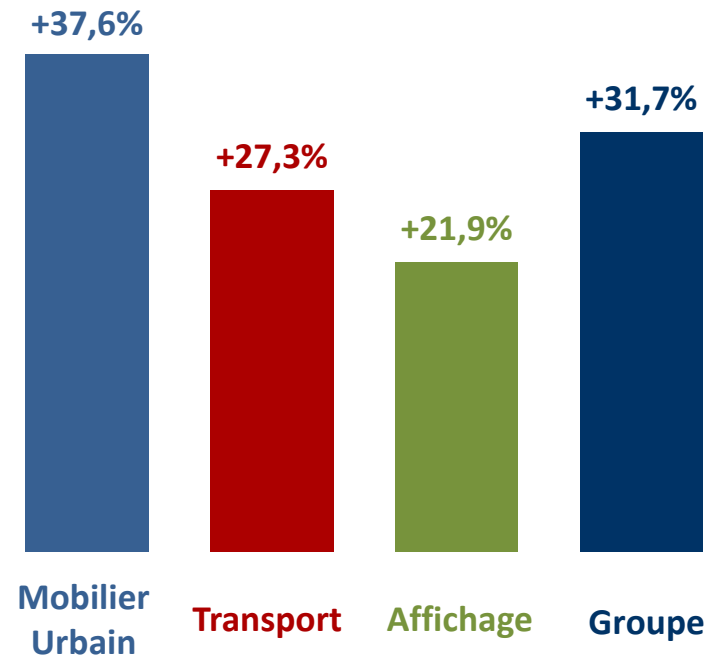
⁽¹⁾ Croissance organique = hors acquisitions/cessions et à taux de change constants

CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ DU PREMIER SEMESTRE 2022 PAR ACTIVITÉ

Croissance publiée (%)



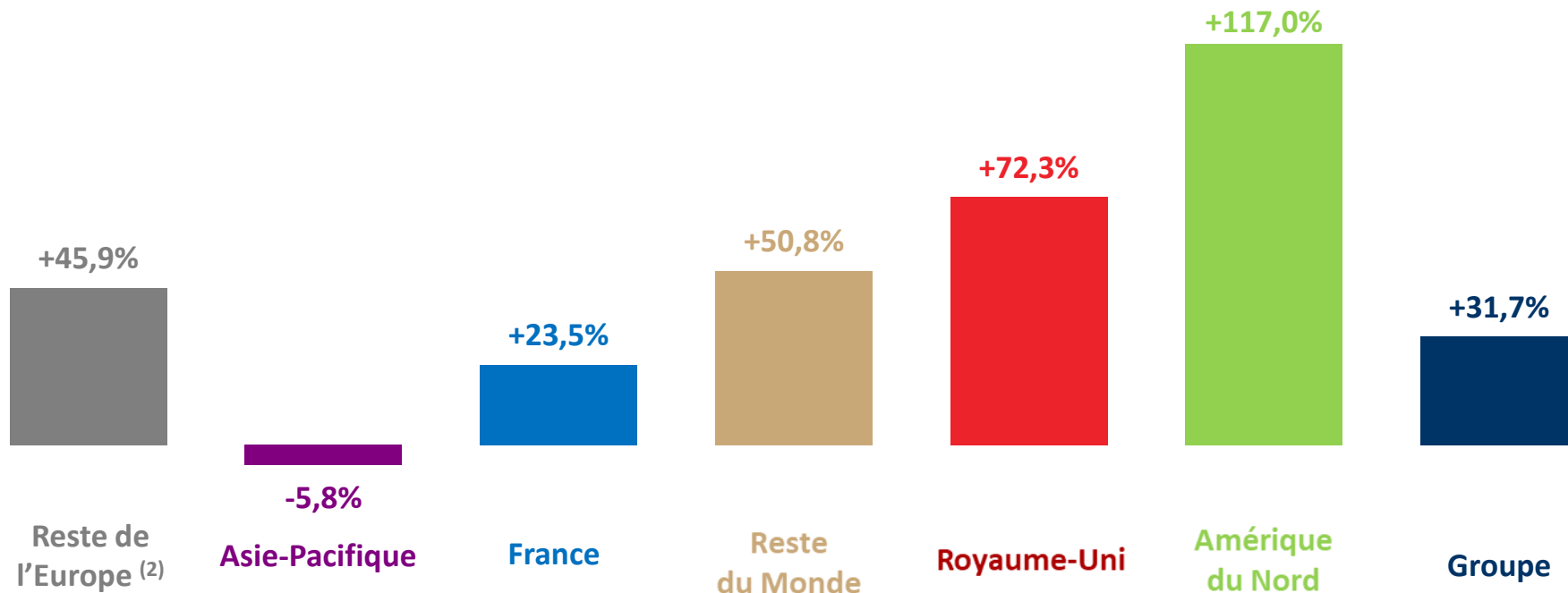
Croissance organique (%) ⁽¹⁾



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

CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ DU PREMIER SEMESTRE 2022 PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

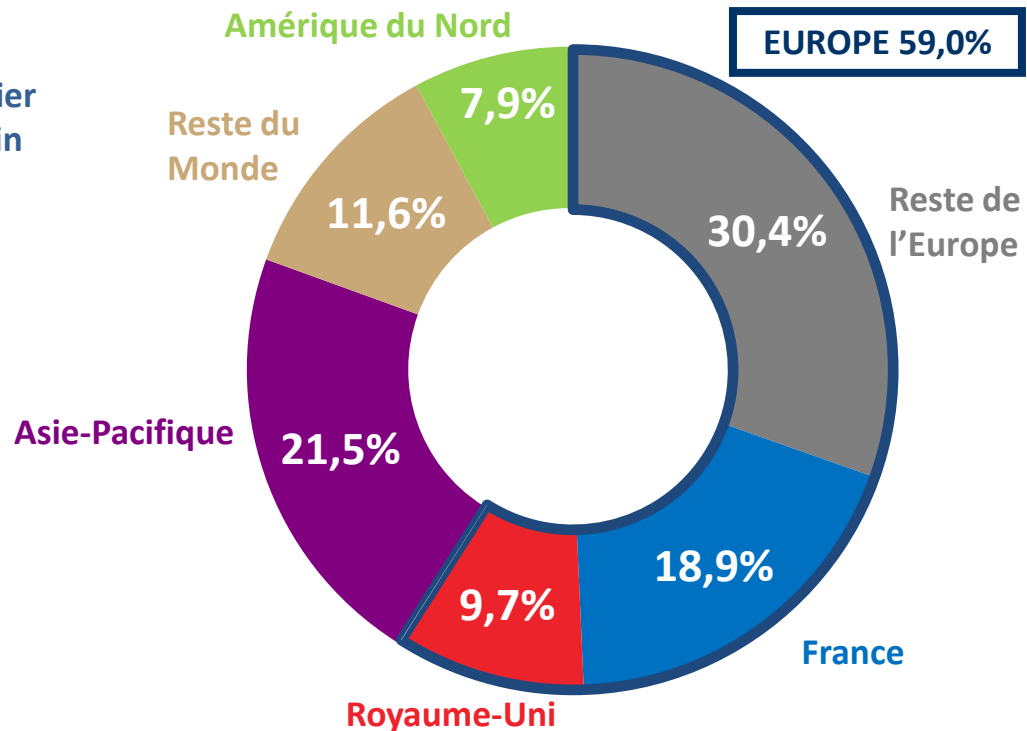
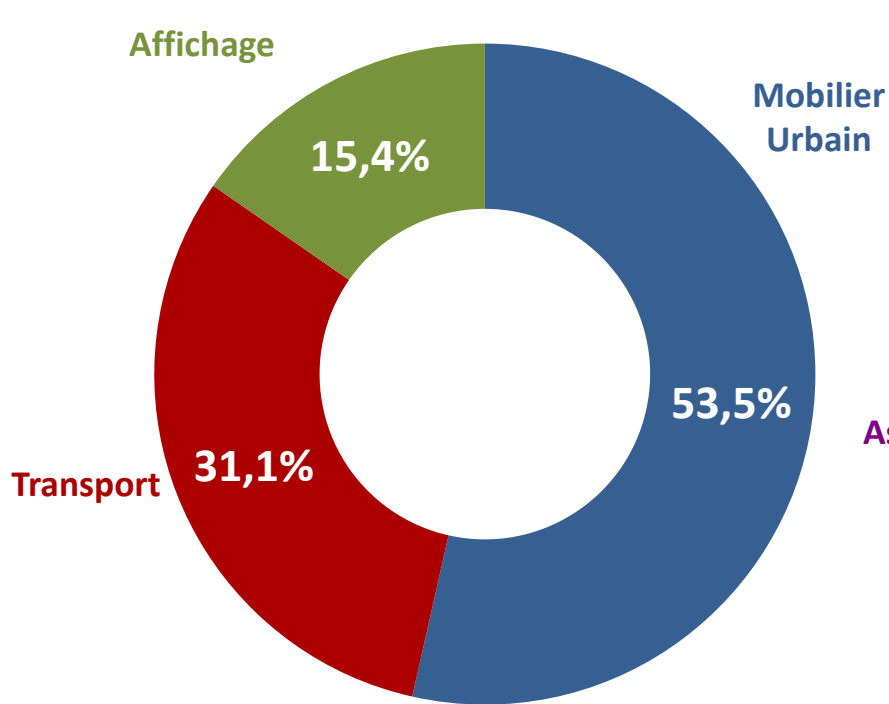
Croissance organique (%) ⁽¹⁾



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

⁽²⁾ Hors France et Royaume-Uni.

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES AJUSTÉ S1 2022



UN PORTEFEUILLE DYNAMIQUE ET DIVERSIFIÉ D'ANNONCEURS

Les 10 premiers clients représentent moins de 13% du chiffre d'affaires du Groupe

Chiffre d'affaires du premier semestre 2022 par catégorie de client

#	Catégorie	En % du CA S1 2022	Var. en % Vs S1 2021
1	Mode, Beauté & Produits de Luxe	16,5%	+48,6%
2	Distribution	13,6%	+26,4%
3	Loisirs, Divertissement & Cinéma	12,7%	+78,9%
4	Finance	9,8%	+52,6%
5	Internet	7,0%	+58,5%
6	Agroalimentaire	5,8%	+22,5%
7	Services	5,5%	+34,7%
8	Telecom & Technologie	4,9%	+49,3%
9	Gouvernement	4,7%	+0,5%
10	Voyage	4,5%	+89,3%



Abribus avec dispositif événementiel, Madrid, Espagne

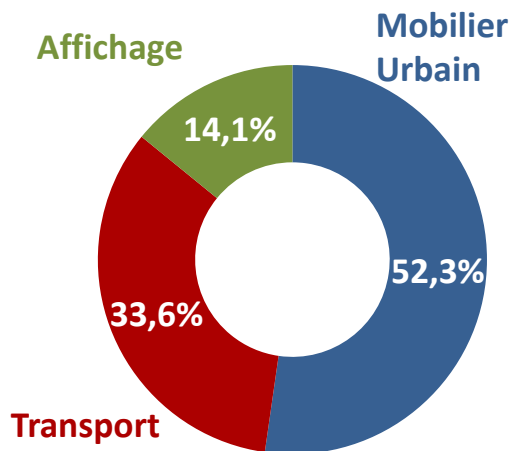
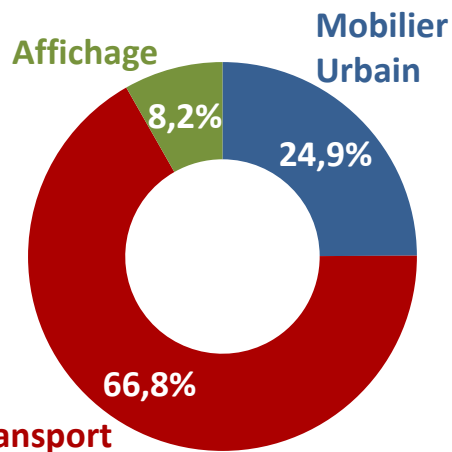


CONTRIBUTION DU DIGITAL

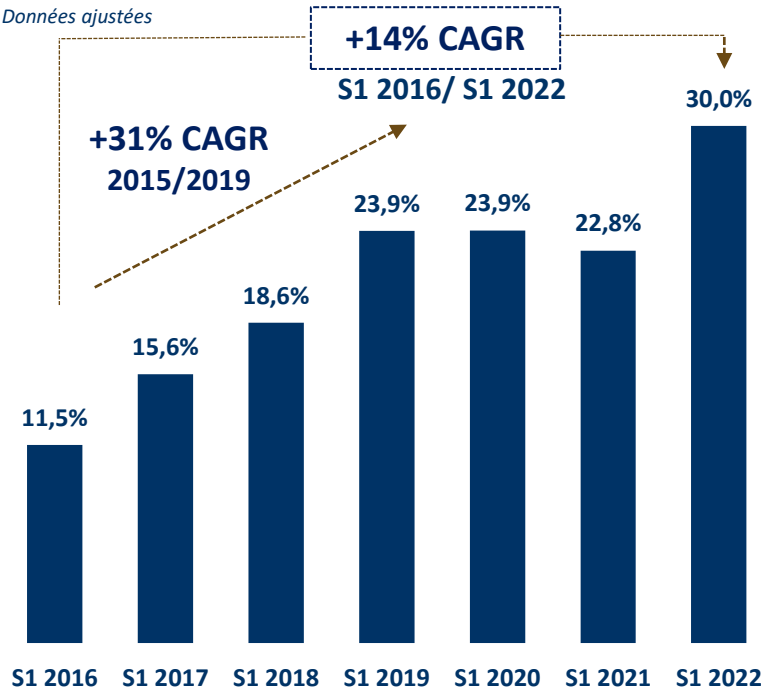
Répartition du chiffre d'affaires digital par segment

S1 2016

S1 2022



Données ajustées



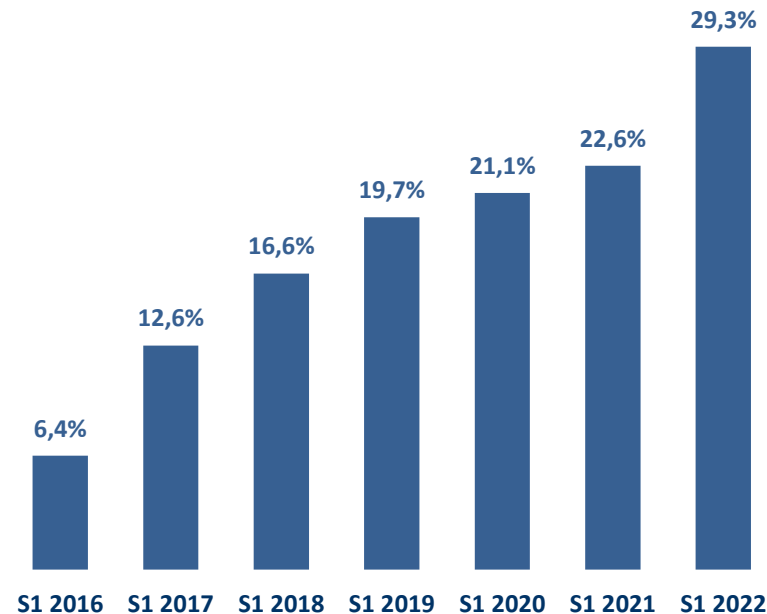
CA digital Groupe en % du CA Groupe total

N.B. : Les années antérieures à 2017 n'ont pas été retraitées de l'impact de la norme IFRS 15, applicable au 1er janvier 2018.

MOBILIER URBAIN DIGITAL



Données ajustées



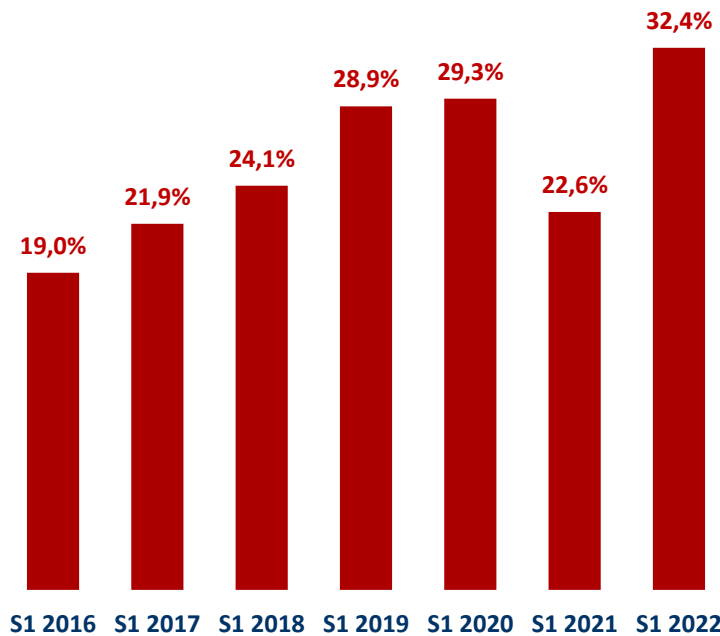
CA digital Mobilier Urbain en % du CA Mobilier Urbain total

N.B. : Les années antérieures à 2017 n'ont pas été retraitées de l'impact de la norme IFRS 15, applicable au 1^{er} janvier 2018.

TRANSPORT DIGITAL



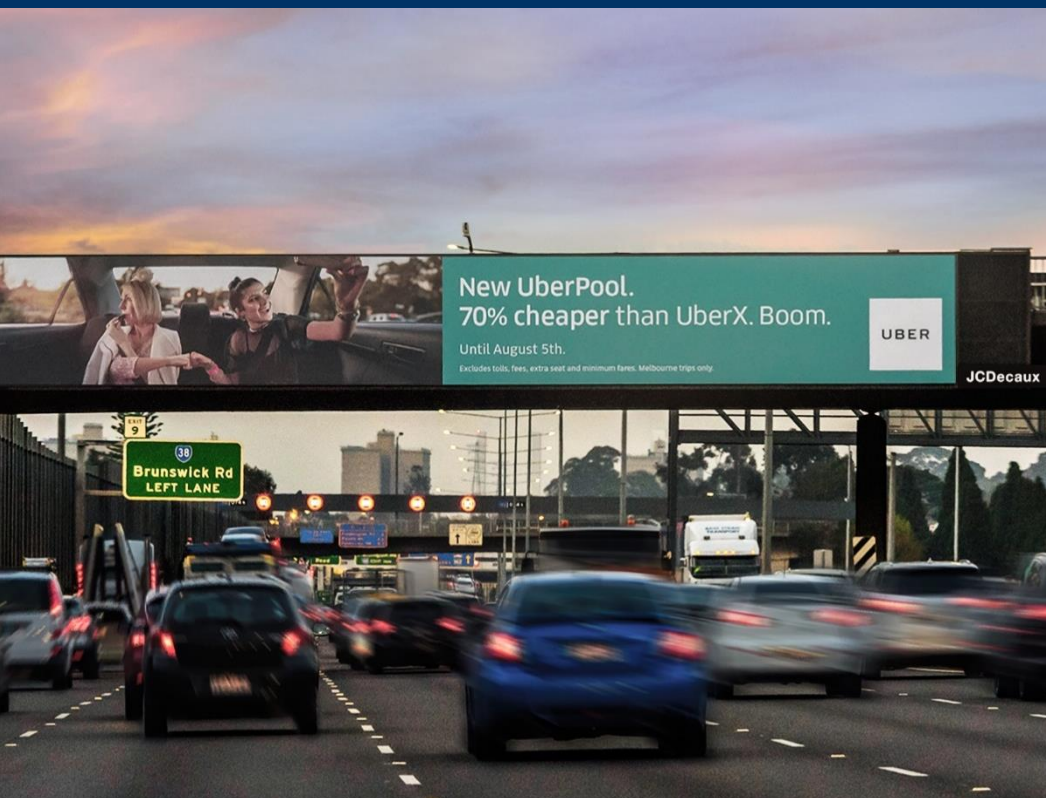
Données ajustées



CA digital Transport en % du CA Transport total

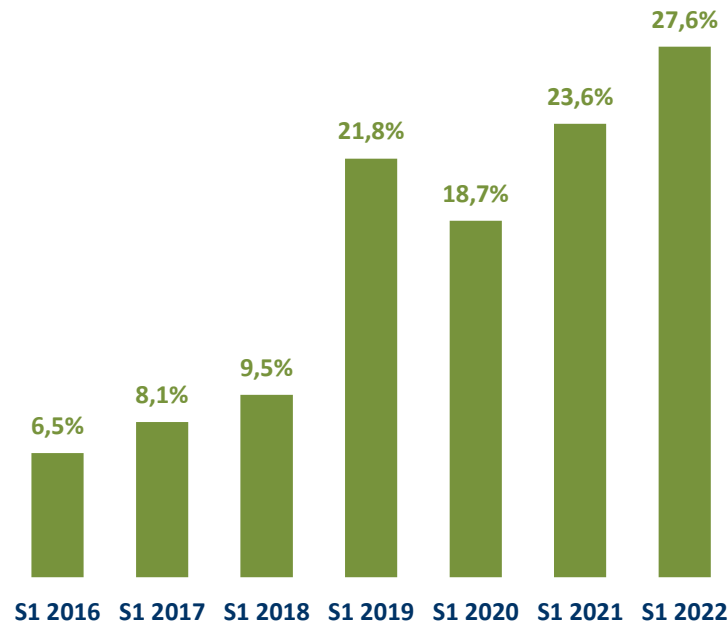
N.B.: Les années antérieures à 2017 n'ont pas été retraitées de l'impact de la norme IFRS 15, applicable au 1er Janvier 2018.

AFFICHAGE GRAND FORMAT DIGITAL



Affichage digital grand format, Melbourne, Australie 

Données ajustées



CA digital Affichage en % du CA Affichage total

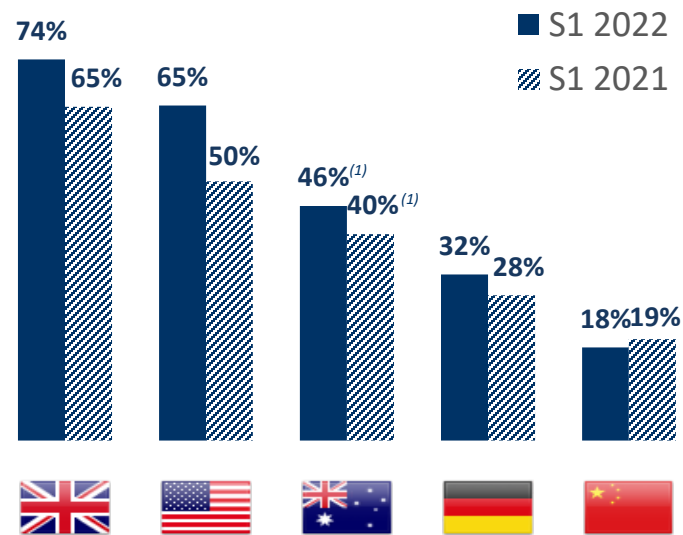
N.B.: Les années antérieures à 2017 n'ont pas été retraitées de l'impact de la norme IFRS 15, applicable au 1er Janvier 2018.

5 PAYS GÉNÈRENT 66% DU CHIFFRE D'AFFAIRES DIGITAL, MARGE DE PROGRESSION IMPORTANTE



Données ajustées

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









(1) 58% du chiffre d'affaires publicitaire



NOUVEAUX CONTRATS / RENOUVELLEMENTS

Nouveaux contrats

MOBILIER URBAIN






-  France **Galerias Lafayette**
-  Espagne **Centres commerciaux Merlin Properties**
-  Colombie **MUPIs⁽¹⁾ liés aux vélos en libre service de Bogota**
-  Australie **North Sydney**
-  Hong Kong **Abris du tramway**
-  Pays-Bas **Eindhoven**

TRANSPORT

-  USA **Aéroport de Houston (Terminaux B et E)**
-  India **Métro de Bombay intérieur et extérieur des trains (2 lignes)**

Renouvellements

MOBILIER URBAIN

-  France **Sanitaires automatiques de Paris, **Marseille**, Bordeaux (MUPIs), **Suresnes**, Sète**
-  Belgique **Charleroi**
-  Allemagne **Dresde**
-  Danemark **Aalborg**
-  Brésil **Brasilia**

TRANSPORT

-  Chine **Métro de Shanghai (lignes existantes)**
Aéroports: Pékin Capital terminal 2 et 3, Chengdu

AFFICHAGE

-  Australie **Brisbane**

MÉTRO DE SHANGHAI RENOUVELLEMENT ET EXTENSION SUITE À UN APPEL D'OFFRE

**Contrat de 15 ans
dans le plus grand système de métro au
monde**

**11 millions de passagers par jour en 2021
18 lignes et 503 stations en 2022**

**Renouvellement des 13 lignes déjà opérées
+
Extension pour 5 lignes récemment
construites**

Joint-venture à 60% avec Shentong

Forte digitalisation à venir



L'ESG DANS LES MARCHÉS PUBLICS, EVOLUTION ENCOURAGEANTE MAIS ENCORE TROP LENTE



À travers le monde

36% des

appels d'offres ont des
critères environnementaux
ÉVALUÉS

(vs 25% en 2019)



10% des

appels d'offres ont des
critères sociaux
ÉVALUÉS

(vs 8% en 2019)



Loi Climat & Résilience

La prise en compte de critères ESG devient
obligatoire dans les appels d'offres à partir de 2026

Contrats exclusifs remportés avec un engagement fort en
matière de développement durable



Aix-Marseille-
Provence, France

Contrat exclusif de mobilier
urbain publicitaire de

16 ans

+2 000 mobiliers éco-
responsables, reconditionnés à neuf et
dotés de solutions d'efficacité
énergétique

Juillet 2022

Contrat exclusif de
mobilier urbain publicitaire
de

15 ans

90% de la notation totale basée sur
des critères extra-financiers

Avril 2022



Aalborg, Danemark

FEUILLE DE ROUTE ESG 2030

PLANS D' ACTIONS 2022

POUR DES LIEUX DE
VIE PLUS DURABLES



Enrichir notre politique éco-conception

Développer un outil de reporting pour le suivi des campagnes de soutien aux grandes causes

Mettre en œuvre notre Charte de Déontologie de la Communication Extérieure dans tous les pays du Groupe

EN COURS

POUR UNE
EMPREINTE
ENVIRONNEMENTALE
OPTIMISÉE



Définir une feuille de route pour la Stratégie Climat du Groupe, conformément à l'accord de Paris

Mettre en place un travail préliminaire sur le développement de la politique de biodiversité

EN COURS

POUR UNE CULTURE
DE RESPONSABILITÉ
DE NOTRE
ECOSYSTÈME



Déployer un guide de bonnes pratiques sociales en matière de Diversité, Inclusion et Féminisation

Déployer au niveau Groupe une formation sur les stéréotypes et préjugés sur notre plateforme de e-learning JCDecaux Academy

Mettre en place un module "Achats responsables" sur la JCDecaux Academy à destination de tous les acheteurs à travers le Groupe

REALISE

UNE PERFORMANCE ESG RECONNUE



Liste A



71/100



FTSE4Good
4,2/5

ÉLÉMENTS FINANCIERS

David Bourg

Directeur Général Finance, IT & Administration



RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2022

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

	S1 2022	S1 2021	Variation	
			%	M€
Chiffre d'affaires	1 474,8	1 082,3	+36,3%	+392,5
Marge opérationnelle	183,6	31,4	+484,8%	+152,2
Résultat d'exploitation avant charges de dépréciation ⁽²⁾	(17,9)	(166,9)	+89,3%	+149,1
Résultat net part du Groupe avant charges de dépréciation, IFRS ⁽³⁾⁽⁴⁾	(13,5)	(156,9)	+91,4%	+143,3
Résultat net part du Groupe, IFRS ⁽⁴⁾	(11,7)	(154,4)	+92,4%	+142,6
Flux opérationnels nets des coûts de maintenance	80,7	(74,4)	+208,4%	+155,1
Cash-flow disponible	(43,1)	(63,2)	+31,8%	+20,1
Dette nette fin de période, IFRS	976,9	1 163,3	-16,0%	-186,4

⁽¹⁾ Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11 et excluent le retraitement IFRS 16 des loyers core business.

⁽²⁾ L'impact des charges nettes de dépréciation sur le résultat d'exploitation est de +3,0 m€ au S1 2022 contre +3,5 m€ au S1 2021.

⁽³⁾ L'impact des charges nettes de dépréciation sur le résultat net part du Groupe est de +1,8 m€ (net de l'effet impôt et des minoritaires) au S1 2022. Le montant comparable au S1 2021 est de +2,5 m€.

⁽⁴⁾ Retraité sur S1 2021 de l'impact de l'application du second amendement à la norme IFRS 16. Impact sur le résultat net de +6,9 m€ (dont +10,8 m€ en marge opérationnelle IFRS, +8,2 m€ en résultat d'exploitation IFRS et -1,4 m€ de taxes)

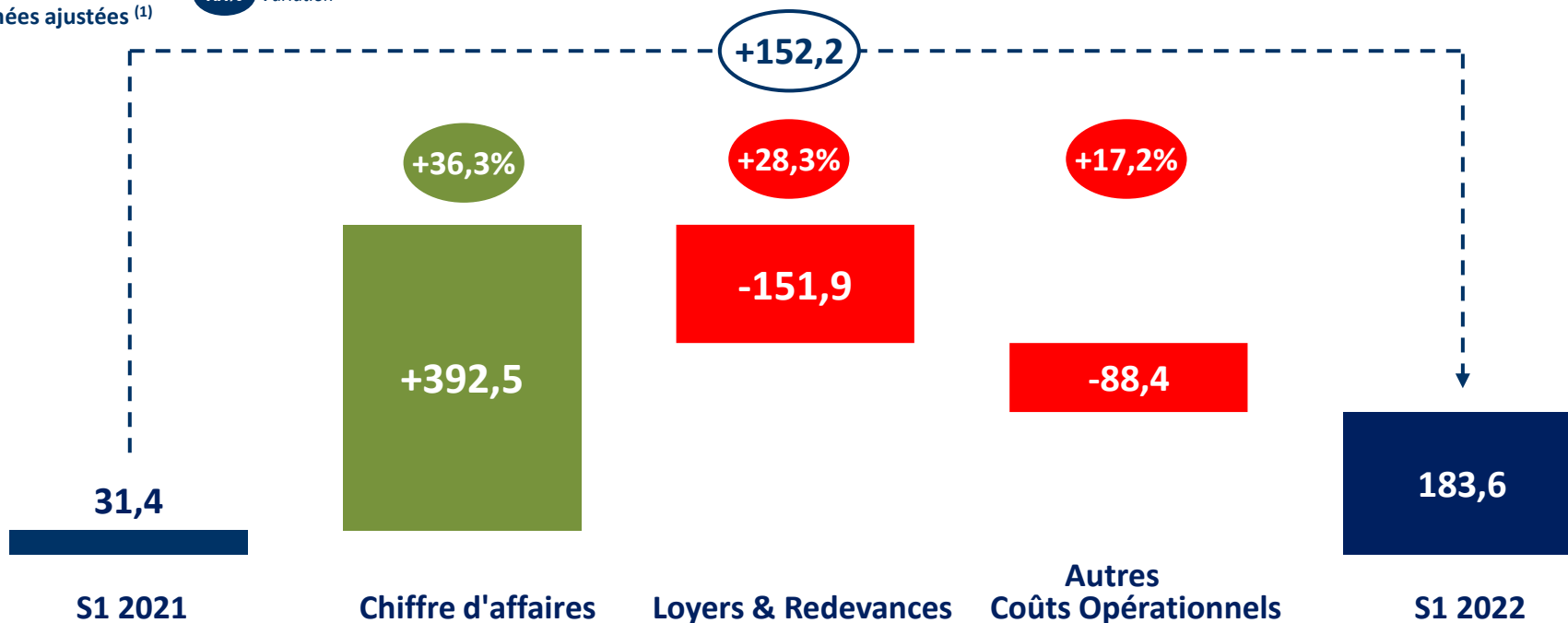
Les valeurs figurant dans les tableaux sont généralement exprimées en millions d'euros. La somme des montants arrondis ou les calculs de variations peuvent présenter des écarts non significatifs par rapport aux valeurs reportées

MARGE OPÉRATIONNELLE : FORT LEVIER OPÉRATIONNEL

En millions d'euros

Données ajustées ⁽¹⁾

XX% Variation

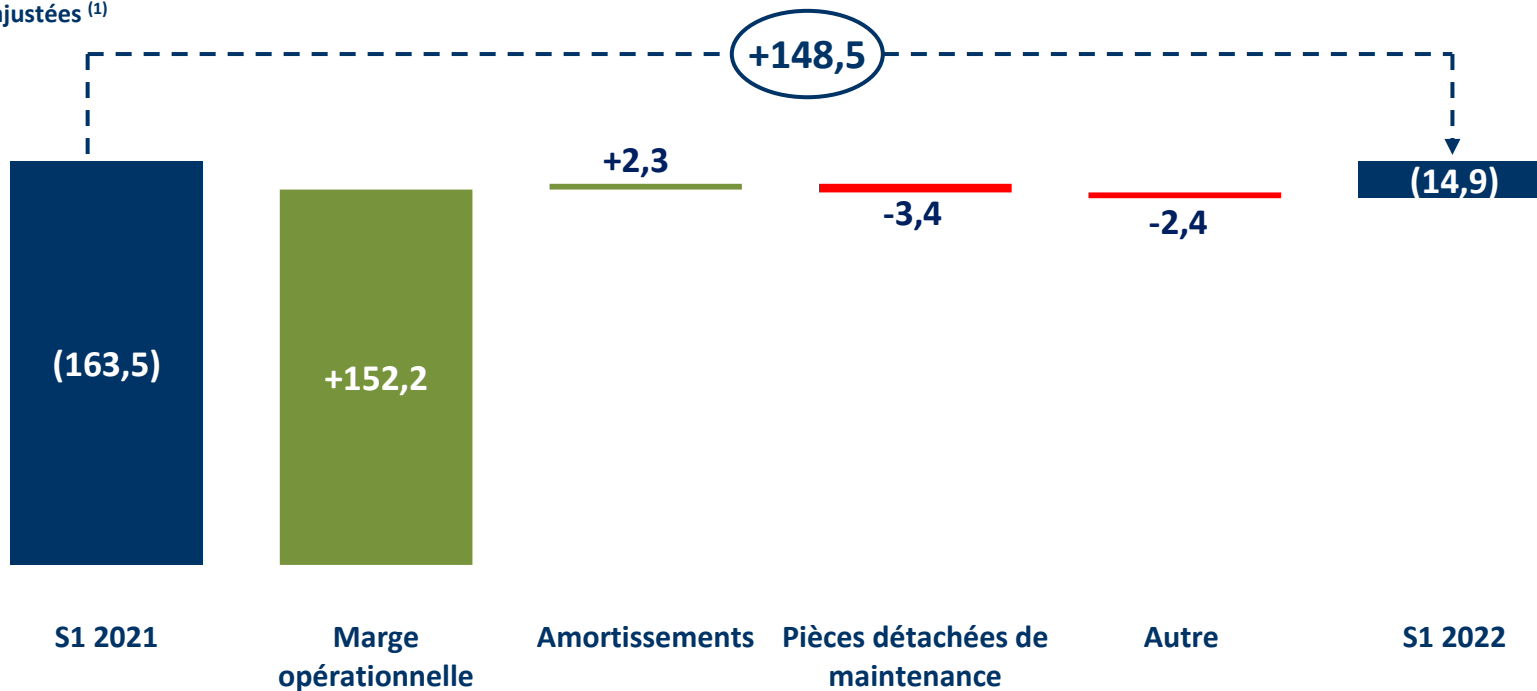


⁽¹⁾ Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11 et excluent le retraitement IFRS 16 des loyers core business.

RÉSULTAT D'EXPLOITATION EN LIGNE AVEC L'AMÉLIORATION DE LA MARGE OPÉRATIONNELLE

En millions d'euros

Données ajustées ⁽¹⁾

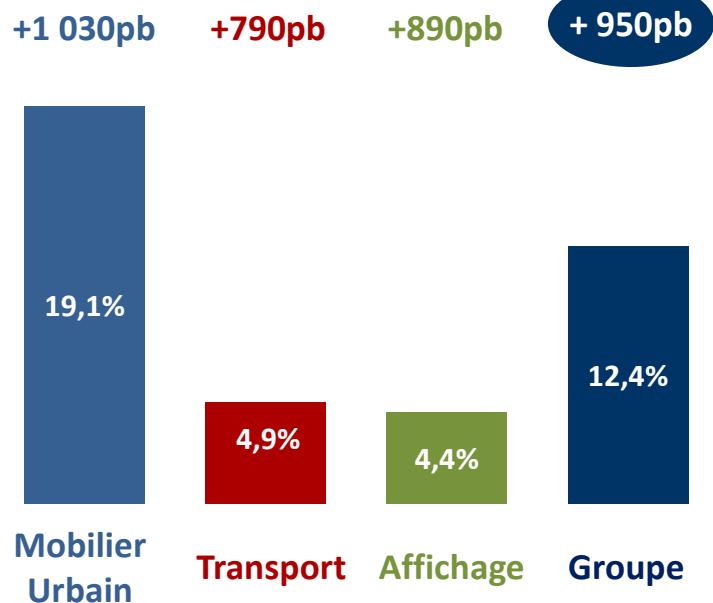


⁽¹⁾ Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11 et excluent le retraitement IFRS 16 des loyers core business.

FORTE PROGRESSION DES TAUX DE MARGE

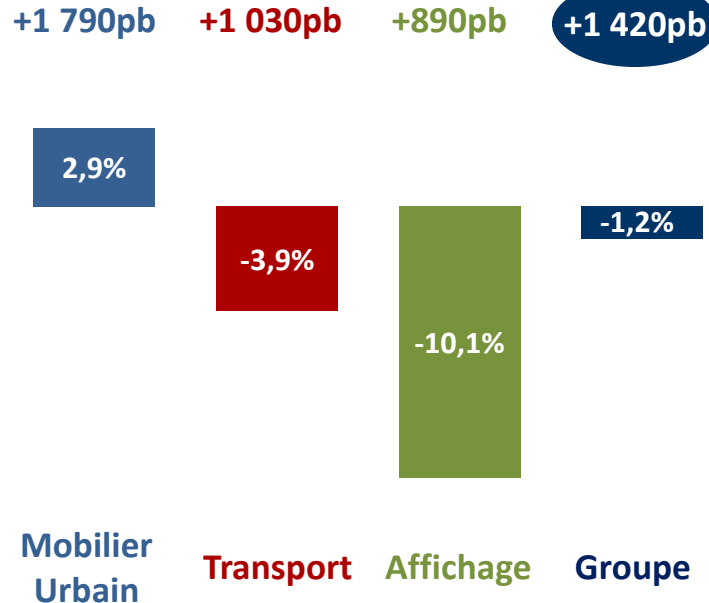
Marge opérationnelle (% du CA)

Données ajustées ⁽¹⁾



Résultat d'exploitation ⁽²⁾ (% du CA)

Données ajustées ⁽¹⁾



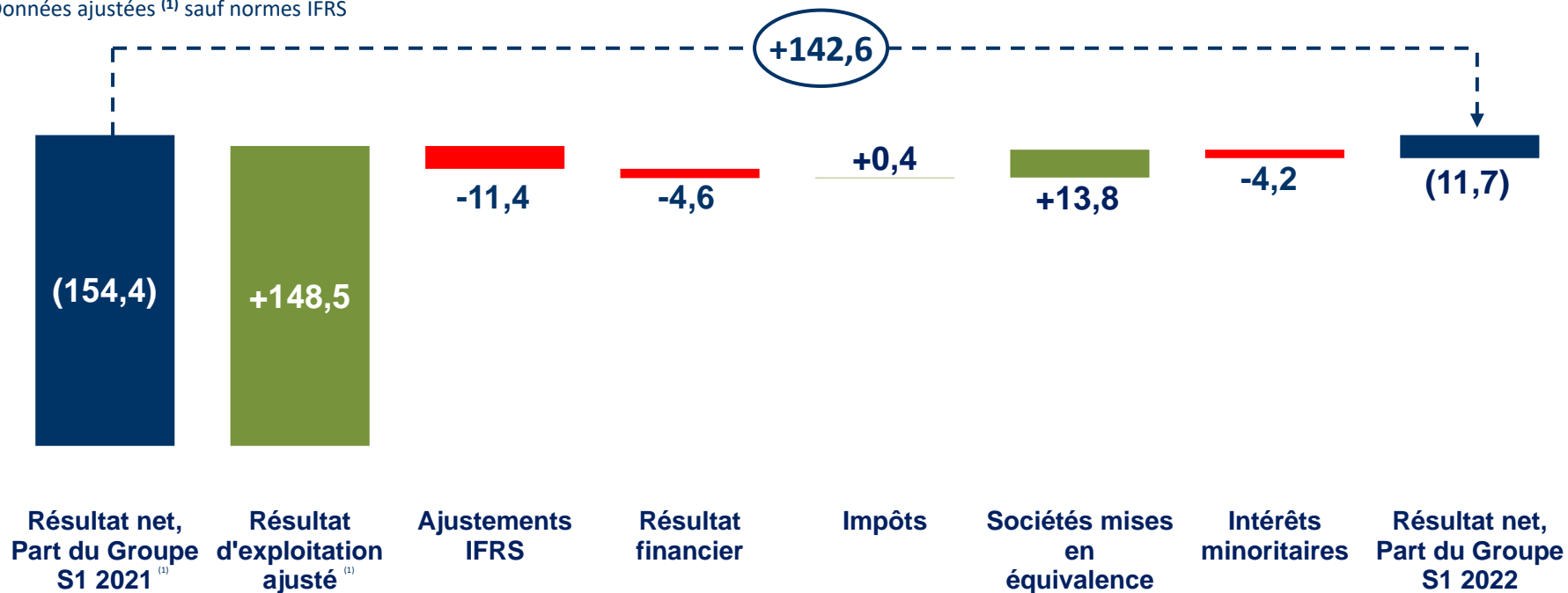
⁽¹⁾ Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportion des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11 et excluent le retraitement IFRS 16 des loyers core business.

⁽²⁾ Avant charges de dépréciation

RÉSULTAT NET

En millions d'euros

Données ajustées ⁽¹⁾ sauf normes IFRS



(1) Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11 et excluent le retraitement IFRS 16 des loyers core business.

CASH-FLOW DISPONIBLE EN PROGRESSION : FLUX OPÉRATIONNELS POSITIFS ET BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT SOUS CONTRÔLE

En millions d'euros. Données ajustées ⁽¹⁾	S1 2022	S1 2021	Variation M€
► Marge opérationnelle	183,6	31,4	+152,2
Pièces détachées de maintenance	(17,1)	(12,2)	-4,9
Loyers non-core business, IFRS 16 ⁽²⁾	(26,6)	(25,3)	-1,3
Impôt sur le résultat payé	(29,3)	(17,8)	-11,5
Intérêts payés et reçus ⁽³⁾	(25,9)	(25,8)	-0,1
Autres éléments ⁽³⁾	(4,0)	(24,7)	+20,7
► Flux opérationnels nets des coûts de maintenance	80,7	(74,4)	+155,1
Variation du besoin en fonds de roulement	(1,4)	71,0	-72,5
Investissements	(122,4)	(59,8)	-62,6
► Cash-flow disponible	(43,1)	(63,2)	+20,1

⁽¹⁾ Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11 et excluent l'impact de l'IFRS 16 sur les contrats de location core et non core business.

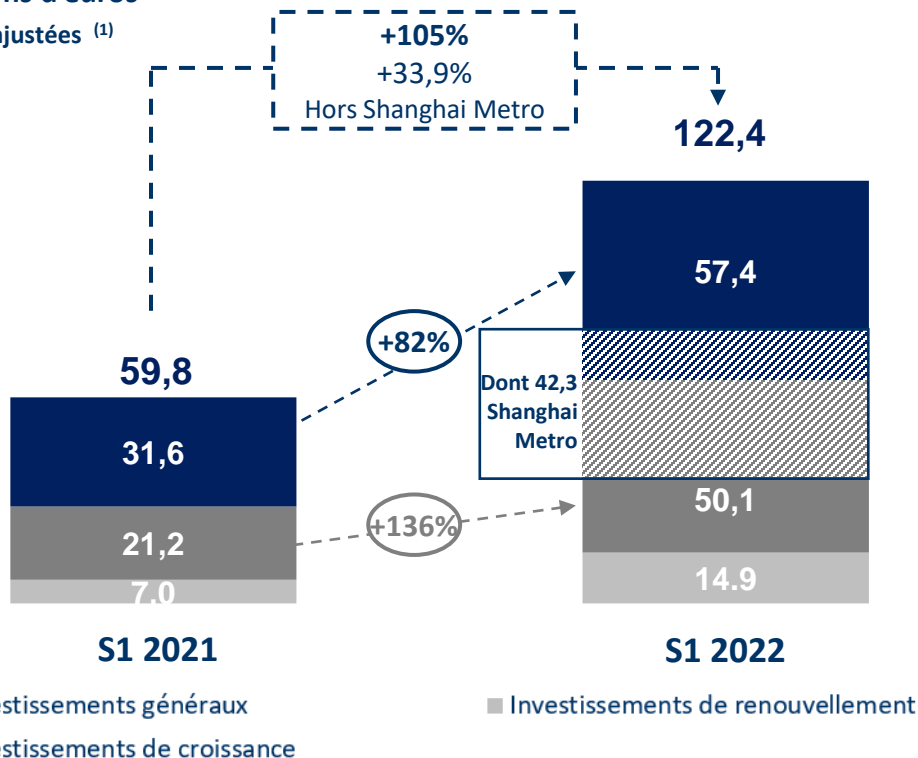
⁽²⁾ Hors loyers non core business déjà retraités avant l'application d'IFRS 16.

⁽³⁾ Y compris loyers non core business déjà retraités avant l'application d'IFRS 16.

ALLOCATION SÉLECTIVE DES INVESTISSEMENTS

En millions d'euros

Données ajustées ⁽¹⁾



Contrôle strict et permanent des investissements

(-11% vs 2019)

8.3% du chiffre d'affaires S1 2022)

+33,9%, en ligne avec la croissance du chiffre d'affaires

hors paiement de €42,3m pour les droits publicitaires de Metro de Shanghai

Allocation aux investissements de croissance / digital

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

DIMINUTION DE LA DETTE FINANCIÈRE NETTE

En million d'euros, sauf %. Données ajustées ⁽¹⁾ sauf normes IFRS.	S1 2022	S1 2021	Variation
▶ Cash-flow disponible	(43,1)	(63,2)	+20,1
Retraitement des sociétés sous contrôle conjoint – IFRS 11	8,4	0,8	+7,6
Dividendes	(11,8)	(4,2)	-7,6
Augmentation de capital (nette) et actions propres	(0,6)	1,0	-1,6
Investissements financiers (net) ⁽²⁾	(13,6)	(13,0)	-0,6
Autres ⁽³⁾	8,4	1,7	+6,7
▶ Variation de la dette nette (Bilan), IFRS	52,4	76,9	-24,6
▶ Dettes nettes de fin de période, IFRS	976,9	1 163,3	-186,4

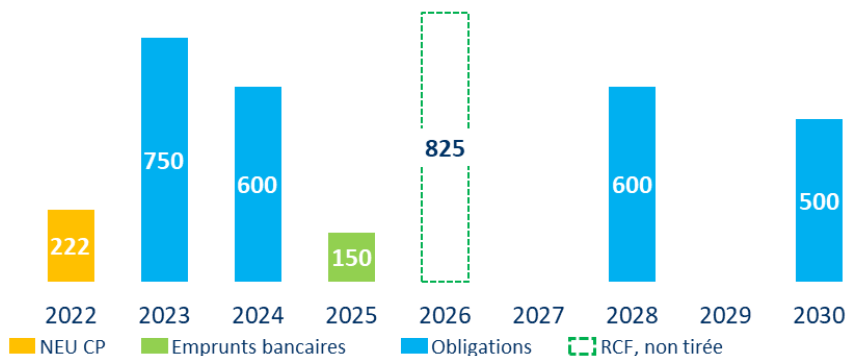
(1) Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11 et excluent l'impact de l'IFRS 16.

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

(3) Variations non cash (principalement variations de périmètre, variations de change sur dette nette, impact de l'IFRS 9 et reclassements), variations des intérêts sur emprunts et incluant la trésorerie nette des sociétés acquises et cédées.

STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

En millions d'euros



▪ Dette brute : **2 988 m€** ⁽¹⁾

▪ Dette nette : **977 m€**

▪ Profil de dette sécurisé :

- Emission obligataire en janvier 2022 afin de refinancer par anticipation l'échéance obligataire de 2023 (émission de 500m€ ; échéance 2030 ; coupon 1,62%)
- Maturité moyenne de la dette : **3,5 ans**
- Coût moyen : **1,6%** ; **91% de la dette est à taux fixe**

▪ Forte liquidité:

- **2 011 m€** de disponibilités
- **825 m€** de ligne de crédit revolving confirmée non tirée
 - Maturité mi-2026
 - Pas de covenant financier avant 2023 ⁽²⁾

▪ Notations actuelles:

- Moody's : **Baa3** – Perspective stable
- S&P : **BBB-** – Perspective négative

(1) Y-compris instruments financiers de couverture

(2) Le covenant s'appliquera à partir de 2023 seulement si un de nos ratings passe sous BBB-/Baa3

PERSPECTIVES ET STRATÉGIE

Jean-François Decaux
Co-CEO



DES FONDAMENTAUX PUISSANTS

Urbanisation

68% de la population mondiale vivra en zone urbaine en 2050 contre 56% en 2019 ⁽¹⁾

Qualité du Média et digitalisation

100% visible, pas de bloqueurs de publicité, pas de fraude
Espace fiable pour les marques, mesure transparente
Rareté croissante des médias à fort « reach » et de haute qualité
Branding + targeting – flexible, contextuel & ciblé

Rétablissement et hausse de la mobilité

Hausse du temps passé hors du domicile
Hausse des dépenses moyennes par passager à l'aéroport
Très forte volonté de voyager

Un média structurellement en croissance

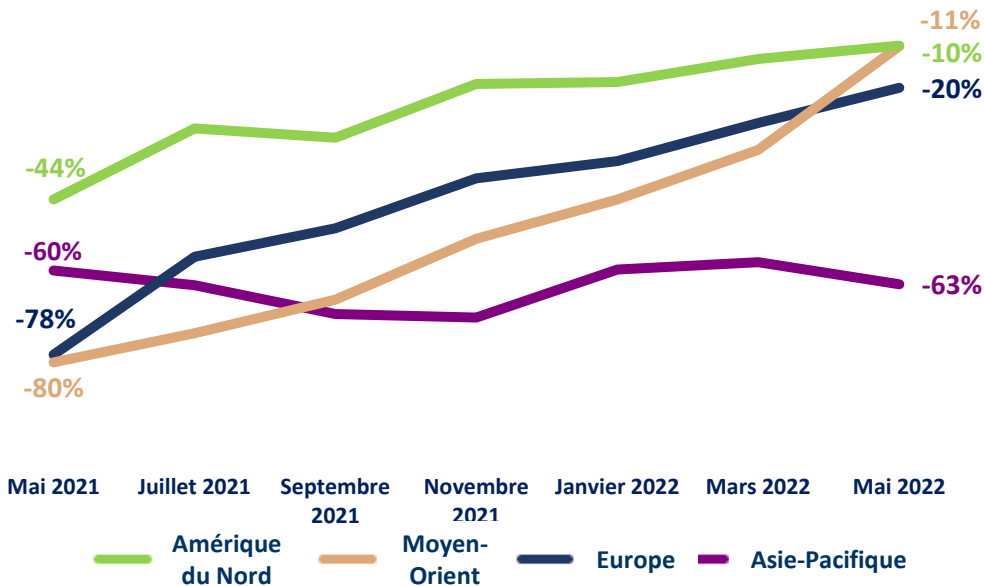
DOOH : +17% CAGR de 2021 à 2026 ⁽²⁾
Total OOH : +8% CAGR pour la période 2021-2024 ⁽³⁾

REBOND DU NOMBRE DE PASSAGERS DANS LES AÉROPORTS

Accélération du trafic aérien dans la plupart des régions

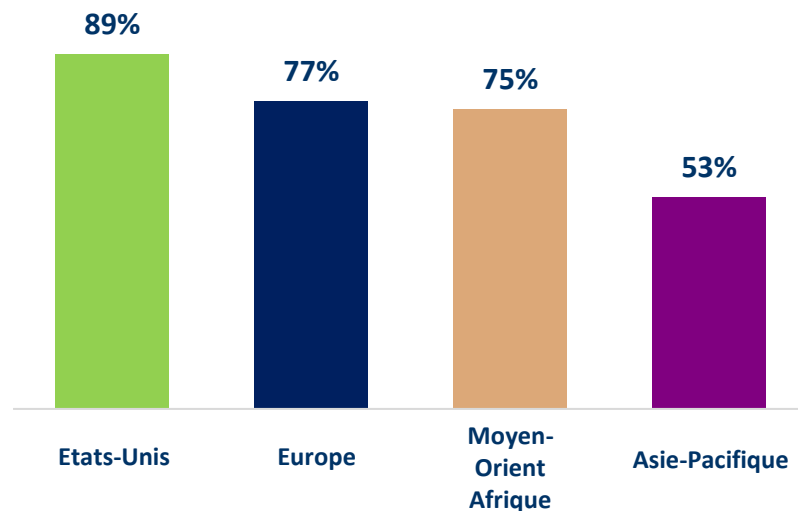
Trafic aérien au premier semestre 2022

Trafic aérien vs 2019



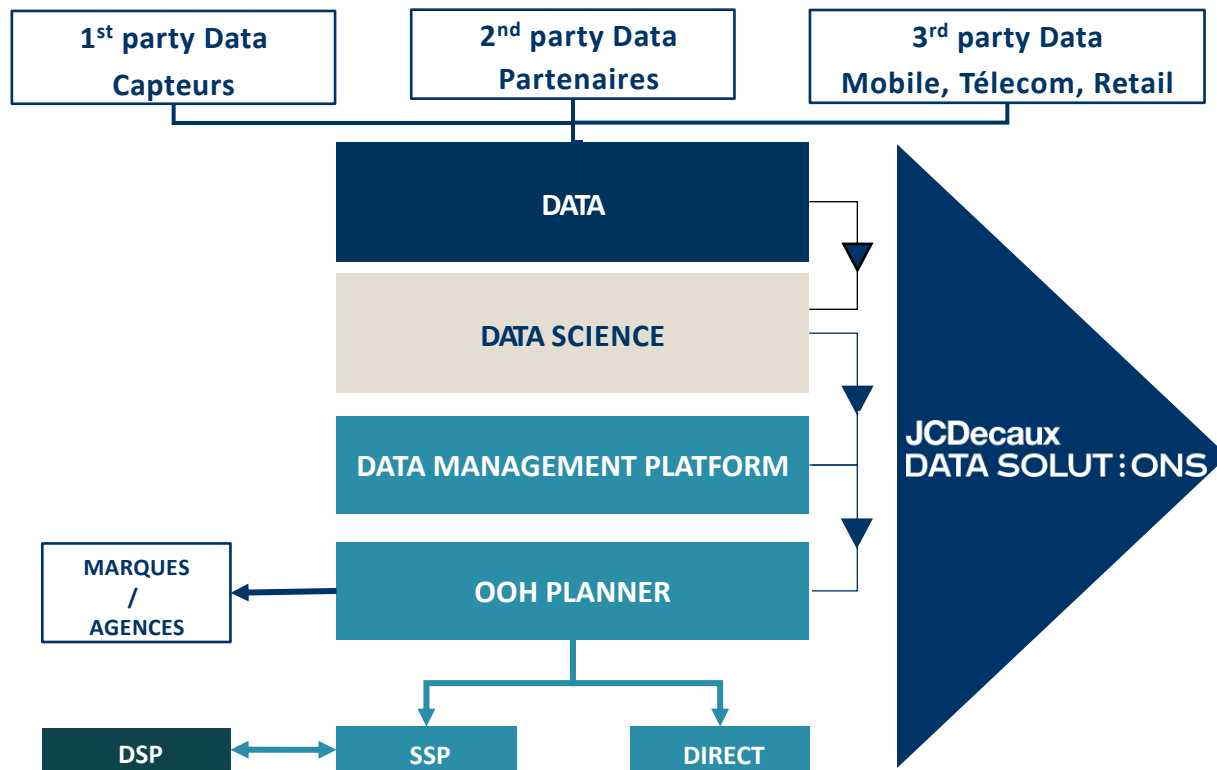
Source : IATA passagers kilomètres

Trafic aérien vs 2019



Source : IATA passagers kilomètres

JCDECAUX DATA SOLUTIONS POUR AUGMENTER L'IMPACT DE L'OOH



Programmation



Automatisation



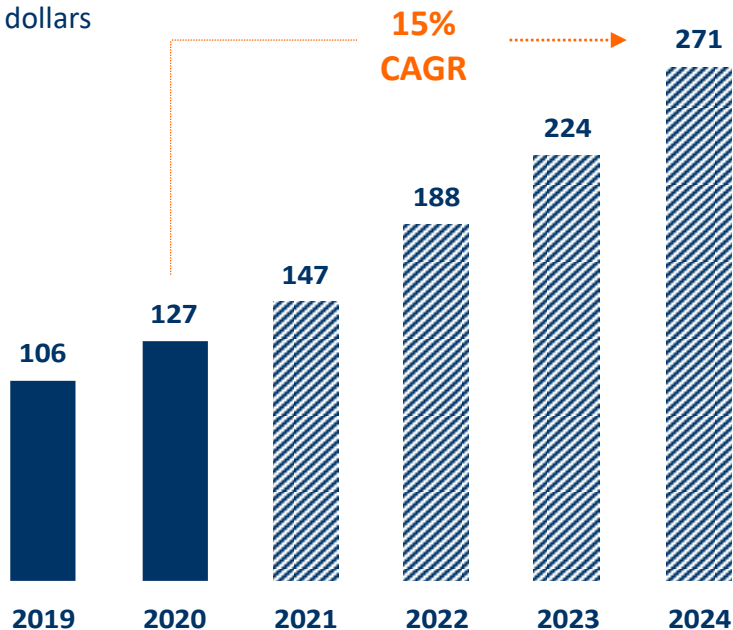
Mesure



→ Cibler, évaluer, ajuster, mesurer

PROGRAMMATIQUE : UNE OPPORTUNITÉ CROISSANTE

En milliards
de dollars



Programmatique

**70% de la publicité
display online dans le monde**

**+ de 90%
au Royaume-Uni ⁽¹⁾**

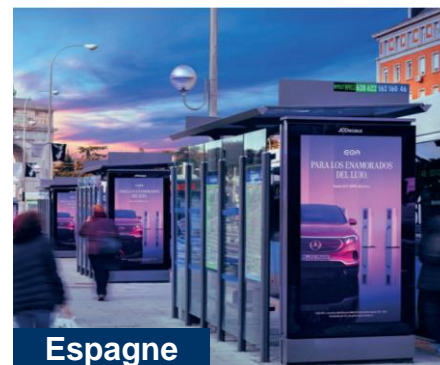
11 000 ÉCRANS CONNECTÉS VIA VIOOH



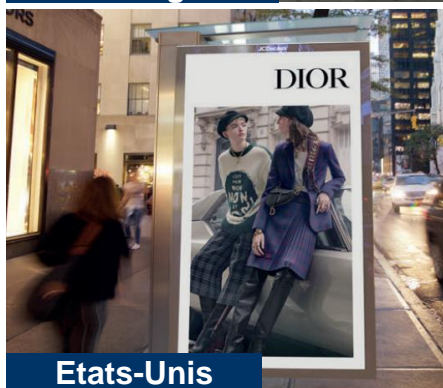
Allemagne



Australie



Espagne

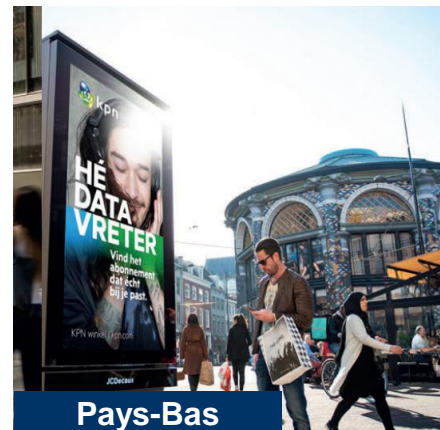


Etats-Unis

Chiffre d'affaires

x2,4

Vs S1 2021



Pays-Bas

DES REVENUS PROGRAMMATIQUES TIRÉS PAR DU “NEW MONEY”

Des campagnes programmatiques sur-mesure pour des annonceurs nouveaux

AFFINITÉ & MÉTÉO



Consommateurs végétariens et soucieux de l'environnement

Pour promouvoir ses produits pour barbecue végétariens, la campagne Rügenwalder Mühle a été ciblée sur les consommateurs végétariens et soucieux de l'environnement et combinée à des critères météo pour maximiser son efficacité.



FRÉQUENTATION MAGASIN & INTERNATIONAL

ORIS

Swiss Made Watches
Since  1904



Hommes de 25 à 45 ans à fort pouvoir d'achat

Campagne lancée au Royaume-Uni et en Italie en simultanément avec des ajustements en temps réel de budget en lien avec la fréquentation des magasins et en coordination avec une campagne online.



GÉOLOCALISATION & HEURE DE LA JOURNÉE



HOLMES PLACE
PREMIUM FITNESS CLUBS



Individus résidant ou travaillant près d'une salle de sport Holmes Place

La campagne a été activée pour des personnes résidant ou travaillant à moins de 5 km d'une salle Holmes Place, avec un ajustement selon les heures de la journée les plus efficaces pour toucher cette population.



LES PLATEFORMES AUGMENTENT LE REACH ET L'EFFICACITÉ POUR LES ANNONCEURS COMME POUR LES SOCIÉTÉS OOH

ALLIANCE STRATÉGIQUE AVEC DISPLAYCE UNE DSP DOOH LEADER

MARQUE

DSP
Demand Side Platform

AGENCE

 **displayce**

SSP
Supply Side Platform
VIOOH
Broadsign
VISTAR MEDIA

Réseau
d'affichage

600K écrans
dans **50** pays

JCDecaux Clear Channel
ExterionMedia **LAMAR**
IMEDIA CENTER primesight
Rendez-vous avec votre audience
i in-Store Media DOOHYOU LIKE
Smartmedia ids media

Plateforme de gestion des données

 **displayce**

Une plateforme
ouverte et
indépendante

Booking automatisé
et en temps réel






+

Plateforme
de gestion
des données

PRINCIPAUX APPELS D'OFFRES

Mobilier urbain

Europe

-  Clermont-Ferrand, Toulouse, Fréjus
-  Stuttgart (hors abribus)
-  Matosinhos (y compris grands formats)
-  Parme
-  Tallinn

Amérique du Nord

-  Los Angeles (JV 50% avec Outfront)

Asie-Pacifique

-  Macao

Reste du Monde

-  Salvador
-  Recife
-  Riyad

Transport

Europe

-  Aéroports du Groupe ADP
-  Aéroport de Marseille
-  Gares des Pays-Bas

Amérique du Nord

-  Aéroport d'Austin
-  Aéroport d'Orlando

Asie-Pacifique

-  Aéroport de Chonqing
-  Aéroport de Bangalore

Reste du Monde

-  Métro de Lima L2

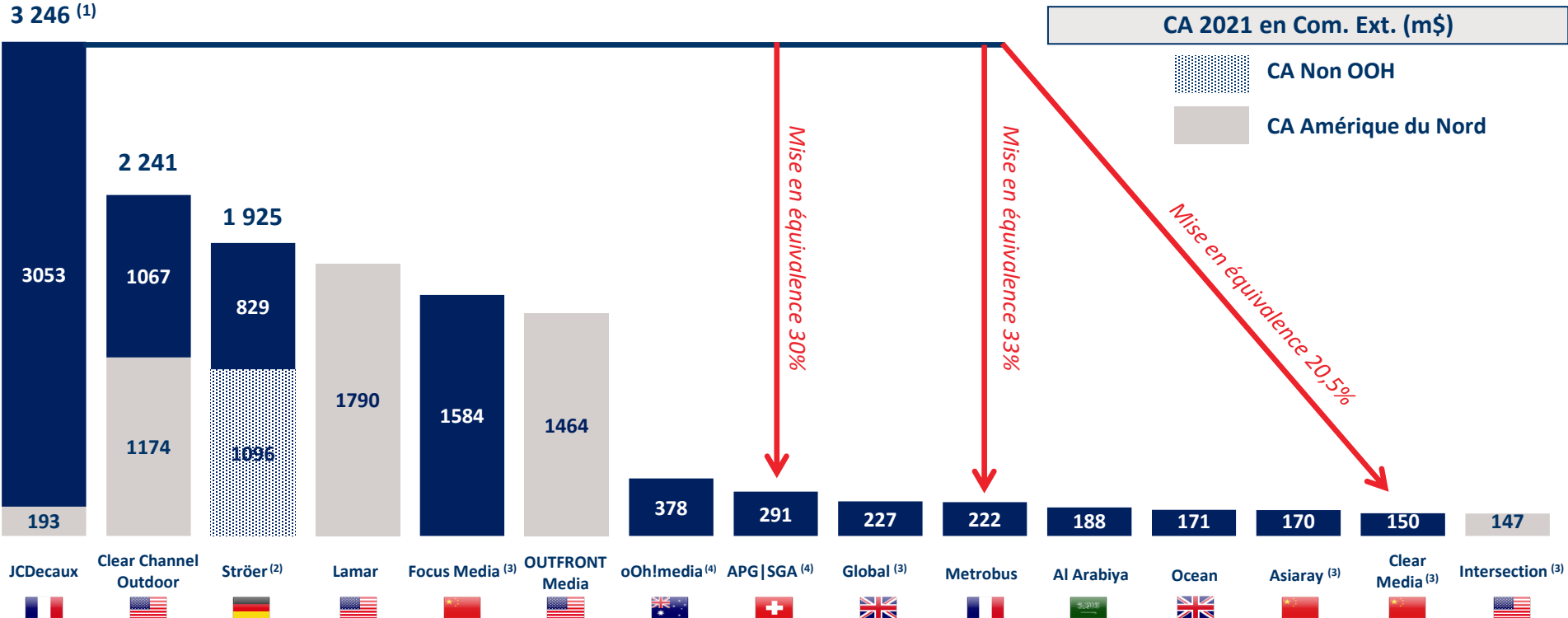
Affichage

-  Pont Arabie Saoudite/Bahreïn

 Appels d'offres en cours

N°1 MONDIAL DANS UN MARCHÉ FRAGMENTÉ

3 246 ⁽¹⁾



Sources : Informations publiées par les sociétés. Les conversions monétaires sont basées sur un taux de change \$/€ de 0,8455, GBP/€ de 1,1633, CHF/€ de 0,9249, HKD/€ de 0,1088, RMB/€ de 0,1311 et AUD/€ de 0,6349.

⁽¹⁾ Ce montant ne comprend pas les chiffres d'affaires d'APG|SGA, de Metrobus et de Clear Media, sociétés que JCDecaux consolide par mise en équivalence. ⁽²⁾ Le chiffre d'affaires de Ströer est séparé entre la partie Ströer OoH Media (829m\$) et Ströer Digital & Dialog Media, Daas & e-commerce and HQ (1096m\$).

⁽³⁾ Chiffre d'affaires 2020. ⁽⁴⁾ Consensus Bloomberg du chiffres d'affaires 2021 au 7 mars 2022.

CONCLUSION

- **Progression significative de tous nos KPIs malgré la guerre en Ukraine et les nouveaux confinements en Chine**
 - Forte croissance du chiffre d'affaires alimentée par le digital et le "roadside" en particulier le mobilier urbain déjà revenu au niveau Pré-Covid
 - Fort levier opérationnel : amélioration significative de la marge opérationnelle et des flux opérationnels de trésorerie
 - Baisse de la dette financière nette par rapport au 1^{er} semestre 2021 avec une liquidité renforcée et des investissements de croissance maintenus
- **Nos principales priorités :**
 - Poursuite de notre transformation digitale :
 - Développer de manière sélective l'inventaire digital OOH
 - Mettre la data au cœur du développement business
 - Étendre les canaux de vente, notamment le programmatique DOOH
 - Croissance organique via les appels d'offres, opportunités de consolidation
 - Stratégie ESG 2030
 - Poursuite de notre vigilance concernant le contrôle des coûts et l'utilisation sélective des liquidités
- **Bien positionné pour l'avenir**
 - Un leadership mondial unique
 - Une exposition géographique et clients bien diversifiée
 - L'entreprise mondiale de Communication Extérieure la plus digitalisée et « *data-driven* »
 - Focus permanent sur l'innovation

PERSPECTIVES TROISIÈME TRIMESTRE 2022

«En ce qui concerne le troisième trimestre 2022, nous continuons d'enregistrer des taux de croissance élevés à un chiffre ou à deux chiffres de notre chiffre d'affaires organique dans la plupart des pays, alors qu'en Chine notre chiffre d'affaires publicitaire reste impacté négativement par les restrictions de mobilité.

Nous attendons désormais un taux de croissance du chiffre d'affaires organique à environ +7%, avec un chiffre d'affaires du Mobilier Urbain supérieur à celui du troisième trimestre 2019.»

ANNEXES



AVERTISSEMENT – INDICATEURS OPÉRATIONNELS AJUSTÉS

▪ Nos indicateurs opérationnels ajustés sont :

- Pour le compte de résultat, tous les agrégats jusqu'au résultat d'exploitation ;
- Pour le tableau de flux de trésorerie, tous les agrégats jusqu'au cash-flow disponible.

▪ Les ajustements concernent :

- **IFRS 11**, applicable au 1^{er} janvier 2014, selon laquelle 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 ;
- **IFRS 16**, applicable au 1^{er} janvier 2019, selon laquelle les contrats de location doivent désormais donner lieu à la reconnaissance au bilan d'une dette de location pour les loyers fixes en contrepartie d'un droit d'utilisation à l'actif amorti en linéaire sur la durée du contrat. Au compte de résultat, la charge de loyer fixe est remplacée par l'amortissement de l'actif en résultat d'exploitation, sous la marge opérationnelle, et une charge d'intérêt sur la dette de loyer en résultat financier, sous le résultat d'exploitation. IFRS 16 est sans impact sur les paiements cash mais le remboursement du principal de la dette de loyer est classé en flux de financement.

▪ Ces normes ne permettant pas de mesurer la performance opérationnelle du Groupe et d'éclairer les dirigeants sur leur prise de décision en cohérence avec les données historiques, les agrégats opérationnels communiqués dans ce document sont ajustés pour :

- Prendre en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint ;
- Et exclure l'impact de la norme IFRS 16 **pour ce qui concerne le « core business »** (contrats de location d'emplacements destinés à des structures publicitaires hors contrats de location immobilière et de véhicules).

Concernant l'IFRS 16, à noter que la dette de location est exclue de la dette nette et le remboursement du principal est réintégré dans le cash-flow disponible (y compris pour le « non-core business »).

- Ces données ajustées sont celles qui sont suivies par le Management et, conformément à IFRS 8, l'information sectorielle intégrée aux états financiers est en ligne avec cette information interne et la communication financière externe du groupe s'appuie donc sur cette information financière opérationnelle.
- Conformément aux recommandations de l'AMF, ces données ajustées font l'objet d'une réconciliation avec les données IFRS en annexe de cette présentation.

RÉSULTAT D'EXPLOITATION

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

	S1 2022	S1 2021	Variation M€
Marge opérationnelle	183,6	31,4	+152,2
Amortissements et provisions (nets des reprises) ⁽²⁾	(180,5)	(170,5)	-10,0
Pièces détachées de maintenance	(19,2)	(15,8)	-3,4
Autres produits et charges opérationnels	(1,9)	(12,0)	10,1
Résultat d'exploitation avant charges de dépréciation	(17,9)	(166,9)	+149,1
Charges nettes de dépréciation, hors goodwill ⁽³⁾	3,0	3,5	-0,5
Dépréciation du goodwill	0,0	0,0	0,0
Résultat d'exploitation après charges de dépréciations	(14,9)	(163,5)	+148,5

(1) Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11 et excluent l'impact d'IFRS 16 sur les contrats de location core business.

(2) Inclut les dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles, les amortissements des actifs incorporels et reprises de provisions pour pertes à terminaison liés au traitement comptable des acquisitions, les dotations aux provisions nettes des reprises et les amortissements des droits d'usage des contrats non-core business.

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

Merci de se référer aux Annexes pour les définitions financières.

DU RÉSULTAT D'EXPLOITATION AU RÉSULTAT NET

En millions d'euros. Données ajustées ⁽¹⁾ sauf normes IFRS.	S1 2022	S1 2021	Variation M€
Résultat d'exploitation ajusté, après charges de dépréciation	(14,9)	(163,5)	148,5
Retraitement du résultat d'exploitation des sociétés sous contrôle conjoint	(11,8)	(6,3)	(5,5)
Retraitement net IFRS 16 des redevances fixes des sociétés contrôlées ⁽²⁾	50,3	56,2	(5,9)
Résultat d'exploitation après charges de dépréciation, IFRS ⁽²⁾	23,6	(113,6)	137,2
Résultat financier ⁽³⁾	(67,7)	(63,1)	(4,6)
<i>o Intérêts financiers sur dettes locatives IFRS 16 des sociétés contrôlées</i>	<i>(41,8)</i>	<i>(42,1)</i>	<i>0,4</i>
<i>o Autres charges financières nettes</i>	<i>(25,9)</i>	<i>(21,0)</i>	<i>(4,9)</i>
Impôts ⁽²⁾	32,7	32,3	0,4
Résultat des sociétés mises en équivalence	7,1	(6,7)	13,8
Intérêts minoritaires ⁽³⁾	(7,5)	(3,3)	(4,2)
Résultat net part du Groupe, IFRS ⁽²⁾	(11,7)	(154,4)	142,6
Impact net des charges de dépréciation	(1,8)	(2,5)	0,7
Résultat net part du Groupe avant charges de dépréciation, IFRS ⁽²⁾	(13,5)	(156,9)	143,3

⁽¹⁾ Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11 et excluent le retraitement IFRS 16 des loyers core business.

⁽²⁾ Retraité sur S1 2021 de l'impact de l'application du second amendement à la norme IFRS 16.

⁽³⁾ Hors impact de charges nettes d'actualisation et revalorisation des dettes sur engagement de rachat de minoritaires (de respectivement -1,2 m€ et -1,4 m€ au S1 2022 et au S1 2021).

RÉCONCILIATION ENTRE DONNÉES IFRS ET DONNÉES AJUSTÉES – COMPTE DE RÉSULTAT

En millions d'euros	S1 2022				S1 2021			
	Ajusté	Impact des sociétés sous contrôle conjoint	Impact IFRS 16 des sociétés contrôlées ⁽¹⁾	IFRS	Ajusté	Impact des sociétés sous contrôle conjoint	Impact IFRS 16 des sociétés contrôlées ⁽²⁾	IFRS ⁽²⁾
Chiffre d'affaires	1 474,8	(106,9)	0,0	1 367,8	1 082,3	(87,9)	0,0	994,4
Charges d'exploitation nettes	(1 291,2)	85,7	387,6	(818,0)	(1 050,9)	71,9	406,2	(572,8)
Marge opérationnelle	183,6	(21,3)	387,6	549,9	31,4	(16,0)	406,2	421,6
Pièces détachées de maintenance	(19,2)	0,3	0,0	(18,9)	(15,8)	0,4	0,0	(15,4)
Amortissements et provisions (nets de reprises)	(180,4)	8,3	(344,7)	(516,8)	(170,6)	9,2	(368,0)	(529,4)
Autres produits et charges opérationnels	(1,9)	0,1	7,5	5,7	(12,0)	0,1	17,9	6,1
Résultat d'exploitation avant charges de dépréciation	(17,9)	(12,7)	50,3	19,8	(166,9)	(6,3)	56,2	(117,0)
Charges nettes de dépréciation	3,0	0,8	0,0	3,8	3,5	0,0	0,0	3,5
Résultats d'exploitation après charges de dépréciation	(14,9)	(11,8)	50,3	23,6	(163,5)	(6,3)	56,2	(113,6)

⁽¹⁾ Impact IFRS 16 sur les loyers core business.

⁽²⁾ Retraité sur S1 2021 de l'impact de l'application du second amendement à la norme IFRS 16.

DE LA MARGE OPÉRATIONNELLE AU RÉSULTAT D'EXPLOITATION

En millions d'euros. Données ajustées⁽¹⁾.

	S1 2022	S1 2021	Variation M€
Marge opérationnelle	183,6	31,4	152,2
Pièces détachées de maintenance	(19,2)	(15,8)	(3,4)
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	(148,9)	(148,9)	0,1
Amortissements des actifs incorporels et reprises de provisions pour perte à terminaison liés au PPA	(11,5)	(14,0)	2,6
Dotations aux provisions (nettes des reprises)	5,4	17,5	(12,0)
Amortissements des droits d'usage des contrats non core business	(25,5)	(25,1)	(0,4)
Autres éléments	(1,9)	(12,0)	10,1
Résultat d'exploitation avant charges de dépréciation	(17,9)	(166,9)	149,1
Charges nettes de dépréciation, hors goodwill ⁽²⁾	3,0	3,5	(0,5)
Dépréciation du goodwill	0,0	0,0	(0,0)
Résultat d'exploitation après charges de dépréciation	(14,9)	(163,5)	148,5

⁽¹⁾ Les données ajustées prennent en compte l'impact en proportionnel des sociétés sous contrôle conjoint mises en équivalence en IFRS 11 et excluent l'impact de l'IFRS 16 des loyers core business.

⁽²⁾ L'impact net des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation au 30 juin 2022 correspond à une dotation aux amortissements des actifs corporels et incorporels de -0,2 M€, à une reprise de provisions pour perte à terminaison, non liées au traitement comptable des acquisitions, pour +4,0 M€ et à une dotation aux dépréciations des actifs de JV's de -0,8 M€.

L'impact net des charges de dépréciation sur le résultat d'exploitation au 30 juin 2021 correspond à une reprise de provisions pour perte à terminaison, non liées au traitement comptable des acquisitions, pour +3,5 M€.

RÉCONCILIATION ENTRE DONNÉES IFRS ET DONNÉES AJUSTÉES – FLUX DE TRÉSORERIE

En millions d'euros	S1 2022				S1 2021			
	Ajusté	Impact des sociétés sous contrôle conjoint	Impact IFRS 16 des sociétés contrôlées ⁽¹⁾	IFRS	Ajusté	Impact des sociétés sous contrôle conjoint	Impact IFRS 16 des sociétés contrôlées ⁽¹⁾	IFRS
Flux opérationnels nets des coûts de maintenance	80,7	1,1	345,9	427,7	(74,4)	(0,4)	283,5	208,6
Variation du besoin en fonds de roulement	(1,4)	8,2	(32,3)	(25,6)	71,0	(0,2)	33,5	104,3
Flux nets des activités opérationnelles	79,3	9,2	313,6	402,1	(3,4)	(0,6)	317,0	312,9
Investissements	(122,4)	(0,8)	0,0	(123,2)	(59,8)	1,5	0,0	(58,4)
Cash-flow disponible	(43,1)	8,4	313,6	278,9	(63,2)	0,8	317,0	254,6

⁽¹⁾ Retraitement du paiement du principal des loyers IFRS 16 des sociétés contrôlées.

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 liées 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

Dette nette

Dette 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 IFRS 9 (sur la dette et les instruments financiers de couverture) et excluant les dettes locatives IFRS 16

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 that forms the top and left sides of a rectangular frame.

JCDecaux