

19



# RÉSULTATS ANNUELS

13 MARS 2019

# AVERTISSEMENT

La présente présentation a été préparée uniquement à titre informatif, comme complément des informations rendues publiques par ailleurs par GL events, auxquelles les lecteurs sont invités à se référer.

Elle ne constitue pas, et ne doit pas être interprétée comme une sollicitation ou une offre d'achat ou de vente de titres ou d'instruments financiers.

En outre elle ne tient aucunement compte de la situation financière, des objectifs et des besoins de tel ou tel investisseur, qui sont des éléments essentiels de toute décision d'investissement, et elle ne constitue donc en aucun cas un conseil ou une recommandation en matière d'investissements.

La présente présentation ne doit pas être considérée par les investisseurs comme un substitut à l'exercice de leur propre jugement.

La présente présentation peut contenir des informations à caractère prévisionnel qui ne constituent pas des estimations ou des prévisions de bénéfice.

Ces informations, qui expriment des anticipations et des objectifs établis sur la base des appréciations et estimations actuelles de GL events restent subordonnées à de nombreux facteurs et incertitudes qui pourraient conduire à ce que les chiffres qui seront constatés diffèrent significativement de ceux présentés à titre prévisionnel. Aucune garantie ne peut donc être donnée quant à la réalisation des données prospectives figurant dans le présent document.

Les risques et incertitudes qui pourraient affecter la réalisation de ces données prospectives comprennent notamment les éléments décrits dans les documents déposés par GL events auprès de l'Autorité des marchés financiers et disponibles dans la rubrique « Rapports et publications » du site internet de la société [www.gl-events.com](http://www.gl-events.com), en particulier les facteurs de risque décrits au Chapitre « Facteurs de risque » du Document de référence 2017 déposé auprès de l'AMF sous le n° D.18-0380, le 24 avril 2018.

GL events ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations des données prospectives qui pourraient figurer dans le présent document, et ce alors même que des modifications devraient être apportées à certaines des hypothèses sur lesquelles se fondent ces données prospectives.

Les informations contenues dans la présentation, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que GL events, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes. Aucune déclaration ni aucun engagement n'est donné à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans cette présentation.

La responsabilité de GL events ou de ses dirigeants ne saurait être engagée pour tout préjudice résultant de l'utilisation qui pourrait être faite de cette présentation ou de son contenu.



# GL EVENTS ACTEUR INTÉGRÉ DES MÉTIERS DE L'ÉVÉNEMENTIEL

## GL EVENTS LIVE

(54 % du CA)

Ingénierie et logistique événementielle



## GL EVENTS VENUES

(31 % du CA)

Gestion d'espaces événementiels



## GL EVENTS EXHIBITIONS

(15 % du CA)

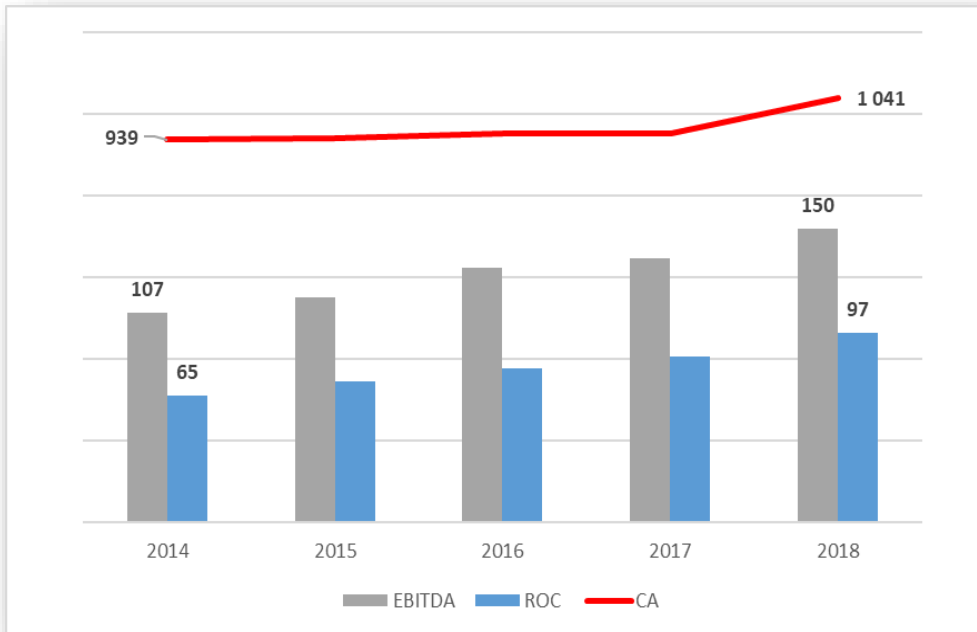
Organisation de salons  
congrès et évènements



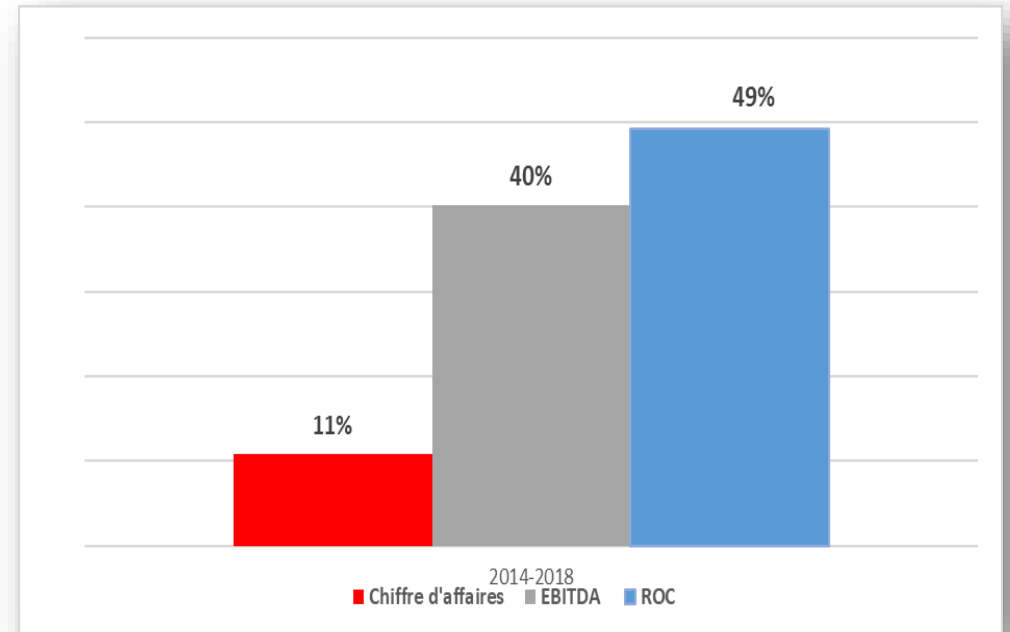
- Une **offre** de services recouvrant les trois principaux métiers de l'événementiel
- Des revenus **récurrents et diversifiés** pour tous les métiers
- Une base clientèle **large** : organisateurs de congrès / salons, corporate, comités, institutions/collectivités, associations...

# 2014-2018 : CROISSANCE DE LA RENTABILITE

- Evolution du chiffre d'affaires, de l'EBITDA et du ROC entre 2014 et 2018 (en M€)



- Croissance du chiffre d'affaires, de l'EBITDA et du ROC entre 2014 et 2018



- Croissance du résultat opérationnel (ROC : + 49 %) plus rapide que la croissance de l'activité (CA + 11%) au cours de la période 2014-2018**



19



FAITS  
MARQUANTS  
ANNÉE 2018

# FAITS MARQUANTS 2018 : PERFORMANCE & DÉVELOPPEMENTS

## PERFORMANCE COMMERCIALE ET OPÉRATIONNELLE

- Chiffre d'affaires (+9%), contribution des Jumbo events > à 70 M€ 2018
- Réussite des lancements de salons (Global Industrie & SIRHA Green)
- Progression de l'EBITDA du ROC et du ROCE

## MAITRISE DE L'ENDETTEMENT FINANCIER

- Endettement net 369 M€ à fin 2018 vs 445 M€ au 31 déc 2017
- Diversification des sources de financement
- Succès de l'Augmentation de capital (107 M€) en oct 2018

## NOUVEAUX DÉVELOPPEMENTS DE GL EVENTS VENUES

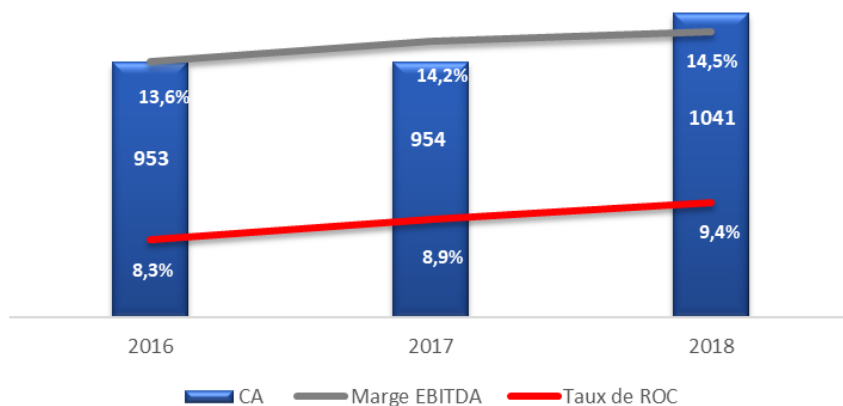
- Poursuite du développement du réseau, en France et à l'international

## CROISSANCES EXTERNES RELATIVES ET ARBITRAGES

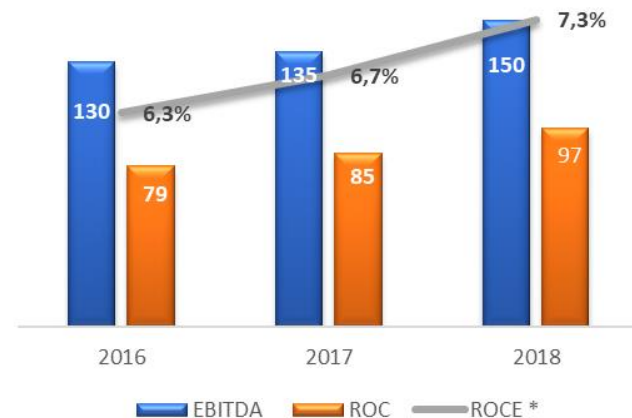
- Poursuite du renforcement métiers et géographique
- Accélération de la stratégie de développement en Chine
- Arrêt de toute activité sur le site de Padoue

# 2018 - INDICATEURS FINANCIERS CLÉS : PROGRESSION DU CHIFFRE D'AFFAIRES, DE L'EBIT, DE L'EBITDA ET DU ROCE

## CA, Marge EBITDA et Taux de ROC



## EBITDA, ROC & ROCE



- **CHIFFRE D'AFFAIRES : + 9 %**
- **MARGE D'EBITDA : + 0,3 POINT**
- **TAUX DE MARGE OPÉRATIONNELLE : + 0,5 POINT**

- **EBITDA : +11 %**
- **ROC : + 15 %**
- **ROCE : + 0,6 POINT**

- ROCE 2017 : retraité des croissances externes sans activité sur l'exercice (Midest, DBR)



# GL EVENTS VENUES : NOUVEAUX DÉVELOPPEMENTS EN FRANCE



## **CENTRE DES CONGRÈS DE LYON : RENOUVELLEMENT DE LA DSP POUR 20 ANS**

- Gestion par le groupe depuis 2000
- Site participant à la diversité de l'offre GL events à Lyon :
  - 24.000 m<sup>2</sup> d'espaces modulables
  - 250 à 300 évènements par an

## **SCARABÉE DE ROANNE : RENOUVELLEMENT DE LA DSP POUR 10 ANS**

### **REIMS : 3 SITES**

- Palais des congrès, Parc des expositions et Grande salle événementielle
- Implantation renforcée dans l'Est de la France
- Début d'exploitation : 1<sup>er</sup> janvier 2019
- Durée du contrat : 25 ans
- CA attendu : ≈ 10 M€ / an





# GL EVENTS VENUES : NOUVEAUX DÉVELOPPEMENTS EN FRANCE



## PARC DES EXPOSITIONS ET CENTRE DES CONGRES DE CAEN : 2 NOUVEAUX SITES

- Nouvelle implantation pour le Groupe
- Parc des expositions : 16 500 m<sup>2</sup>, 3 halls, ateliers et espaces de cuisine
- Palais des congrès : 1 amphithéâtre, Hall polyvalent, 9 salles de réunion
- Début d'exploitation : 1<sup>er</sup> janvier 2019
- Durée du contrat : 4 ans
- CA attendu : > 6 M€ / an



## SAINT-ETIENNE : 4 SITES DONT 2 NOUVEAUX ESPACES

- Centre des congrès (7 500 m<sup>2</sup>), La Verrière Fauriel (1 100 m<sup>2</sup>), La Cité du Design et le Parc des expositions (14 600 m<sup>2</sup>).
- Durée du contrat : 30 ans
- Début d'exploitation : 1 janvier 2019
- Investissement net de subvention : 5,5 M€ (22,3 M€-16,8M€).
- CA attendu post travaux : > 7 M€

# NOUVEAUX DÉVELOPPEMENTS DE GL EVENTS VENUES EN ASIE ET AU MOYEN ORIENT



## **FUTUR PARC DES EXPOSITIONS D'AICHI : CONTRAT DE GESTION DE SITE POUR 15 ANS**

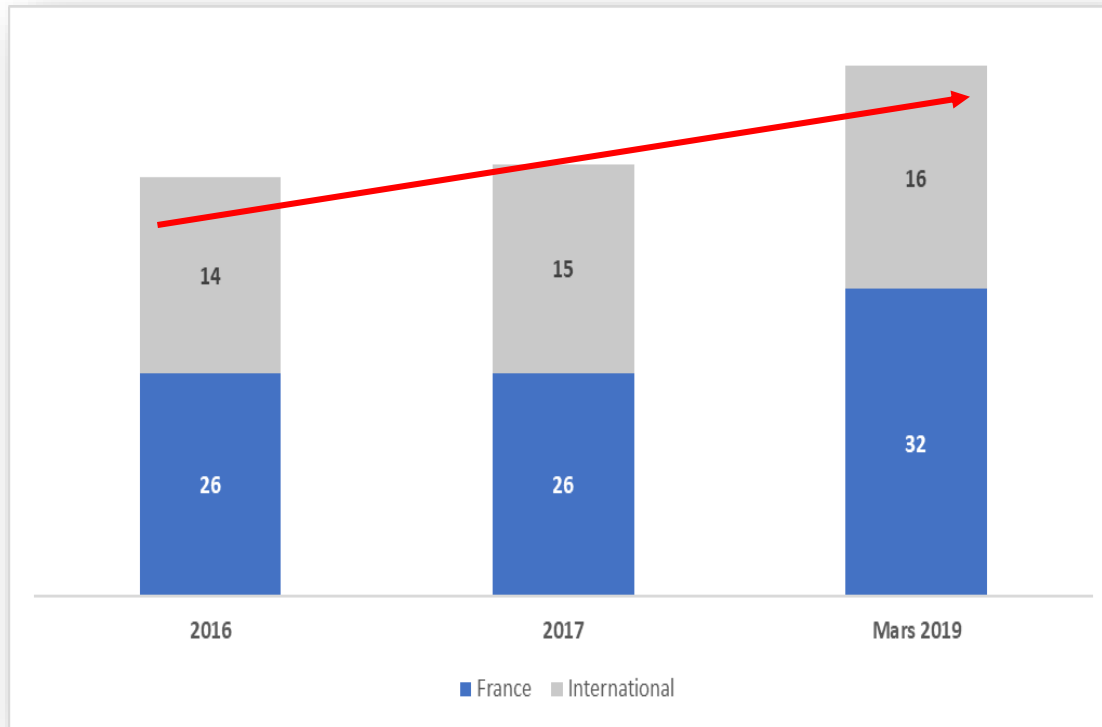
- 1<sup>er</sup> site Venues au Japon, 2<sup>ème</sup> site en Asie
- CA attendu : ≈ 15 M€ / an
- Ouverture prévue en septembre 2019



## **DUBAÏ SOUTH CENTER, PARC D'EXPOSITIONS : CONTRAT DE GESTION DE SITE POUR 8 ANS**

- Renforcement de la présence du groupe dans le Golfe Persique, en vue d'évènements majeurs (2019 – 2022)
- Situé au cœur du futur aéroport international et à proximité du site de l'Exposition Universelle

# GL EVENTS VENUES : ÉVOLUTION DU NOMBRE DE SITES GÉRÉS



- Croissance du nombre de sites gérés (48) par le pôle GL events Venues
- Contrat ayant des durées de plus en plus longues
- Relais de croissance pour les autres métiers du Groupe
- Nombreuses sollicitations des équipes de développement du pôle par les collectivités en France et à l'international
- Poursuite des analyses d'opportunités en France et à l'international



# GL EVENTS EXHIBITIONS : OPÉRATIONS DE CROISSANCE EXTERNE RELUTIVES

## ACQUISITIONS CIBLÉES RENFORCEMENTS GÉOGRAPHIQUE ET MÉTIERS

### **MARS : FISA / CHILI**

- Leader de l'organisation de salons au Chili
- Renforcement progressif de la présence dans le pays où le groupe est présent depuis 2015
- CA 2018 estimé : ≈ 10 M€



### **AVRIL : EVEN PRO / FRANCE**

- Organisateur de salons de l'industrie en région
- Développement de l'offre Industrie en région après Global industrie à Paris et Lyon
- CA 2018 estimé : ≈ 6 M€



# GL EVENTS EXHIBITIONS 2018

- **PERFORMANCE MAINTENUE DES « BLOCKBUSTERS » BTOB** : TAUX DE FIDÉLITÉ EXPOSANTS > 90 % POUR LES SALONS LEADER

| Salons                 | Edition 2018 |           | Edition Précédente |           | Variation |           |
|------------------------|--------------|-----------|--------------------|-----------|-----------|-----------|
|                        | Exposants    | Visiteurs | Exposants          | Visiteurs | Exposants | Visiteurs |
| Première Vision Paris  | 3 761        | 111 305   | 3 626              | 116 704   | 4%        | -5%       |
| Global Industrie Paris | 2 254        | 36 011    | 741                | 23 836    | 204%      | 51%       |
| CFIA Rennes            | 1 149        | 18 104    | 1 125              | 17 951    | 2%        | 1%        |
| Piscine Global Europe  | 629          | 13 043    | 597                | 12 803    | 5%        | 2%        |
| Expomin (Chili)        | 1 223        | 33 909    | 1 169              | 33 713    | 5%        | 1%        |

- **EVOLUTION CONTRASTÉE DE CERTAINS SALONS BTOC**

# GL EVENTS LIVE 2018

## DES JUMBO EVENTS AYANT GÉNÉRÉ UNE ACTIVITÉ SUPÉRIEURE À 70 M€

- Commonwealth Games, Australie
- Coupe du monde de football, Russie
- Jeux européens, Écosse
- Asian Games, Indonésie
- Ryder Cup, France





19



ÉLÉMENTS  
FINANCIERS

# CHIFFRE D'AFFAIRES ANNUEL 2018 : +9 %

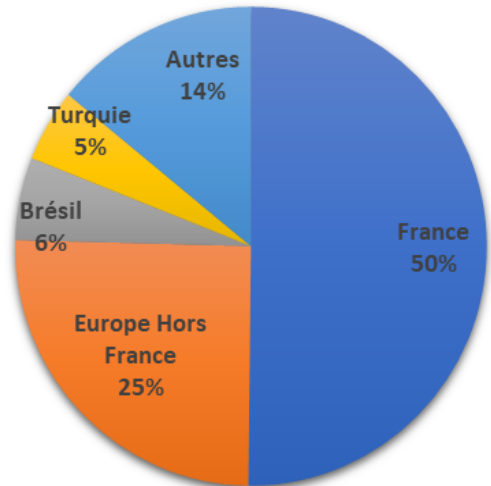
- Performance commerciale portée par le dynamisme du pôle Live (Jumbo events) : + 9,1 % à PCC pour atteindre **1,041 Md€**
- Effet de biennialité compensé illustrant la force du business model intégré
- Forte récurrence des revenus
- Impacts de change compensés par l'apport des croissances externes

| en M€                     | 2016         | 2017         | 2018           | Var.<br>2018/2017 | Var.<br>2018/2016 |
|---------------------------|--------------|--------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Live                      | 500,5        | 471,9        | 563,5          | 19%               | 13%               |
| Exhibitions               | 144,9        | 165,2        | 156,0          | -6%               | 8%                |
| Venues                    | 307,6        | 316,7        | 320,9          | 1%                | 4%                |
| <b>Chiffre d'affaires</b> | <b>953,0</b> | <b>953,8</b> | <b>1 040,5</b> | <b>9%</b>         | <b>9%</b>         |

- **LIVE** : + 17,2 % à PCC, impact des jumbo events qui s'ajoutent à l'activité récurrente du pôle
- **EXHIBITIONS** : effet de biennialité atténué par les croissances externes, dynamisme des salons BtoB
- **VENUES** : Bonne performance commerciale des destinations phares (croissance organique de 4,7 %), effet biennialité effacé

# RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU CHIFFRE D'AFFAIRES : PROGRESSION DE L'INTERNATIONAL : 50% VS 45% EN 2017

## Répartition Géographique du CA



- Progression de l'activité à l'international 50 % vs 45 % en 2017
- Activité Europe (hors France) : en progression vs 2017, dynamisme commercial (Espagne, Hongrie et Pays-bas), intégration d'Aganto et Jumbo events au UK.
- Autres pays : impact des Asian Games et des Commonwealth Games
- Brésil : biennalité défavorable et impact devise
- Turquie : pays impacté par la baisse de la devise mais activité forte en devise locale pour l'activité Live.



# RÉSULTAT CONSOLIDÉ 2018 : ROC +15%

| en M€                                        | 2016         | 2017         | 2018           | Var.<br>2018/2017 | Var.<br>2018/2016 |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>Chiffres d'affaires</b>                   | <b>953,0</b> | <b>953,8</b> | <b>1 040,5</b> | <b>9%</b>         | <b>9%</b>         |
| Achats et charges externes                   | -579,5       | -569,5       | -622,3         | 9%                | 7%                |
| Personnel et participation                   | -226,3       | -233,4       | -250,8         | 7%                | 11%               |
| Autres produits et charges opérationnels     | -1,3         | 0,1          | -0,1           | -213%             | -91%              |
| Impôts et taxes                              | -16,0        | -15,8        | -17,0          | 7%                | 6%                |
| <b>EBITDA</b>                                | <b>129,9</b> | <b>135,2</b> | <b>150,4</b>   | <b>11%</b>        | <b>16%</b>        |
| <i>Marge d'EBITDA, en % du CA</i>            | <i>13,6%</i> | <i>14,2%</i> | <i>14,5%</i>   | <i>0,3</i>        | <i>0,8</i>        |
| Amortissement                                | -50,6        | -50,2        | -53,0          | 6%                | 5%                |
| <b>Résultat opérationnel Courant</b>         | <b>79,3</b>  | <b>85,0</b>  | <b>97,4</b>    | <b>15%</b>        | <b>23%</b>        |
| <i>Taux de marge opérationnelle courante</i> | <i>8,3%</i>  | <i>8,9%</i>  | <i>9,4%</i>    | <i>0,4</i>        | <i>1,0</i>        |
| Charges non opérationnelles                  | -2,2         | -0,6         | -9,2           |                   |                   |
| <b>Résultat Opérationnel</b>                 | <b>77,1</b>  | <b>84,4</b>  | <b>88,2</b>    | <b>4,5%</b>       | <b>14%</b>        |

## ■ MAITRISE DES CHARGES EXTERNES DANS UN CONTEXTE DE CROISSANCE :

- Taux achats et charges externes / CA en baisse vs 2016 : 59,8 % vs 60,8 % en 2017
- Niveau de sous-traitance interne en progression (+1 % vs 2017) : 90 %
- Impact sur la période des jumbo events (transport, sous-traitance...)

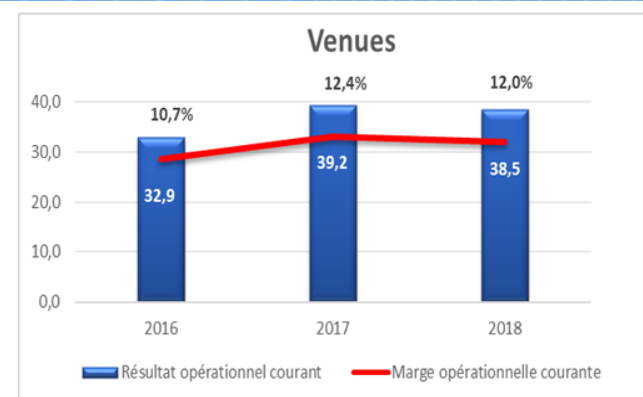
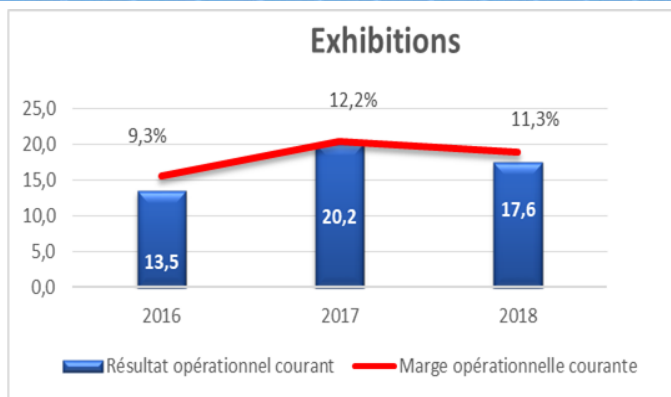
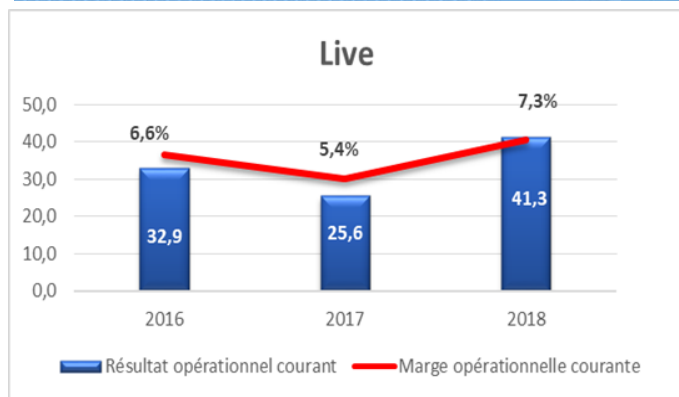
## ■ CHARGES DE PERSONNEL :

- Hausse maîtrisée à 4,6 % à périmètre comparable avec des pays connaissant une inflation forte (Turquie et Brésil)

## ■ CHARGES NON OPÉRATIONNELLES :

- Désengagement du site de Padoue
- Honoraires liés aux opérations de croissance externe

# MARGE OPÉRATIONNELLE COURANTE PAR PÔLE D'ACTIVITÉ



- **LIVE** : progression de la rentabilité du pôle liée aux Jumbo events (Mondial de Football en Russie, Asian Games à Djakarta et Ryder Cup). Poursuite de la démarche d'optimisation des coûts et de la rotation des actifs.
- **EXHIBITIONS** : marge opérationnelle en progression à biennalité comparable. Impact relatif des croissances externes et difficultés rencontrées sur le BtoC et à l'international.
- **VENUES** : dynamisme commercial (France, Espagne, Brésil, Hongrie, Pays-Bas...) qui a permis de gommer une partie de l'effet de biennalité. Le pôle supporte les coûts liés au lancement des nouveaux sites (Aichi, Guangzhou...) pour lesquels aucune activité n'est générée.
- **DE MANIÈRE GLOBALE, LES EFFETS DE CHANGE PÈSENT À HAUTEUR DE 1,7 M€ SUR LE ROC 2018 (TRY ET BRL) ET PRINCIPALEMENT SUR LE PÔLE VENUES.**

# RÉSULTATS CONSOLIDÉS 2018 : RNPG +20%

| en M€                                      | 2016  | 2017  | 2018  | Var.<br>2018/2017 | Var.<br>2018/2016 |
|--------------------------------------------|-------|-------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Résultat Opérationnel</b>               | 77,1  | 84,4  | 88,2  | 4,5%              | 14%               |
| Résultat Financier                         | -17,2 | -16,9 | -13,7 | -19%              | -20%              |
| <b>Résultat avant impôts</b>               | 59,9  | 67,5  | 74,5  | 10%               | 24%               |
| Impôts société                             | -22,7 | -21,5 | -21,8 | 2%                | -4%               |
| <b>Résultat net des sociétés intégrées</b> | 37,2  | 46,0  | 52,7  | 14%               | 42%               |
| Résultat des sociétés mises en équivalence | -0,9  | -0,3  | -0,1  | -70%              | -90%              |
| <b>Résultat net</b>                        | 36,3  | 45,7  | 52,6  | 15%               | 45%               |
| Minoritaires                               | -4,5  | -10,6 | -10,3 | -2%               | 131%              |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>         | 31,9  | 35,1  | 42,2  | 20%               | 33%               |
| <b>Résultat par action ( en €)</b>         | 1,41  | 1,50  | 1,68  | 12%               | 19%               |

## ■ AMELIORATION DU RÉSULTAT FINANCIER :

- Optimisation des sources de financement (Neu CP)
- Bénéfice de l'augmentation de capital d'octobre 2018
- Impact en 2017 du renouvellement anticipé des instruments de couverture (1,8M€)

## ■ IMPÔTS SOCIÉTÉ : 29,3 % vs 31,8% en 2017

- Amélioration des résultats dans des zones à taux plus faible

## ■ STABILITE DES MINORITAIRES :

- Impact des croissances externes récentes (FISA, Wicked, Flow)

## ■ TAUX DE RNPG : 4,1 % VS 3,6 %.



# BILAN SIMPLIFIÉ AU 31 DECEMBRE 2018

| En M€                              | 31/12/2017   | 31/12/2018   |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Ecarts d'acquisition               | 485          | 520          |
| Immobilisations incorp.            | 52           | 50           |
| Immobilisations corp. & fi         | 404          | 403          |
| Matériels locatifs                 | 103          | 112          |
| <b>Total des actifs à financer</b> | <b>1 044</b> | <b>1 085</b> |
| Capitaux Propres                   | 430          | 542          |
| Endettement net                    | 445          | 369          |
| Provisions                         | 30           | 31           |
| RFR                                | 140          | 143          |
| <b>Total des financements</b>      | <b>1 044</b> | <b>1 085</b> |

## ■ ECARTS D'ACQUISITION :

- Impact des croissances externes de l'exercice (FISA et Even Pro)

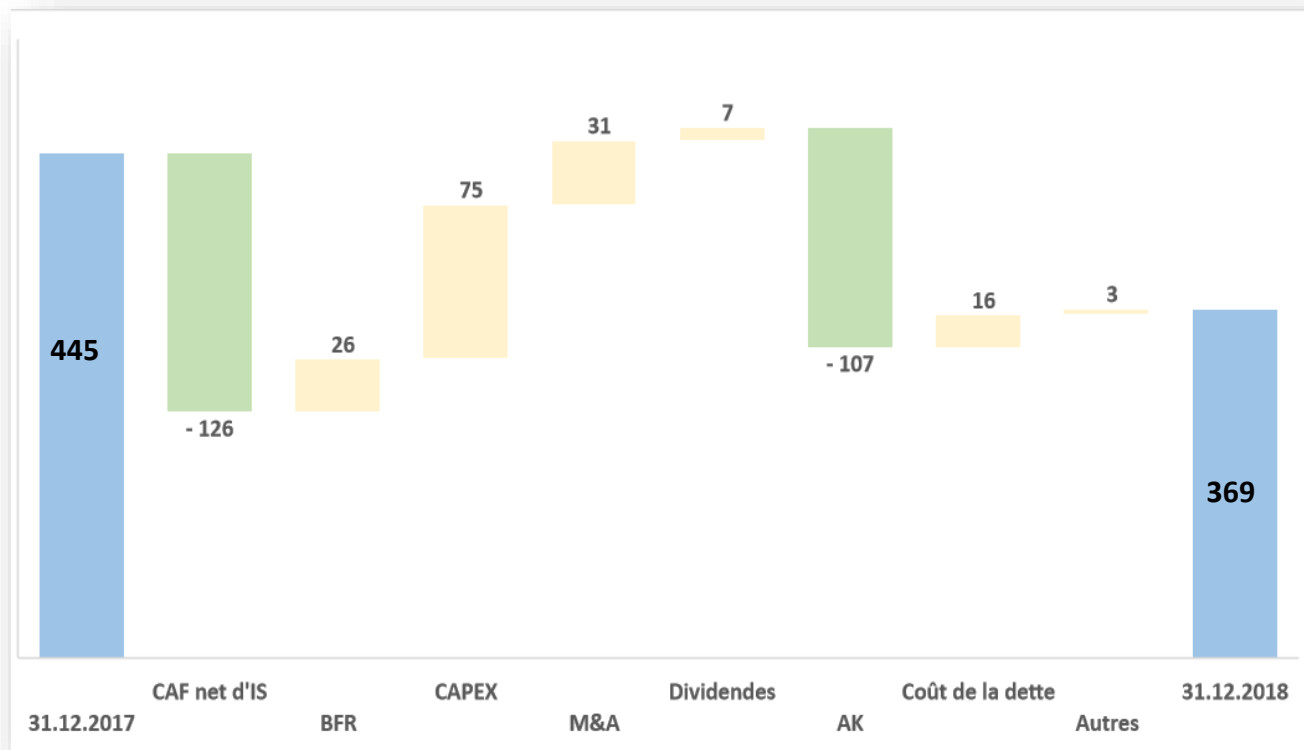
## ■ IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

- Constructions / acquisitions : Hall 7 Eurexpo (13 M€), Site de Gerland (14 M€)
- Impact de conversion : - 27 M€

## ■ CAPITAUX PROPRES :

- Succès de l'augmentation de capital : + 105 M€ (net de frais)
- Ecart de conversion : -33 M€ (dont 29 M€ Brésil et 3 M€ Turquie)
- Dividendes en actions : 13 M€

# ÉVOLUTION DE L'ENDETTEMENT NET



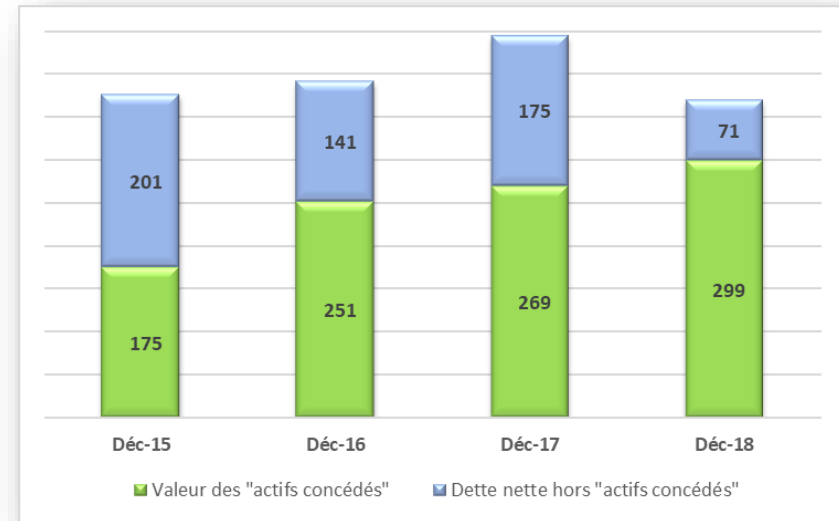
- Flux opérationnel en progression de 28 M€ vs 2017
- Amélioration du ratio cash flow opérationnel / CA : 12,1 % vs 10,3 % en 2017
- Capex :
  - Hall 7 Eurexpo (13 M€),
  - Site Gerland (14 M€),
  - Renouvellement d'actifs locatifs
- M&A : acquisitions de l'exercice (Even Pro & Fisa) et compléments de prix des acquisitions de l'exercice 2017

# DES ACTIFS LONGS ET SÉCURISÉS

- 81 % de la dette liée à des actifs longs
- Sécurisation de l'activité des sites par l'intermédiaire de contrat de très longue durée

## Sites exploités et durées restantes contractuelles

|                                  |
|----------------------------------|
| Palais Brongniart (24 ans)       |
| Matmut Stadium (58 ans)          |
| Parc des Expo de Metz (24 ans)   |
| Rio Centro (39 ans)              |
| Arena Rio (28 ans)               |
| Eurexpo (28 ans-bail commercial) |
| Sao Paulo Expo (26 ans)          |
| Grand Hôtel Mercure Rio (39 ans) |

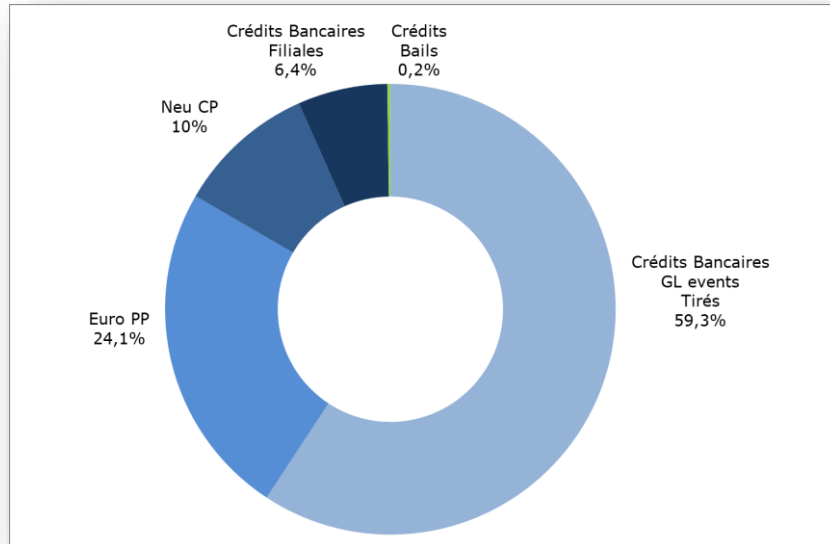


- L'évolution de la dette nette depuis 2015 est corrélée aux investissements réalisés par le Groupe pour bénéficier d'actifs premium et fonctionnels. La valeur comptable des actifs de ce type est passée de 175 M€ à fin 2015 à 299 M€ à fin 2018.

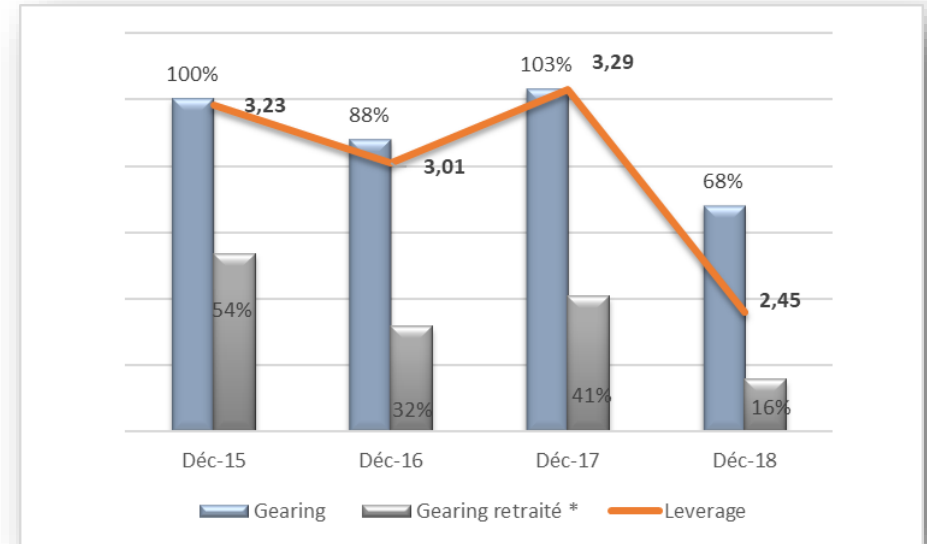


# SOURCES DE FINANCEMENT ET RATIOS

## ■ DÉCOMPOSITION DES SOURCES DE FINANCEMENT



## ■ EVOLUTION DES RATIOS FINANCIERS



- Amélioration de la diversification des sources de financement avec la mise en place d'un programme de Neu CP
- Lignes de financement confirmées non tirées à hauteur de 196 M€ (dont 150 M€ de Club Deal RCF et 134 M€ net de Neu CP) à fin décembre 2018
- Maturité moyenne de la dette 3,45 ans. Amélioration attendue en 2019 avec l'EURO PP de 130 M€ à 7 et 8 ans finalisé en février 2019
- Gearing retraité du financement des « actifs concédés » 16 % (vs 68 % non retraité) et leverage bénéficiant de l'augmentation de capital à 2,45

19



ENGAGEMENTS  
RSE

# ET DEMAIN ? DÉVELOPPEMENT & PERFORMANCE DURABLE

## GL EVENTS, UN ACTEUR ENGAGÉ

Une démarche RSE dès 2009

Une implication reconnue :  
présence au classement Gaïa  
depuis 2015



**37<sup>ème</sup> / 85**  
Catégorie chiffre  
d'affaires > 500 M€  
**51<sup>ème</sup> / 230**  
Classement général

## UN ENGAGEMENT FORT EN 3 AXES

Employeur  
responsable



Les collaborateurs :  
un actif immatériel essentiel  
à la performance

Baisse de l'impact  
environnemental



Des services et des sites  
éco-responsables,  
un argument commercial

Animation des réseaux  
sur les territoires



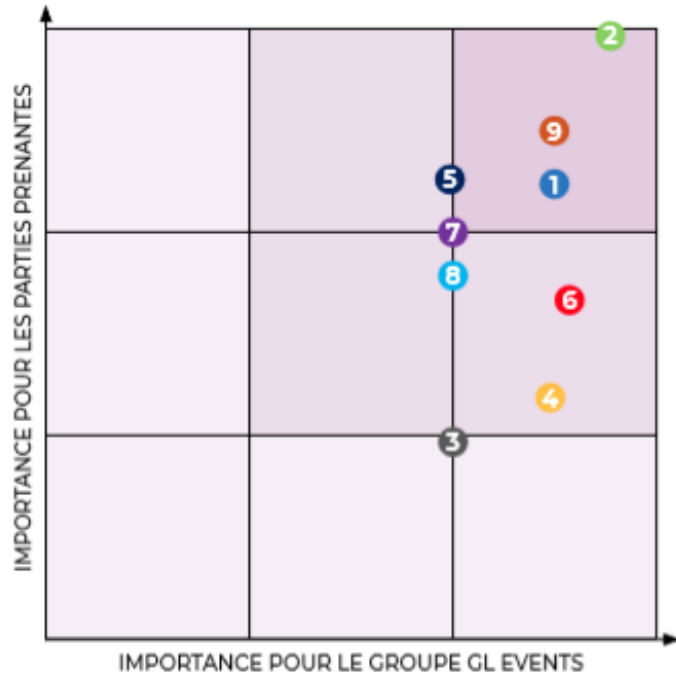
Impact positif  
sur les territoires,  
un gage d'efficacité  
opérationnelle

Une stratégie de croissance et performance durable

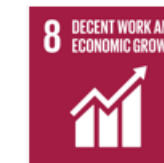


# ENJEUX DE DEVELOPPEMENT DURABLE POUR GL EVENTS

## ■ ENJEUX MATÉRIELS - CONTRIBUTION À 4 ODD (OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE DE L'ONU)



- 1 Produits et services responsables
- 2 Déchets
- 3 Infrastructures / bâtiments durables et à faible impact
- 4 Consommations d'énergie
- 5 Émissions de GES
- 6 Développement et engagement des collaborateurs
- 7 Diversité/inclusion
- 8 Sécurité/sûreté
- 9 Création de valeur locale



# RSE – 10 ANS D'ENGAGEMENT DU GROUPE

- **UNE DIRECTION DÉVELOPPEMENT DURABLE AVEC UNE ÉQUIPE DÉDIÉE EN SOUTIEN DES ÉQUIPES OPÉRATIONNELLES**
- **DES OFFRES DE PRODUITS ET SERVICES ALTERNATIVES : LANCEMENT DU SIRHA GREEN**
- **TROIS PROGRAMMES DÉCLINÉS DANS LE GROUPE SUR LES ENJEUX : ENVIRONNEMENTAUX / SOCIAUX / SOCIÉTAUX**



- Offres éco-responsables
- Gestion des déchets
- CO2 : Optimisation des transports et des consommations d'énergie



- Engagement des collaborateurs
- Diversité, inclusion, emploi pour tous sur les territoires
- Santé, sécurité en entreprise



- Animation du territoire et des filières professionnelles
- Création de valeur locale

Enjeux transverses : achats responsables, certifications ISO14.001 & ISO20.121, support au business

19



STRATÉGIE ET  
PERSPECTIVES



# ET DEMAIN ? POURSUIVRE NOTRE AMBITION DE DÉVELOPPEMENT ...

## ■ AMÉLIORATION DU ROCE

- Poursuite de la rationalisation du portefeuille afin d'améliorer la rentabilité des capitaux engagés
- Calibrage des investissements afin de s'assurer d'une rotation adaptée

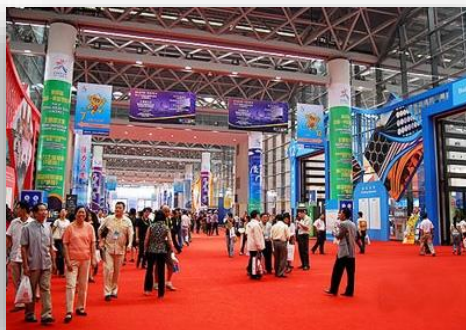
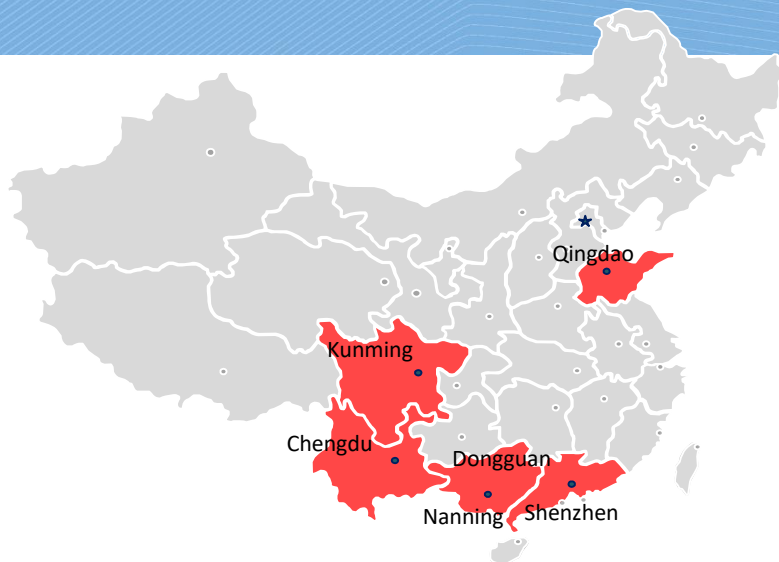
## ■ INTÉGRATION DES NOUVEAUX SITES ET ACQUISITIONS

- En Chine, déploiement d'une équipe managériale expérimentée, bi-culturelle intégrant les managers actuels des entités acquises
- Implantation des outils de gestion et des procédures Groupe au sein des nouveaux sites
- Développement des synergies Groupe
- Poursuite des acquisitions

## ■ CROISSANCE POUR TOUS LES MÉTIERS, EN FRANCE ET À L'INTERNATIONAL

- S'implanter sur des marchés attractifs via de grands évènements et/ou de prises en gestion de nouveaux sites
- Garder l'avance sur les marchés matures : innovation et expertise
- Développer la présence sur les marchés prometteurs : poursuite des M&A ciblés

# CHINE : ZZX - 51% DU CAPITAL - CA 20 M€ - EBIT > 20 % - 160 SALARIES



- **CLIENTS & MÉTIERS** : prestataires de services aux parcs d'expositions, aux organisateurs et exposants ; installations générales, fabrications et monteurs de stands
- **IMPLANTATIONS** :
  - Siège et bureau : Shenzhen
  - Entrepôts et usine : Dongguan
  - Présence : Nanning, Kunming, Qingdao et Zhurai
  - Implantation industrielle en cours à Chengdu
- **EXPERTISE NOUVELLE** et à potentiel pour le Groupe : prestataire exclusif de site événementiel
- Acteur à l'expertise reconnue et **certifiée ISO**
- **OPPORTUNITÉS** :
  - Signer des partenariats de prestataires exclusifs avec d'autres sites
  - Secteur en pleine croissance
  - Développer les métiers GL events : Mobilier, Audiovisuel
  - Synergies avec les sociétés d'organisation de salons

# CHINE : CIEC UNION - 55% DU CAPITAL - CA 40 M€ - EBIT > 35 % - 100 SALARIÉS



- **MÉTIER** : organisateur de 6 salons majeurs dans les villes de Pékin, Shanghai et Shaoxing dont 5 ont une surface supérieure à 100.000 m<sup>2</sup>
- **ACTIONNAIRES AU CÔTÉ DE GL EVENTS** : CCPIT (39%) et managers (6%)
- **DÉVELOPPEMENT DE SYNERGIES AVEC ZZX**
- **AXES DE DÉVELOPPEMENT DES SALONS** :
  - Duplication dans des villes de tiers 2 et tiers 3
  - Augmentation des surfaces d'exposition lors de la livraison du nouveau parc d'expositions de Pékin



# CHINE : CIEC UNION - 55% DU CAPITAL – CHIFFRE D’AFFAIRES 40 M€ EBIT > 35 % - 100 SALARIES



- **BEIJING - FABRIC WALLPAPER EXPO** - 120.000m<sup>2</sup> : offre centrée sur le papier peint, les rideaux et les tissus muraux.

- Un salon similaire est implanté à **Shanghai** - 100.000m<sup>2</sup>.

- **BEIJING - BUILD & DECOR** – 140.000m<sup>2</sup>: consacré aux produits de la construction, décoration et aménagements intérieurs.

- **BEIJING - CHINA INTERNATIONAL DOOR EXPO** - 120.000m<sup>2</sup>. Dédié à l’industrie de la porte

- **SHAOXING - KEQIAO WALLPAPER EXPO** - 15.000m<sup>2</sup> : complète l’offre métier dans le domaine du papier peint, rideaux et tissus muraux.

- **BEIJING - ISH & CIHE** - 106.000M<sup>2</sup>: salon co-organisé, offre centrée sur le domaine du chauffage, de la ventilation et de l’air conditionné.



# PERSPECTIVES 2019

- Compte tenu des acquisitions de ZZX et CIEC Union, du calendrier des événements et salons, anticipation d'une progression de son activité supérieure à 7% (à parités monétaires constantes notamment pour la Livre turque, le Real et le Yuan).

**Sirha**  
LE RENDEZ-VOUS MONDIAL  
DE LA RESTAURATION & DE L'HÔTELLERIE  
26-30 JANVIER 2019  
EUREXPO LYON FRANCE  
sirha.com

L'INDUSTRIE DE  
DEMAIN S'INVENTE SUR  
**GLOBAL  
INDUSTRIE**  
05/08  
MARS  
2019  
EUREXPO LYON

**GLOBAL  
INDUSTRIE** MIDWEST SMART INDUSTRIE SOLUTIONS  
Excellence et perspectives industrielles



# 19



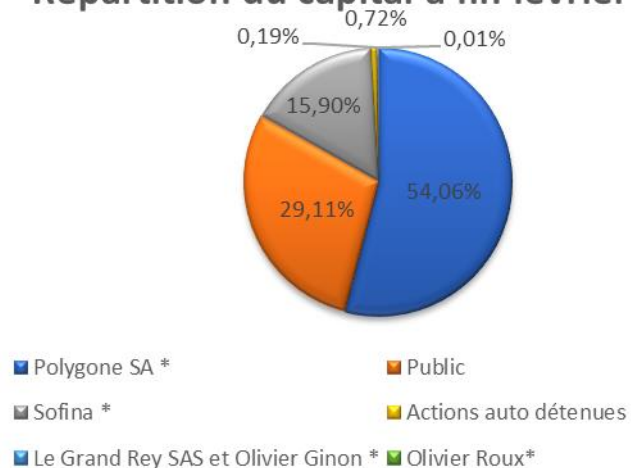
## ANNEXES

- CARTOGRAPHIE BOURSIÈRE
- LES DRIVERS DE NOS INVESTISSEMENTS EN ASIE



# CARTOGRAPHIE BOURSIÈRE

## Répartition du capital à fin février 2019



Le concert Polygone SA, Sofina, Le Grand Rey, Olivier Ginon et Olivier Roux, détient 70,17% des actions et 78,96% des droits de vote de GL events.

**NOMBRE DE TITRES** : 29 982 787 (au 11/03/2019)

**LEI** : 9695002PXZMQNBPY2P44

**CODE ISIN** : FR0000066672

**MNEMO** : GLO

**INDICE PRINCIPAL** : CAC ALL SHARES

**MARCHÉ** : COMPARTIMENT B (*EURONEXT PARIS*)

**ELIGIBILITÉ PEA/PEA-PME** : OUI

**PROPOSITION DE DISTRIBUTION D'UN DIVIDENDE EN NUMERAIRE DE 0,65 € PAR ACTION**

**PROCHAINS RDV DE COMMUNICATION FINANCIÈRE :**

23 AVRIL 2019 : CA 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2019 (APRÈS BOURSE)

19

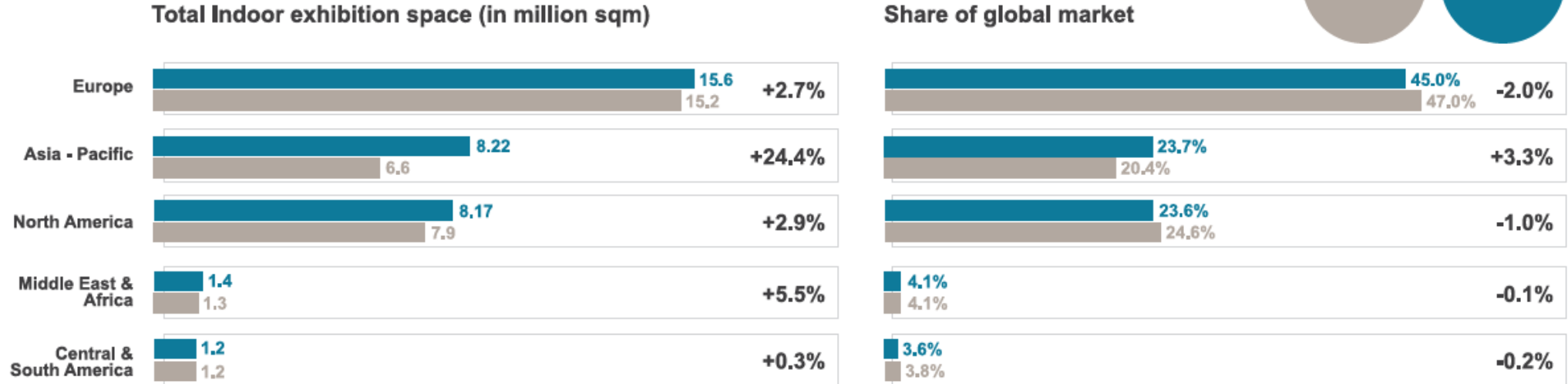


# ANNEXES

LES DRIVERS DE NOS INVESTISSEMENTS EN ASIE

# ASIE : PLUS FORTE CROISSANCE DE SURFACES D'EXPOSITIONS

- Progression de **24,4%** des surfaces d'exposition entre 2011 et 2017
- Asie, seule zone qui augmente significativement sa part de marché mondial



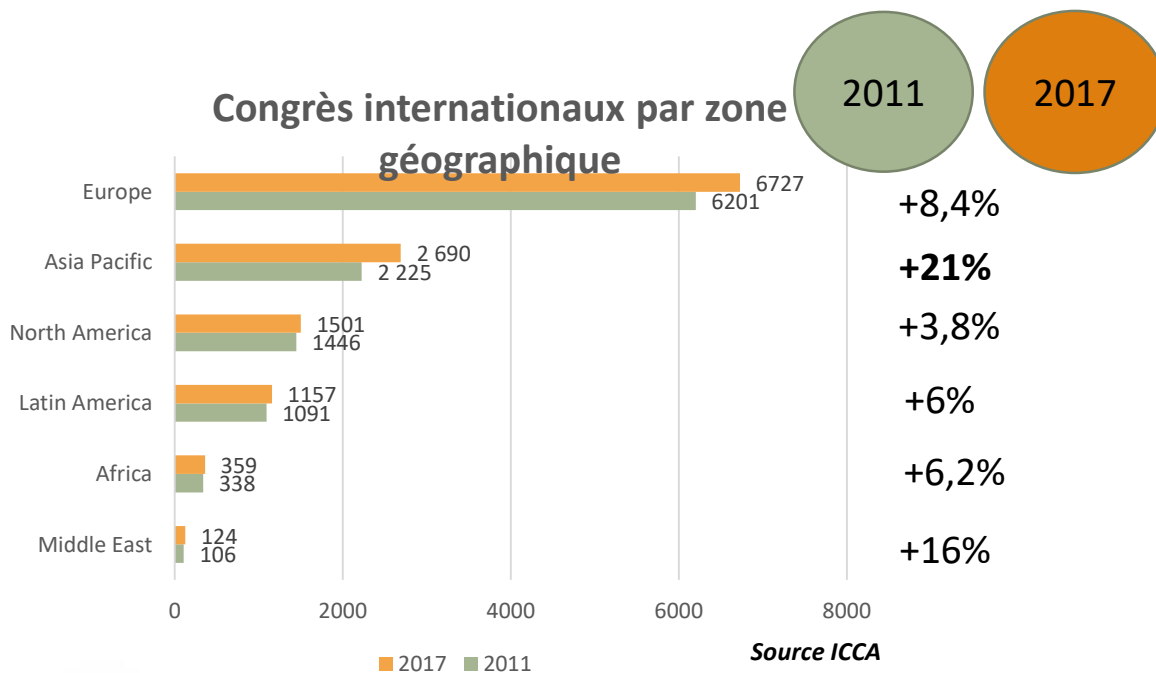
Source UFI



# ASIE : PLUS FORTE CROISSANCE DU NOMBRE DE CONGRÈS JAPON ET CHINE EN TÊTE DE CLASSEMENT

- 2<sup>ème</sup> marché mondial, l'Asie Pacifique accueille **21,4%** des congrès internationaux
- Nombre de congrès en progression de **21%** entre 2011 et 2017, plus forte croissance mondiale

Congrès internationaux par zone géographique



| Classement ICCA | Country/Territory | 2017       | Total 2008-2017 |
|-----------------|-------------------|------------|-----------------|
| 1               | U.S.A.            | 941        | 9 495           |
| 2               | Germany           | 682        | 6 585           |
| 3               | United Kingdom    | 592        | 5 523           |
| 4               | Spain             | 564        | 5 166           |
| 5               | Italy             | 515        | 4 970           |
| 6               | <b>France</b>     | <b>506</b> | <b>5 261</b>    |
| 7               | <b>Japan</b>      | <b>414</b> | <b>3 693</b>    |
| 8               | <b>China-P.R.</b> | <b>376</b> | <b>4 068</b>    |
| 9               | Canada            | 360        | 2 998           |
| 10              | Netherlands       | 307        | 3 143           |
| 11              | Portugal          | 298        | 2 458           |
| 12              | Austria           | 281        | 2 568           |
| 13              | Republic of Korea | 279        | 2 574           |
| 14              | Sweden            | 255        | 2 364           |
| 15              | Brazil            | 237        | 2 773           |
| 16              | Switzerland       | 230        | 2 228           |
| 17              | Poland            | 216        | 1 825           |
| 18              | Belgium           | 168        | 2 167           |
| 19              | Denmark           | 131        | 1 797           |
| 20              | Argentina         | 138        | 1 824           |

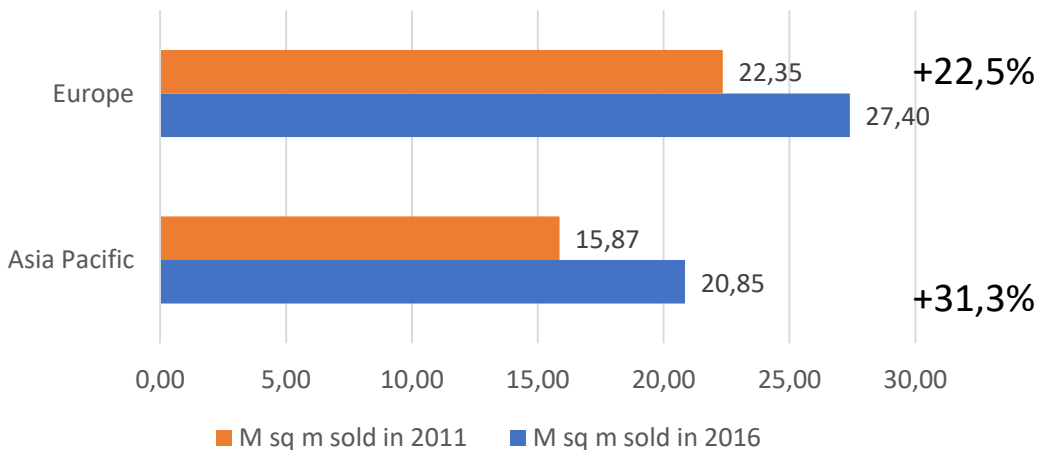
- Le Japon et la Chine dans le Top 10 pour l'accueil des congrès internationaux

# ASIE : FORTE CROISSANCE DES SURFACES COMMERCIALISÉES, PORTÉE PRINCIPALEMENT PAR LA CHINE

2011

2017

Evolution de la surface commercialisée sur la période 2011-2016 M m<sup>2</sup>



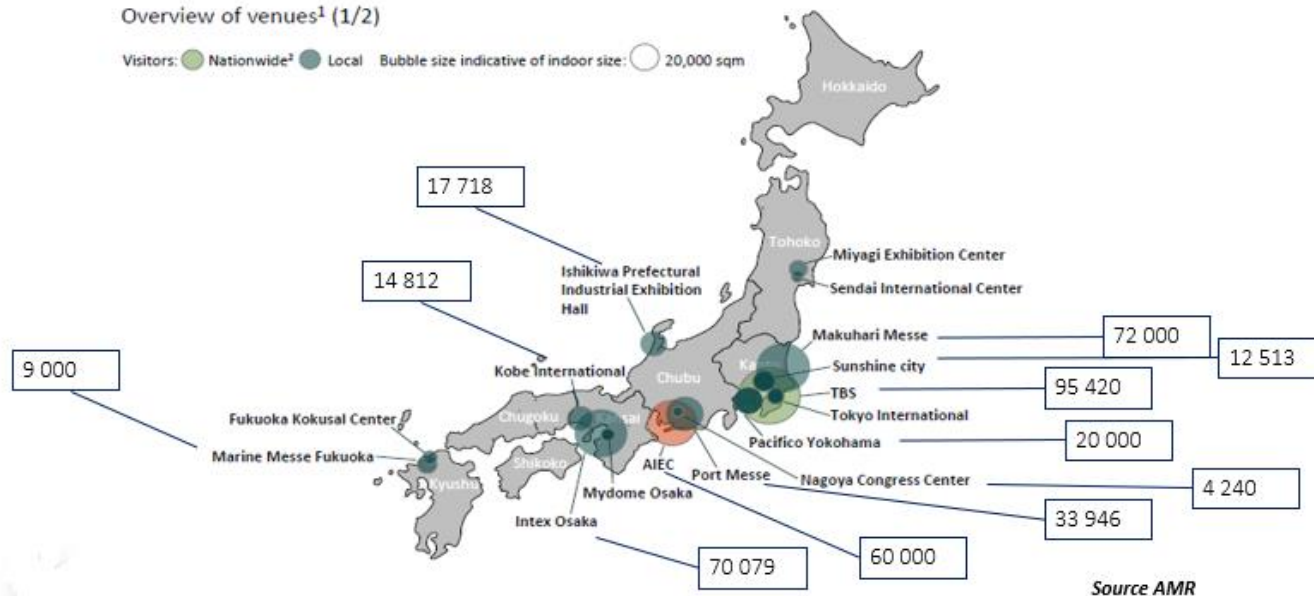
Source UFI

|              | No. of trade fairs identified | Estimated annual size in m <sup>2</sup> | Average size per fair in m <sup>2</sup> |
|--------------|-------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| China        | 650                           | 11,186,000                              | 17,209                                  |
| Japan        | 339                           | 2,051,000                               | 6,050                                   |
| India        | 172                           | 991,750                                 | 5,766                                   |
| Hong Kong    | 95                            | 964,250                                 | 10,150                                  |
| Korea        | 160                           | 959,000                                 | 5,994                                   |
| Taiwan       | 117                           | 796,500                                 | 6,808                                   |
| Australia    | 184                           | 593,500                                 | 3,226                                   |
| Thailand     | 99                            | 572,750                                 | 5,785                                   |
| Singapore    | 72                            | 343,750                                 | 4,774                                   |
| Malaysia     | 81                            | 339,250                                 | 4,188                                   |
| Indonesia    | 68                            | 238,250                                 | 3,504                                   |
| Macau        | 26                            | 209,250                                 | 8,048                                   |
| Vietnam      | 60                            | 182,500                                 | 3,042                                   |
| Philippines  | 48                            | 177,250                                 | 3,693                                   |
| Pakistan     | 31                            | 86,500                                  | 2,790                                   |
| <b>Total</b> | <b>2,202</b>                  | <b>19,691,500</b>                       | <b>8,943</b>                            |

- Croissance de 31% des surfaces commercialisées en 5 ans (UFI)

- La Chine représente 57% du marché asiatique en nombre de m<sup>2</sup> vendus en 2017

# JAPON: UN MARCHÉ EN DEVENIR



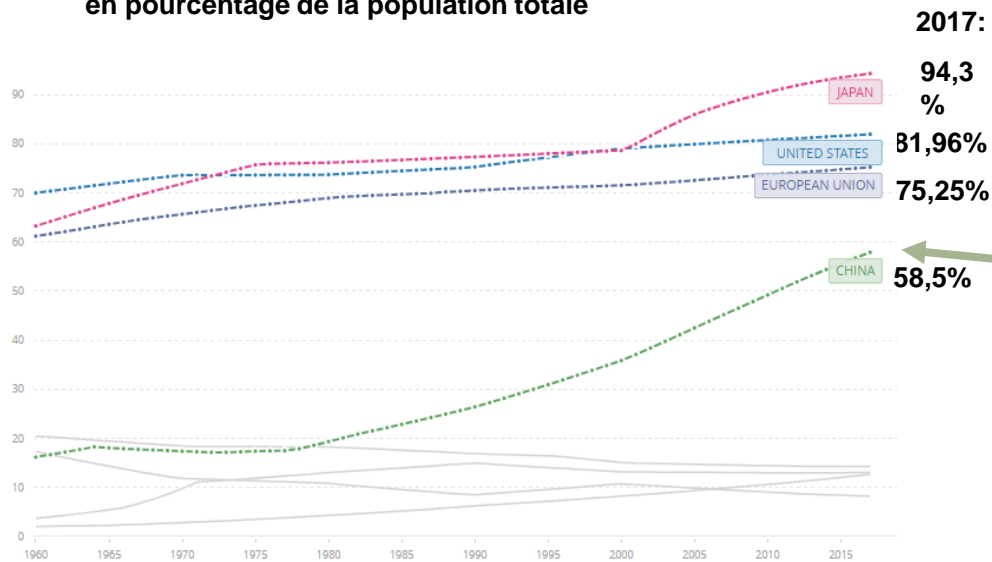
- Marché en forte sous capacité : 337 000m<sup>2</sup> au total, considérés comme frein au développement des salons
- Tokyo Big Sight, Makuhari Messe, Intex Osaka et le futur site, exploité par GL events (Aichi), sont les sites les plus importants
- Le revenu moyen par m<sup>2</sup> représente 161,9\$ en Chine et 473,5\$ au Japon

- Stratégie volontariste des autorités japonaises pour ouvrir le Japon (Tourisme et MICE)
- La position du premier opérateur international entrant sur le marché japonais constitue une forte opportunité pour GL events



# CHINE : L'URBANISATION SOURCE DE DÉVELOPPEMENT POUR L'ÉVÉNEMENTIEL

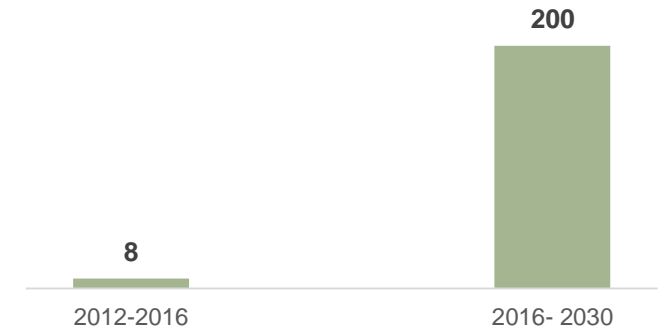
Population urbaine des USA / du Japon / de l'UE / de la Chine en pourcentage de la population totale



Objectif :  
Taux d'urbanisation de 60% en Chine pour 2020  
Atteindre le niveau de l'UE dans les années 1960  
Taux d'urbanisation en Chine de 70% pour 2030

Déplacement de la population des zones rurales vers les zones urbaines

En millions

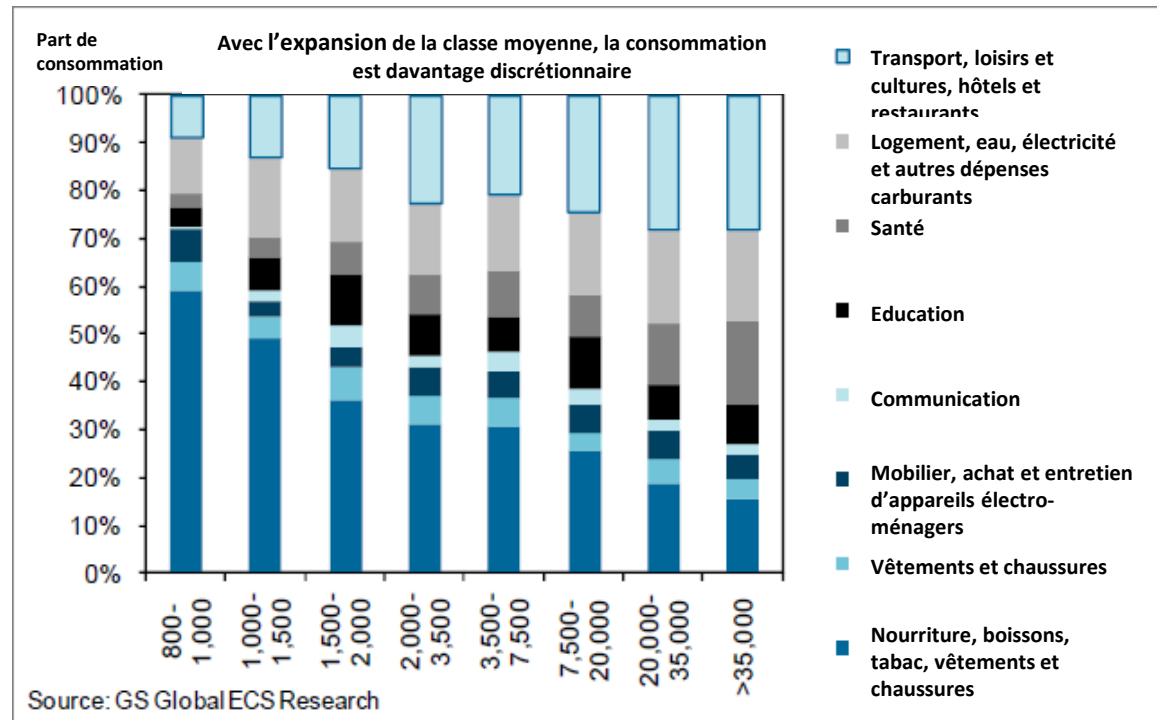
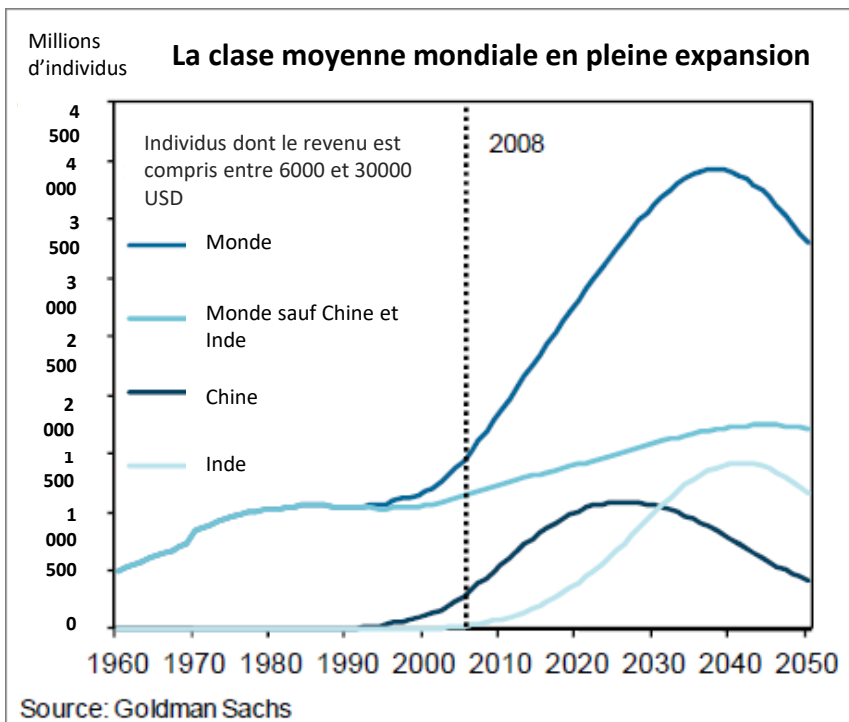


Source : Rapport de travail du gouvernement, « Plan national de développement de la population 2016-2030 »

Source : Banque Mondiale

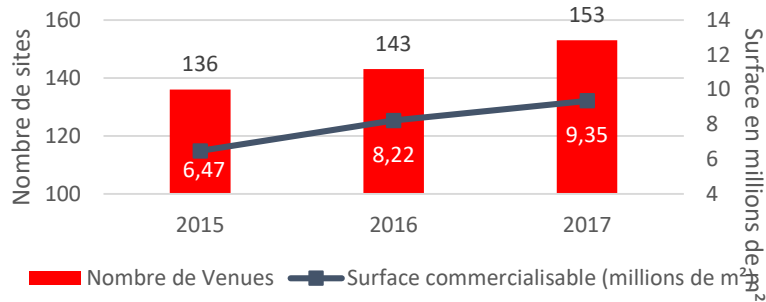
- Ces changements entraîneront des projets de construction très importants ainsi qu'une augmentation de la consommation urbaine ;
- Les secteurs du bâtiment et de la décoration représentent un potentiel non négligeable pour les expositions et salons professionnels.

# CHINE : MONTÉE DES CLASSES MOYENNES, VECTEUR DE DÉVELOPPEMENT DES ÉVÉNEMENTS ET SALONS BTOC



# MARCHÉ CHINOIS - VENUES

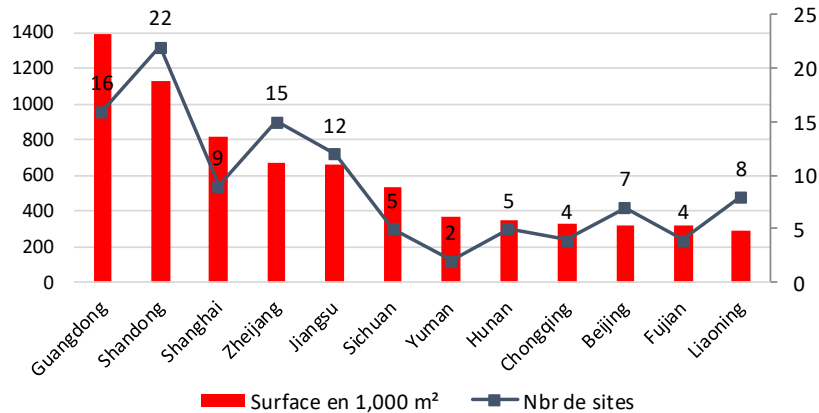
## Sites et surfaces commercialisables



- Le nombre de sites a augmenté de 7% entre 2016 et 2017, passant de **143** à **153**. En deux ans, 17 nouveaux sites ont vu le jour en Chine.

- La **surface totale commercialisable couverte** est passée de **8,22 millions de m<sup>2</sup>** à **9,35 millions de m<sup>2</sup>** entre 2016 et 2017 (+13,7%).

## Sites et surfaces commercialisables par province en 2017



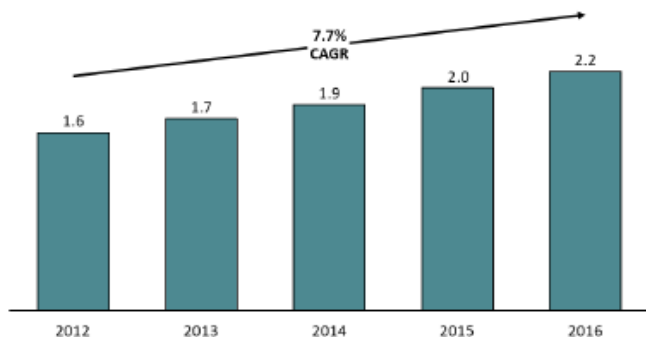
- 74** sites se trouvent dans les provinces de **Guangdong, Shandong, Shanghai, Zhejiang et Jiangsu** représentant environ **50% de la totalité des parc d'expos en Chine**. En 2017, **15 villes** possèdent une surface commercialisable couverte supérieure à **200,000 m<sup>2</sup>**, contre 11 en 2015.

Sources: Statistiques CCPIT 2017 ; AMR Globex 2016

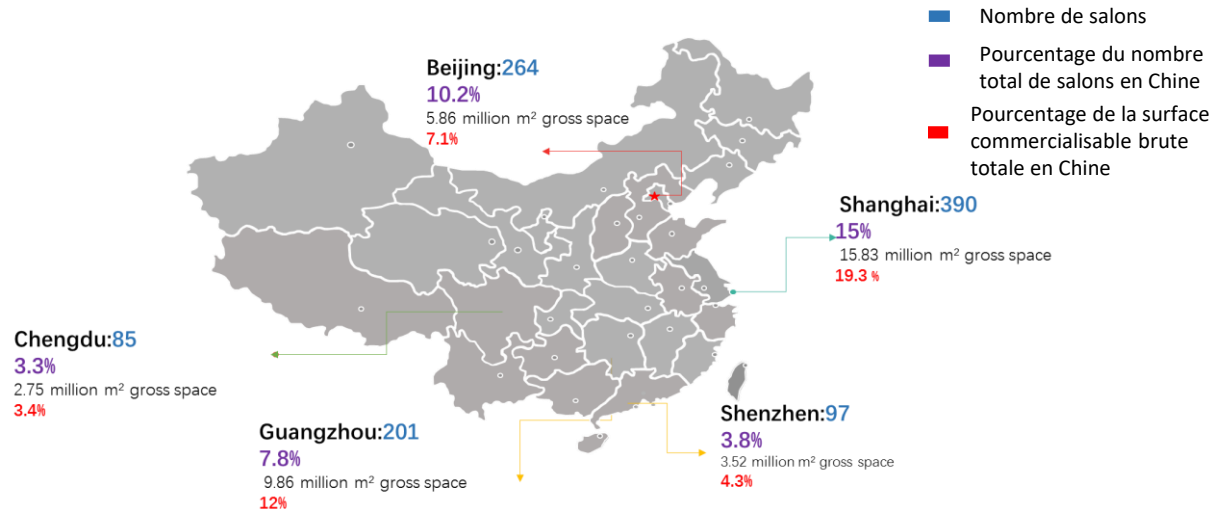


# MARCHÉ CHINOIS – SALONS

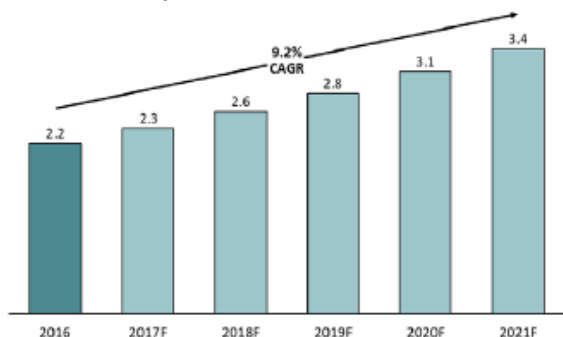
## MARCHÉ CHINOIS DES SALONS 2011-2015 EN MILLIARD DE \$



## 2016 VILLES PRINCIPALES ET SURFACES BRUTES



## CROISSANCE PRÉVISIONNELLE 2015-2020 EN MILLIARD DE \$



- La Chine est le **2eme plus gros marché mondial** pour les salons professionnels avec une valeur de **2,16 milliards de \$**.
- La culture des salons professionnels est importante sur les villes de 1er tiers, en particulier: **Shanghai, Beijing, Guangzhou et Shenzhen** et est aussi établie sur certains centres régionaux comme Chengdu.
- Une forte progression est prévue à l'horizon **2021** avec une croissance de **9,2% CAGR** accompagné d'une fragmentation conséquente du marché qui va attirer des investissements multiples mais complexes, en particulier sur les villes de **2nd et 3eme tiers**.

19



# RÉSULTATS ANNUELS

13 MARS 2019