Lagardère

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES

6 MAI 2014

EN 2013, DES AVANCÉES STRATÉGIQUES MAJEURES

6 mai 2014

Lagardère

Lagardère

2013, UNE ANNÉE MARQUÉE PAR DES AVANCÉES STRATÉGIQUES MAJEURES

- **Cession réussie des participations minoritaires, dans de bonnes conditions.**

AMAURY GROUPE

(25 % du capital)

91 M€

2 avril 2013

EADS

(7,4 % du capital)

2,3 Mds€

9 avril 2013

CANAL+ France

(20 % du capital)

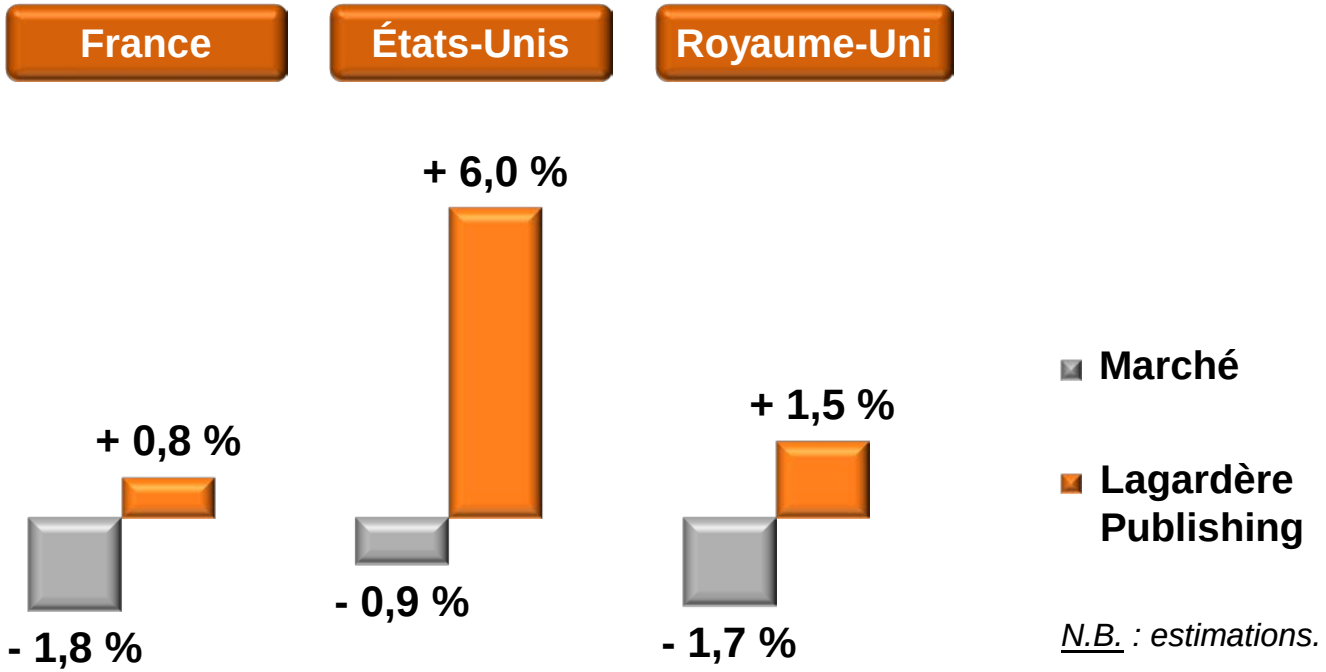
1 Md€

5 novembre 2013

UNE TRÈS BONNE ANNÉE (1/2)

- **Lagardère Publishing a largement surperformé le marché en 2013…**

Évolution de l'activité en 2013 vs 2012

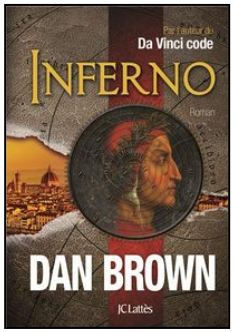


N.B. : en 2013, le marché mondial de l'édition a enregistré un recul compte tenu du succès très important de la trilogie Fifty Shades en 2012, notamment dans les pays anglo-saxons.

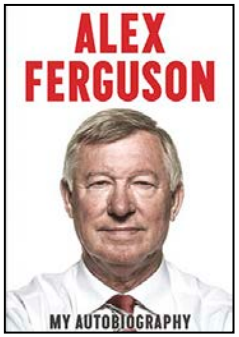
UNE TRÈS BONNE ANNÉE (2/2)

- **… grâce à de nombreux succès éditoriaux et prix littéraires.**

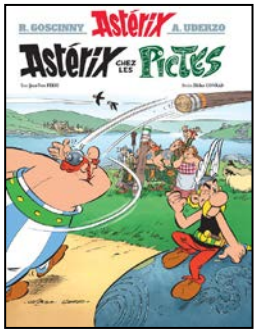
2,8 M



0,8 M

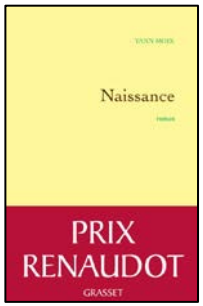


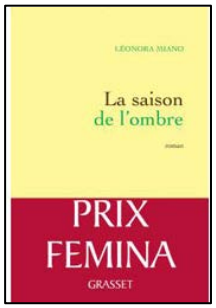
1,4 M



2,3 M*

2 M





Nombre de titres figurant dans la liste des best-sellers

***New York Times* :**

206 livres imprimés

84 livres numériques

***Sunday Times* :**

112 titres

* En France uniquement, hors les 24 traductions dans 15 pays.

DÉVELOPPEMENT DU NUMÉRIQUE

- **Une part du Numérique en hausse, dans un marché en stabilisation aux États-Unis mais toujours en croissance au Royaume-Uni.**

États-Unis

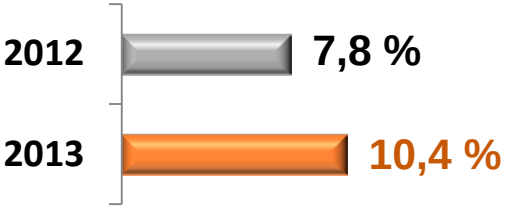
E-book en % des ventes Trade*

Royaume-Uni

E-book en % des ventes Adult trade**

Lagardère PUBLISHING

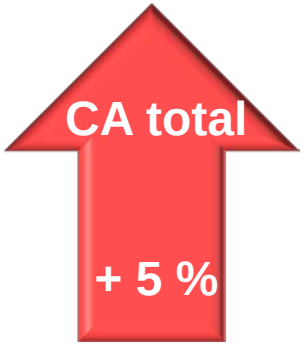
E-book en % du total des ventes



* Ouvrages destinés au grand public.
** Ouvrages destinés au grand public adulte.

POURSUITE DU DÉVELOPPEMENT DU TRAVEL RETAIL (1/2)

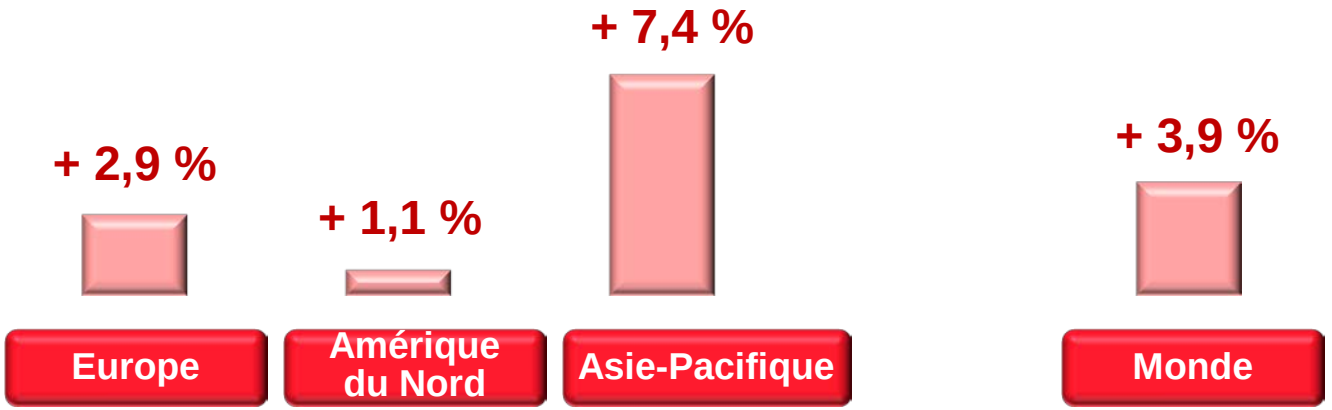
- **D'excellentes performances en 2013**



(données brutes)

- **Asie** : **+ 29,5 %**
- **Roumanie : + 7,5 %**
- **République tchèque : + 5,6 %**
- **Pologne : + 4,9 %**

- **Portées par un trafic passagers* en hausse, notamment en fin d'année**



* Données ACI année 2013.

POURSUITE DU DÉVELOPPEMENT DU TRAVEL RETAIL (2/2)

- **Un développement porté par des acquisitions…**

COFFEE FELLOWS — 15 points de vente dans des gares en Allemagne.

Gerzon — 12 points de vente mode dans l'aéroport de Schiphol (Amsterdam).

AIREST *Food & Retail. Made in Italy* — Plus de 200 points de vente dans 11 pays, y compris dans l'aéroport de Venise en restauration et Duty Free.

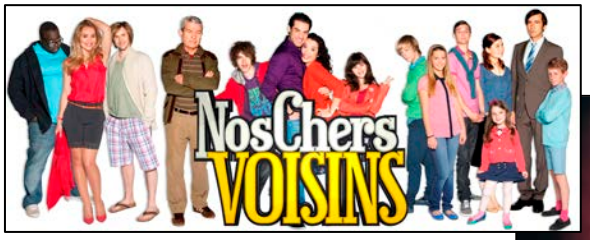
- **… ainsi que par le renouvellement et le gain de concessions :**
  - **Gares**
    - Renouvellement de la concession SNCF (307 points de vente Relay) en joint-venture avec la SNCF pour une durée de 10 ans.
    - Gains d'appels d'offres dans les gares d'Avignon TGV, Tours, Lille.
  - **Aéroports**
    - Varsovie : activités de Duty Free, Luxury et Travel Essentials du Terminal 1.
    - Espagne : activités de mode dans les quatre principaux aéroports.
    - Chine : 13 magasins de mode à l'aéroport de Shenzhen.
    - Extension des concessions Duty Free à Prague, Adelaïde et Queenstown.

ACCÉLÉRATION DE LA TRANSFORMATION

- **Recentrage stratégique du pôle Presse magazine**
  - Réorganisation autour des marques les plus puissantes et à fort potentiel de développement numérique.
  - Cession de 10 titres de presse.

- **Développement continu des revenus des licences (marque Elle)**

- **Développement des activités de Production TV**
  - Par acquisition : RÉSERVOIR PROD
  - Par la création continue de programmes :



N° 1 français en fiction et en flux

LEADERSHIP CONFIRMÉ DES MARQUES

Élue meilleure marque magazine 2013

Position de leader confirmée

gulli

Leader du PAF
sur les 4-10 ans en journée

Europe 1

Audience : Europe 1 gagne 450 000 auditeurs en un an

Doctissimo
Informer, Rassurer, Partager

Leader des sites santé et bien-être

Élu meilleur site de billetterie en ligne

BilletRéduc.com

CONFIRMATION DU REDRESSEMENT

- **Consolidation et diversification des positions**

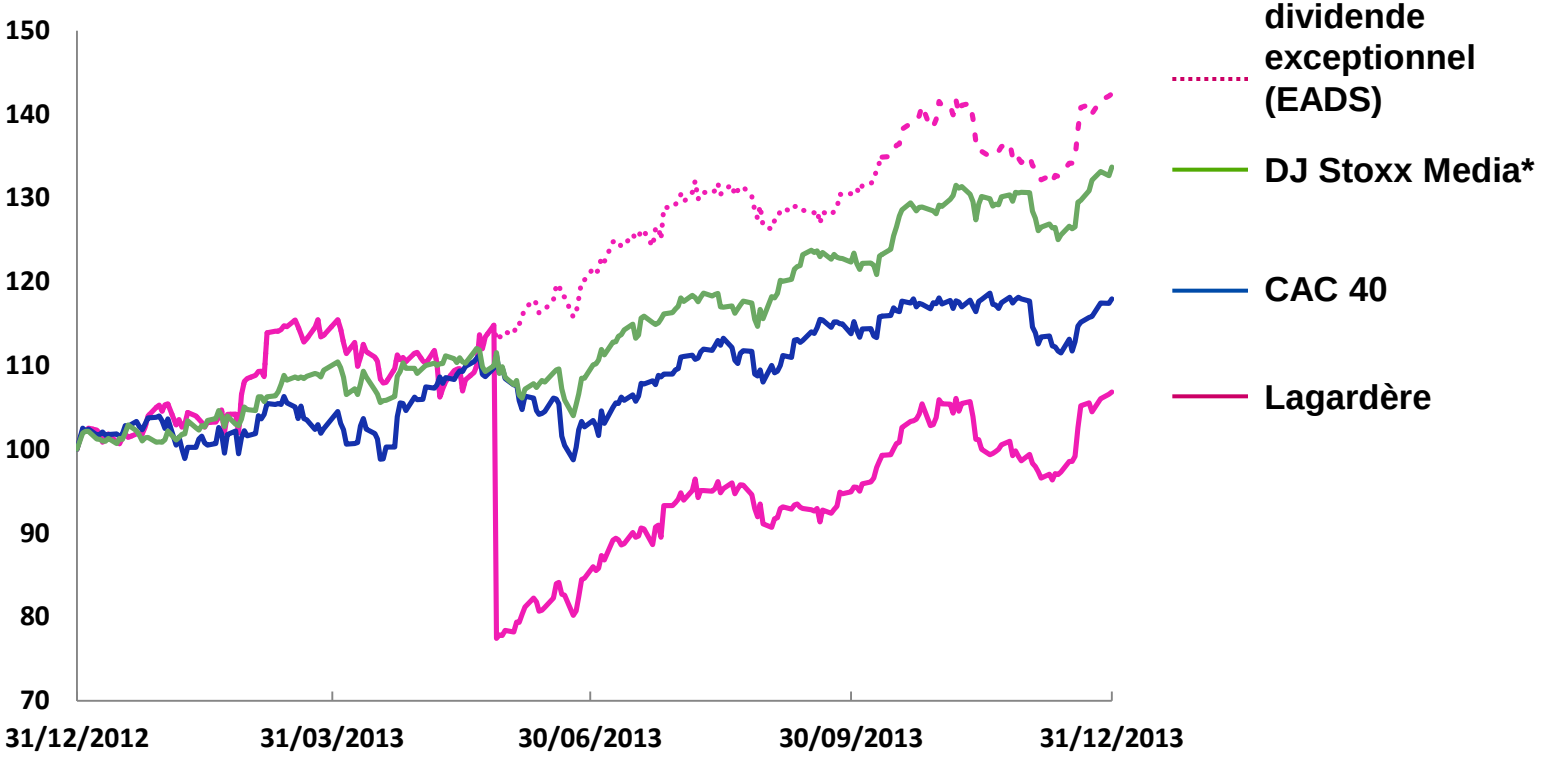
Acteur de premier plan dans le football, avec un leadership en Europe, Asie et Afrique

Leader mondial en gestion de droits marketing et médias, et en événementiel

Acteur de premier plan dans le golf, le tennis, le management de stades

- **Amélioration des résultats en ligne avec les attentes**

DE BONNES PERFORMANCES BOURSIÈRES



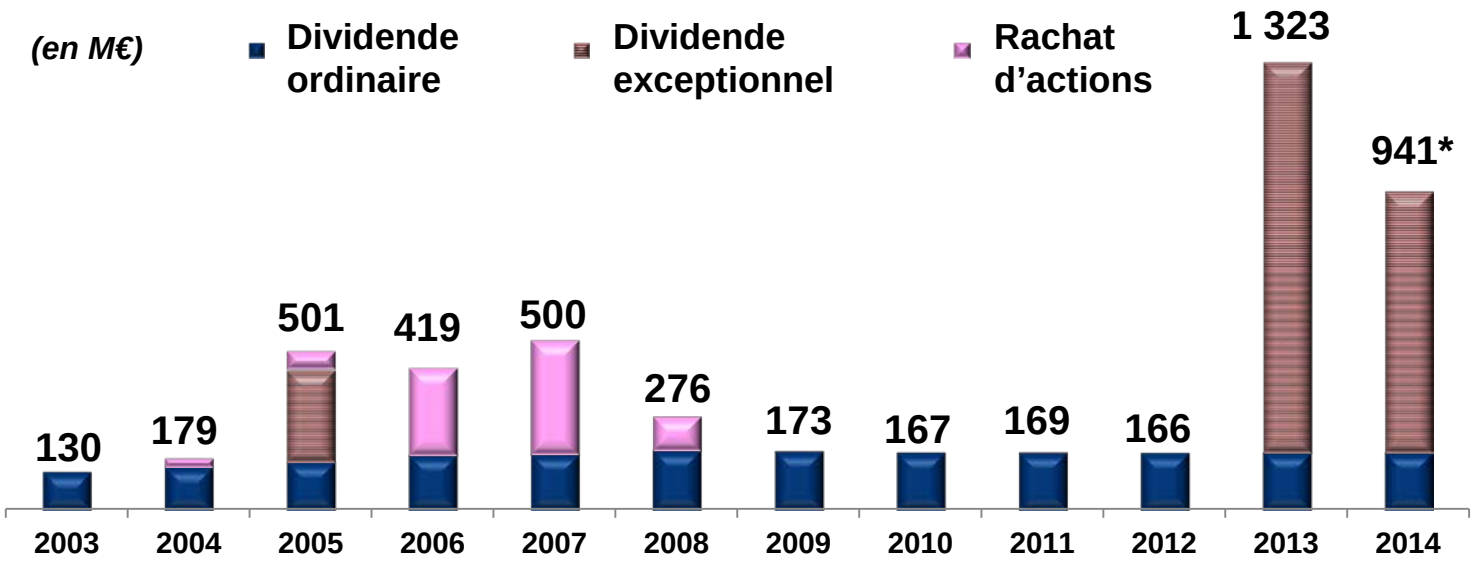
Performance en 2013 :

Lagardère hors dividende exceptionnel :	**+ 42,5 %**
DJ Stoxx Media :	**+ 33,7 %**
CAC 40 :	**+ 18,0 %**
Lagardère :	**+ 6,9 %**

* Indice média Europe.

RÉMUNÉRATION DES ACTIONNAIRES

- **Une politique dynamique et s'inscrivant dans la durée**



- **Distribution des produits de cession des participations minoritaires**

EADS **9 € / action**

CANAL+ **6 € / action***

57 %
des produits des cessions réalisées en 2013 retournés aux actionnaires

* Proposé à l'Assemblée Générale.

UNE GESTION ÉQUILIBRÉE DES LIQUIDITÉS

Sources de liquidités 2003-2013

- **Cessions** ~ 7,6 Mds€
- **Flux générés par l'activité** ~ 7 Mds€

Utilisation des liquidités 2003-2013

- **Acquisitions** 27 % ~ 4 Mds€
- **Croissance organique** 25 % ~ 3,6 Mds€

Développement des métiers 52 %

- **Désendettement** 18 %, ~ 2,6 Mds€
- **Retours aux actionnaires** 29 %, ~ 4,2 Mds€
- **Autres*** 1 %

* Principalement, dépôts de garanties, cautionnements, etc.

DÉVELOPPEMENT DURABLE

6 mai 2014

Lagardère

LES DÉFIS DE LA RESPONSABILITÉ SOCIALE POUR LE GROUPE

- **Se comporter en employeur responsable vis-à-vis des femmes et des hommes qui œuvrent dans le Groupe.**
- **Développer nos activités dans le respect de l'environnement.**
- **Assumer notre responsabilité de groupe de médias et de créateur de lien social.**

Lagardère

DU PAPIER AU NUMÉRIQUE : UNE MÊME VIGILANCE

- **En 2013, l'empreinte carbone** moyenne d'un livre en France a diminué, passant en moyenne de 1,4 kg équivalent CO_2 à 1,1 kg équivalent CO_2. Le poids équivalent carbone, ainsi que l'origine du papier, figurent désormais sur la majorité des livres de Lagardère Publishing.

- **Accessibilité des contenus :** aux États-Unis, Hachette Book Group a élaboré un système novateur afin de rendre ses titres disponibles sous forme d'e-books dans des bibliothèques de prêt américaines et canadiennes.

- **Éducation aux médias :** les médias du Groupe (Gulli, Europe 1…) participent aux actions d'éducation aux médias (avec le CSA) et au numérique vis-à-vis de leurs audiences.

DIVERSITÉ CULTURELLE ET PROMOTION DES JEUNES TALENTS

- **Diversité**
  En 2013, chez Lagardère Active, poursuite du chantier engagé à la suite de l'audit sur la diversité. Plusieurs centaines d'heures de formation ont été réalisées au sein des équipes.

- **Promotion des talents**
  Lagardère Unlimited Live Entertainment accompagne l'éclosion et la professionnalisation des jeunes talents et veille à la mixité des équipes artistiques et techniques (spectacle musical *DISCO*).

- **Prix de la jeune littérature arabe**
  En 2013, la Fondation Jean-Luc Lagardère a créé, en partenariat avec l'Institut du monde arabe, un prix littéraire destiné à promouvoir la diversité culturelle.

PERSPECTIVES 2014

6 mai 2014

Lagardère

PERSPECTIVES 2014 ET DIVIDENDES

- **Objectif de Résop Média**
  - En 2014, le Résop Média devrait connaître une nouvelle croissance, comprise entre **0 % et 5 %** par rapport à 2013, à change constant et hors effet de la cession éventuelle de LS distribution.

- **Dividende**
  - Dividende ordinaire maintenu à 1,30 € / action.
  - Distribution exceptionnelle de 6 € / action suite à la cession de la participation dans Canal+ France.

- **LS distribution : processus de cession en cours, destinée à réduire l'exposition du Groupe à la presse**
  - Activités de Distribution de presse en Suisse, Belgique, Hongrie, Espagne et au Canada.
  - Activités de "Retail intégré" (commerce de proximité) dans ces pays.
  - Ces activités représentent environ 1,5 Md€ de chiffres d'affaires.

Lagardère

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES

6 MAI 2014