



ET LES HOMMES SE RENCONTRENT

17



RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE - 6 SEPTEMBRE 2017

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, en particulier les facteurs de risque décrits au Chapitre « Facteurs de risque » du Document de référence 2015 déposé auprès de l'AMF sous le n° D.16-0311, le 8 avril 2016.

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, UNE DYNAMIQUE DE CROISSANCE

Un acteur intégré de l'événementiel

- 3 pôles complémentaires

**GL EVENTS
LIVE**
*Acteur
reconnu du
marché*

**GL EVENTS
EXHIBITIONS**
*+300 salons
propriétaires*

**GL EVENTS
VENUES**
*40 sites dans
le monde*

Un acteur international, un ancrage local

- Maillage international : duplication du modèle à l'international
- Positions solides en France sur les 3 métiers

Historique de croissance



Un acteur impliqué

- Trois démarches fortes



- Une démarche reconnue dans le classement Gaïa-index

Une marque forte

- Acteur incontournable dans les appels d'offres des grands événements
- Savoir-faire reconnu en France et à l'International
- Présence dans des pays matures et émergents

Notre ambition

Poursuivre une croissance rentable au travers de :

- La sélection d'actifs de qualité
- L'innovation
- L'internationalisation
- Le pilotage financier

GL EVENTS AUJOURD'HUI

Chiffres du 1^{er} semestre 2017

- 496,1 millions d'euros de chiffre d'affaires dont 46% à l'international
- 3 934 salariés dont 33 % à l'international

Une offre recouvrant les trois principaux métiers de l'événementiel

GL EVENTS LIVE

Ingénierie et Prestations de
services aux événements

*CA S1 2017 : 229,5 M€
MOP S1 2017 : 4,2%
Effectifs : 2 508*

GL EVENTS EXHIBITIONS

Organisation de salons, BtoB et
BtoC

*CA S1 2017 : 101 M€
MOP S1 2017 : 15,7%
Effectifs : 399*

GL EVENTS VENUES

Gestion d'espaces
événementiels
(parcs d'expositions, palais des
congrès, salles multifonction)

*CA S1 2017 : 165,6 M€
MOP S1 2017 : 15,2%
Effectifs : 899*

GL EVENTS LIVE - FONDAMENTAUX DE L'ACTIVITÉ

■ **GL events Live, les solutions et services pour accompagner tous types d'évènements**



Missions :

- Conception / Conseil / Création / Coordination
- Aménagement / Logistique

Profils des clients :

- International / Comités d'organisation
- Grands Comptes
- Grands Événements sportifs, culturels, institutionnels et corporate
- Organisateurs de salons et de congrès

Actifs clefs :

- Expertises et Créativité
- Matériels événementiels
- Réactivité / surface financière
- Track record et Image de marque GL events de livraison « on time/on budget »

GL EVENTS EXHIBITIONS - FONDAMENTAUX DE L'ACTIVITÉ

■ **GL events Exhibitions, organisateur international de salons**



Mondial de la bière Mutualité Paris

Missions :

- Concevoir et réaliser des Salons BtoB et BtoC

Marchés :

- Services marketing et commerciaux à destination de communautés professionnelles et grand public

Actifs clefs :

- Créativité
- Données marketing
- Plus de 300 salons propriétaires
- Des marques fortes
- Capacité à dupliquer des salons au niveau mondial

GL EVENTS VENUES – FONDAMENTAUX DE L'ACTIVITÉ

■ GL events Venues, le Monde en Réseau



Missions : Gérer et commercialiser

- Centres de congrès, espaces réceptifs
- Parcs d'exposition
- Espaces multifonctionnels & salles de spectacles, stades, arenas

Clients :

- Collectivités / Institutions
- Organisateurs de salons, congrès et d'événements

Actifs clefs :

- Maillage international de 40 sites en réseau dans le monde
- Relationnel avec les collectivités territoriales
- Equipements récents à la pointe de la technologie



FAITS MARQUANTS S1 2017

LES FAITS MARQUANTS DU 1^{ER} SEMESTRE 2017

Un chiffre d'affaires en croissance de +1,2%

Retraité des effets liés aux Jumbo events et à la biennalité, le Groupe a dégagé 30 millions d'euros de chiffre d'affaires supplémentaires au S1 2017.

Amélioration de la rentabilité

Augmentation de l'EBITDA +18%, du ROC +24% et du RNPG +23% par rapport au S1 2016.

Poursuite de l'amélioration des ratios d'endettement

Ratios d'endettement net en amélioration par rapport au 30 juin 2016.

Gearing : 95 % vs 105 %

Leverage : 2,97 vs 3,26

LES EVENEMENTS MARQUANTS DU 1^{ER} SEMESTRE 2017

■ Evènements phares

- SIRHA : une édition record avec 132 000 m² occupés, 3.000 exposants et marques, 208.000 visiteurs (+10%), 25.469 chefs (+29%) et 21 concours
- Lancement de la nouvelle Nissan Micra en Croatie
- Industrie Lyon

■ Mais aussi, des nouveautés ...

- Venues : Montée en puissance de Sao Paulo Expo
- Live : America's Cup aux Bermudes, Coupe des Confédérations en Russie
- Exhibitions : Gaming à Istanbul, Geek and Game Rio Festival

■ Et toujours, les évènements récurrents :

- Festival de Cannes, Saut Hermès, Salon International de l'Aéronautique et de l'Espace, Première Vision, CFIA, Foire de Lyon, Expobiogaz.....

EXTENSION DU PÉRIMETRE DU GROUPE : DES ACQUISITIONS CIBLÉES



**Société spécialisée dans
la fourniture et la
location à moyen terme
de structures
modulaires au Chili**

**Se doter en Amérique du
sud d'un savoir-faire reconnu
en structures modulaires et
asseoir la stratégie de
développement sur ce sous-
continent**



**Agence spécialisée dans
l'organisation de congrès et
de formations dans le
domaine médical**

**Accroître la position dans
les congrès médicaux en
France
Bénéficier du savoir-faire
de gestion de bases de
données**



**Leader français
de la sous-traitance
industrielle**

**Spécialiste
dans les technologies
de la tôlerie et du soudage**

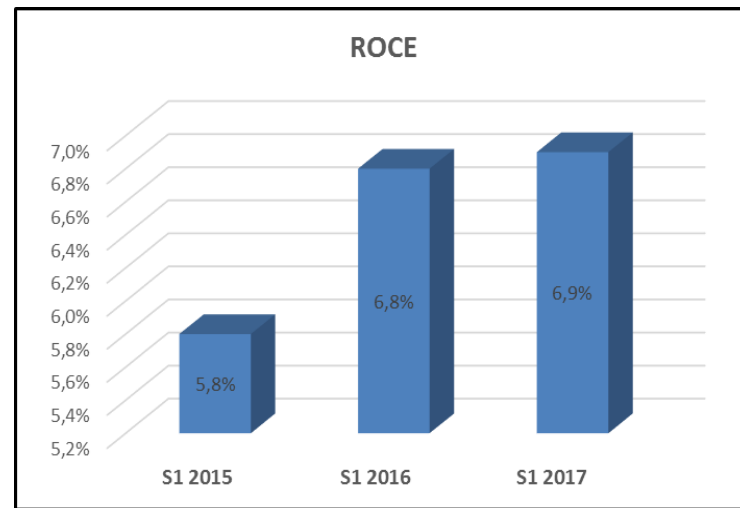
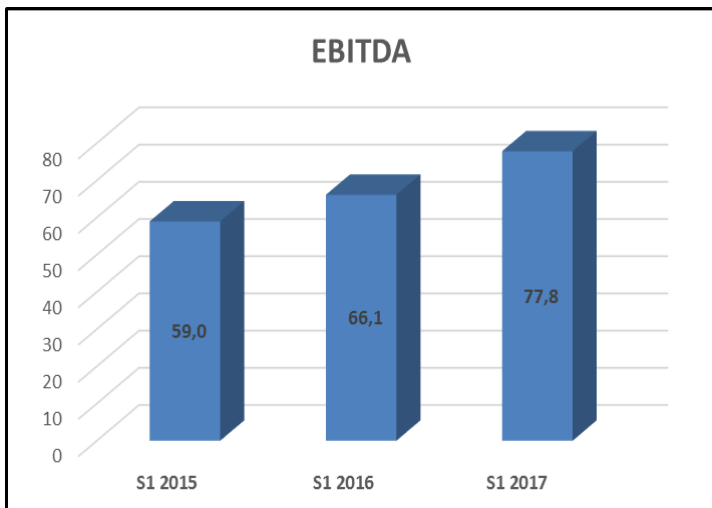
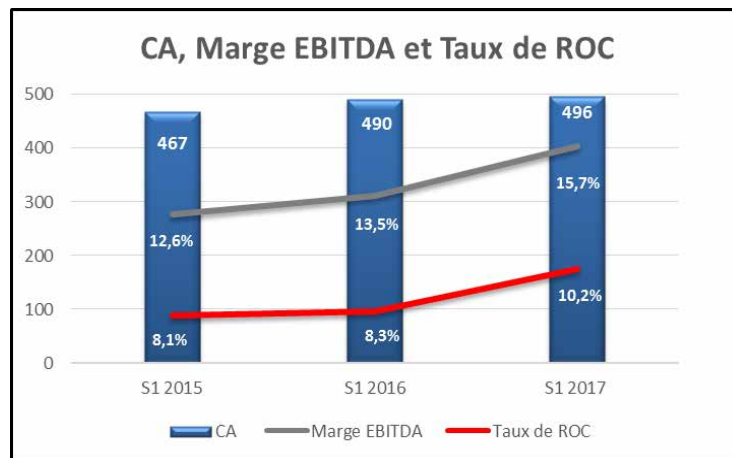
**Créer avec Industrie et le
Smart LE salon référence de
l'industrie française**

17



ÉLÉMENTS
FINANCIERS

INDICATEURS FINANCIERS CLÉS DU 1^{ER} SEMESTRE 2017

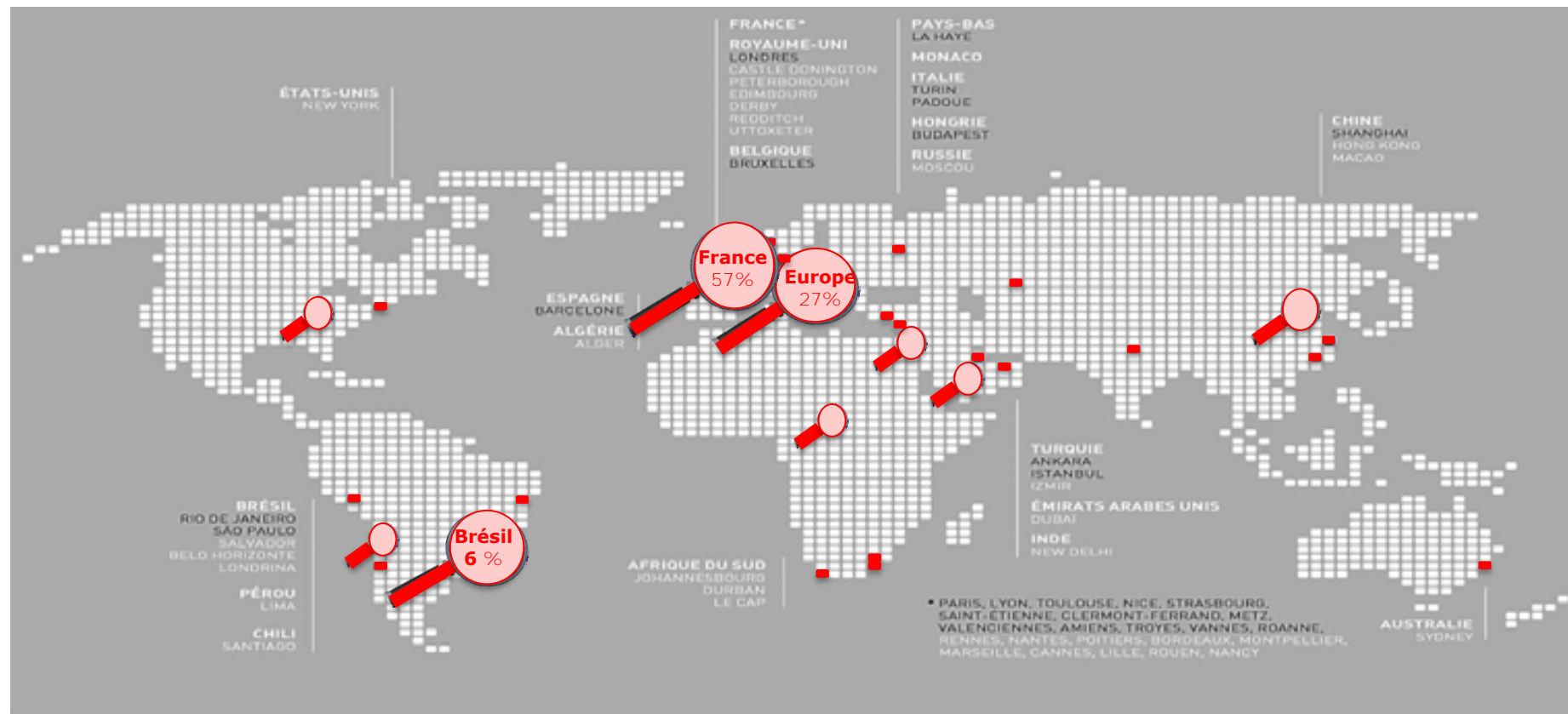


CHIFFRE D'AFFAIRES S1 2017 PAR PÔLE D'ACTIVITÉ

CA S1 (M€)	2017	2016	2015	Var. 17/16	Var 17/15
Live	229,5	258,3	221,6	-11,1%	3,6%
Exhibitions	101	78,5	100,1	28,7%	0,9%
Venues	165,6	153,1	145,2	8,2%	14,0%
Total consolidé	496,1	489,9	466,9	1,2%	6,3%

- Live : développement des prestations réalisées pour des événements récurrents, activité corporate en progression dans un semestre sans Jumbo events (-70M€).
- Exhibitions : poursuite de la croissance des salons majeurs (SIRHA, Industrie Lyon, CFIA Rennes) et lancement de salons à destinations des « gamers » (Gaming Istanbul et Game Rio).
- Venues : montée en puissance de Sao Paulo Expo et croissance des « gros porteurs ».

CHIFFRE D'AFFAIRES S1 2017 PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

- Forte progression de l'EBITDA : +17,7 %
- Marge opérationnelle de 10,2 %, en progression de 1,9 pts

en M€	2017	2016	2015	Var. 17/16	Var 17/15
Chiffres d'affaires	496,1	489,9	466,9	1,2%	6,2%
Achats et charges externes	-288,7	-305,8	-288,9	-5,6%	0,0%
Charges de personnel	-121,8	-111,5	-110,2	9,2%	10,5%
Impôts et taxes	-8,0	-8,4	-11,1	-5,2%	-27,6%
Autres produits et charges courants	0,3	1,9	2,2		
EBITDA	77,8	66,1	59,0	18%	32%
<i>Marge EBITDA</i>	<i>15,7%</i>	<i>13,5%</i>	<i>12,6%</i>	<i>2,2</i>	<i>3,1</i>
Amortissements et provisions	-27,3	-25,4	-21,1	7,6%	29,5%
Résultat opérationnel courant	50,7	40,9	38,0	24,0%	33%
<i>Marge Opérationnelle</i>	<i>10,2%</i>	<i>8,3%</i>	<i>8,1%</i>	<i>1,9</i>	<i>2,1</i>

Achats & charges externes

- Internalisation de métiers
- Maîtrise des dépenses externes
- Absence de Jumbo events

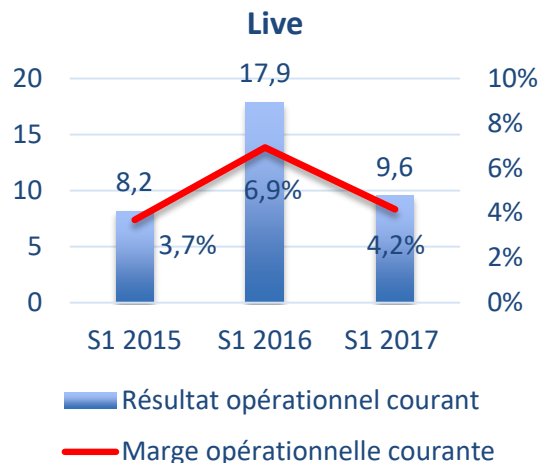
Personnel :

- Hors variations de périmètre (LOU, CCC, Tarpulin), hausse contenue de 1,2 %
- Intégration de nouveaux métiers (1 M€)

Amortissements :

- Impact sur 1 semestre complet de SP Expo
- variations de périmètre

MARGE OPÉRATIONNELLE COURANTE PAR PÔLE D'ACTIVITÉ



- Live: semestre sans jumbo events majeurs, taux de marge en amélioration vs 2015
- Exhibitions : gestion du portefeuille salons et effet biennal
- Venues : développement Sao Paulo Expo et volume d'activité additionnel fortement contributeur

RÉSULTATS CONSOLIDÉS 1^{ER} SEMESTRE 2017

en M€	2017	2016	2015	Var. 17/16	Var 17/15
Résultat opérationnel courant	50,7	40,9	38,0	24,0%	33%
Autres produits et charges	-3,6	-3,1	0,3		
Résultat opérationnel	47,1	37,8	38,4	25%	23%
Coût de l'endettement net	-8,5	-8,2	-6,0		
Autres produits et charges financiers	1,0	0,1	-0,4		
Résultat financier	-7,5	-8,1	-6,4	8%	17%
Résultat avant impôts	39,6	29,7	32,0	34%	24%
Impôts sur les bénéfices	-13,6	-9,7	-10,8		
Résultat net des sociétés intégrées	26,1	19,9	21,2	31%	23%
Résultat des sociétés MEE	-0,3	-0,9	-0,5		
Résultat net	25,8	19,0	20,7	36%	24%
Dont Résultat net Intérêts minoritaires	4,8	1,9	4,1		
Résultat Net Part du Groupe	20,9	17,1	16,7	23%	26%

Coût de l'endettement

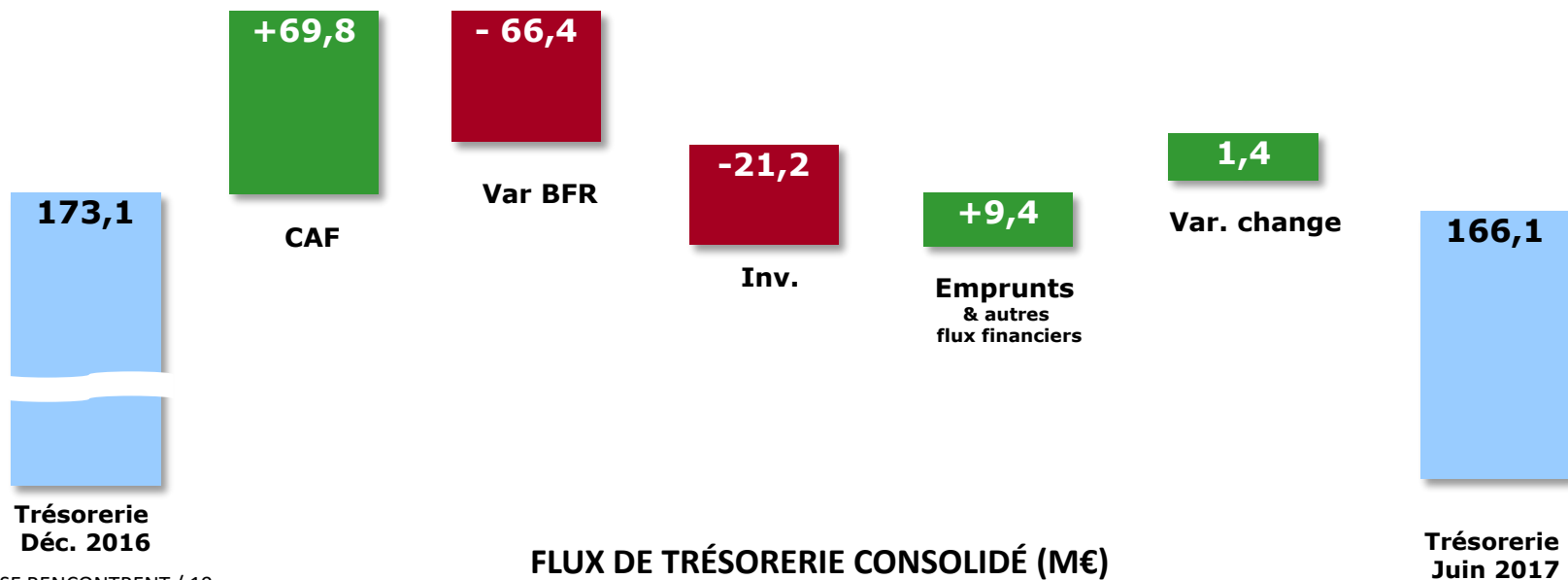
En lien avec l'évolution de l'endettement sur 1^{er} semestre 2017.

IS : taux de 34 % cohérent avec la localisation des profits

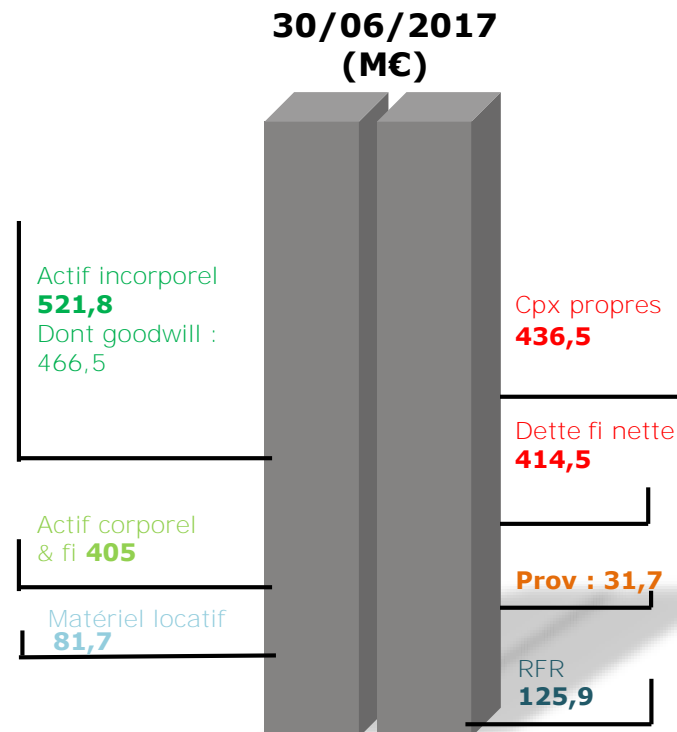
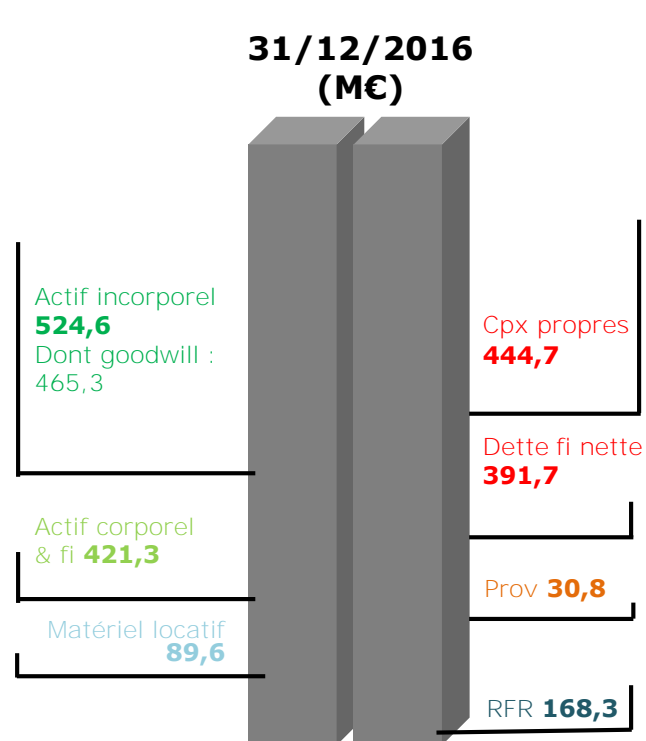
Minoritaires : Impact du SIRHA

TRÉSORERIE & INVESTISSEMENTS AU S1 2017

- Diminution du RFR sur le 1^{er} semestre 2017
- Une politique d'investissements limitée conforme aux attentes



BILAN AU 30/06/2017



UNE DETTE LIÉE À DES ACTIFS LONGS ET SÉCURISÉS

- Une dette portée par des actifs longs et sécurisée par des engagements et concessions de plusieurs dizaines d'années
- 55% de la dette liée à des actifs longs

Endettement net publié (gearing 94,7%)

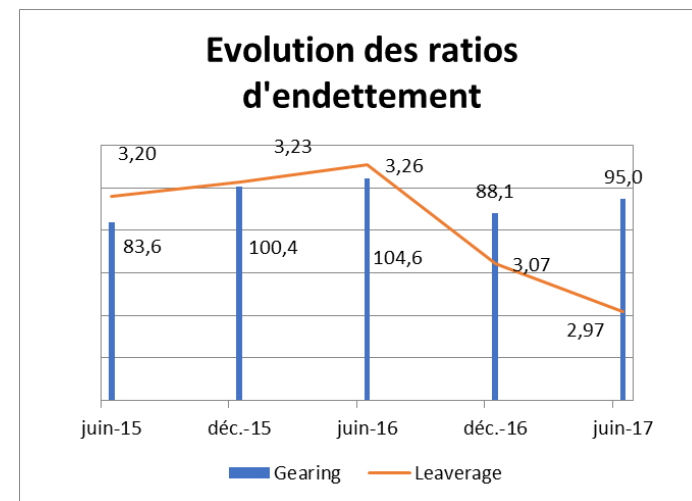
M€
414

Travaux Palais Brongniart (30 ans)
Travaux de rénovation Metz (30 ans)
Rio Centro (50 ans)
Grand Hôtel Mercure Rio (50 ans)
Sao Paulo Expo (30 ans)

230

Endettement net hors concessions (gearing de 42,3%)

184



En M€0	2014	2015	2016	2017
Montant des investissements Groupe GL	80,7	100,3	135,9	33,1
dont GL events Venues	52,4	83,7	95,3	14,8



STRATÉGIE & PERSPECTIVES



ORIENTATIONS STRATÉGIQUES

**Poursuivre la construction
d'un acteur de référence
international**

**Créer des actifs
de qualité
et de long terme**



**Renforcer le pilotage financier
pour libérer
des capacités d'action**

**Innover au cœur
du monde événementiel**

POURSUIVRE LA CONSTRUCTION D'UN ACTEUR DE REFERENCE INTERNATIONAL

■ Nos objectifs :



- Organisation commerciale conquérante pour nourrir la croissance organique
- M&A actif et sélectif, partenariats stratégiques pour tirer parti d'un marché en consolidation au niveau mondial
- Position d'excellence internationale pour chacun des 3 métiers du groupe
- Marque GL events forte, reconnue pour l'événementiel au niveau international

■ Nos réalisations :

- Acquisitions ciblées de Tarpulin, CCC, Midest et Tolexpo
- Ouvertures d'agences commerciales à Londres, Miami et New-York
- Signature JV à Canton

CRÉER DES ACTIFS DE QUALITE ET DE LONG TERME

■ Nos objectifs :

- Lieux événementiels de premier ordre dans des métropoles de croissance
- Marques leaders de salons, avec un potentiel de déploiement international et communautés ciblées
- Volume et qualité du parc locatif ciblé offrant l'accès aux contrats de premier plan

■ Nos réalisations :

- Des marques fortes pour la duplication des salons
- Déploiement du grand rendez-vous de l'industrie français.
- Optimisation des sites événementiels



OMWIVORE



PREMIÈREVISION®

EQUITA
Le salon du cheval de Lyon



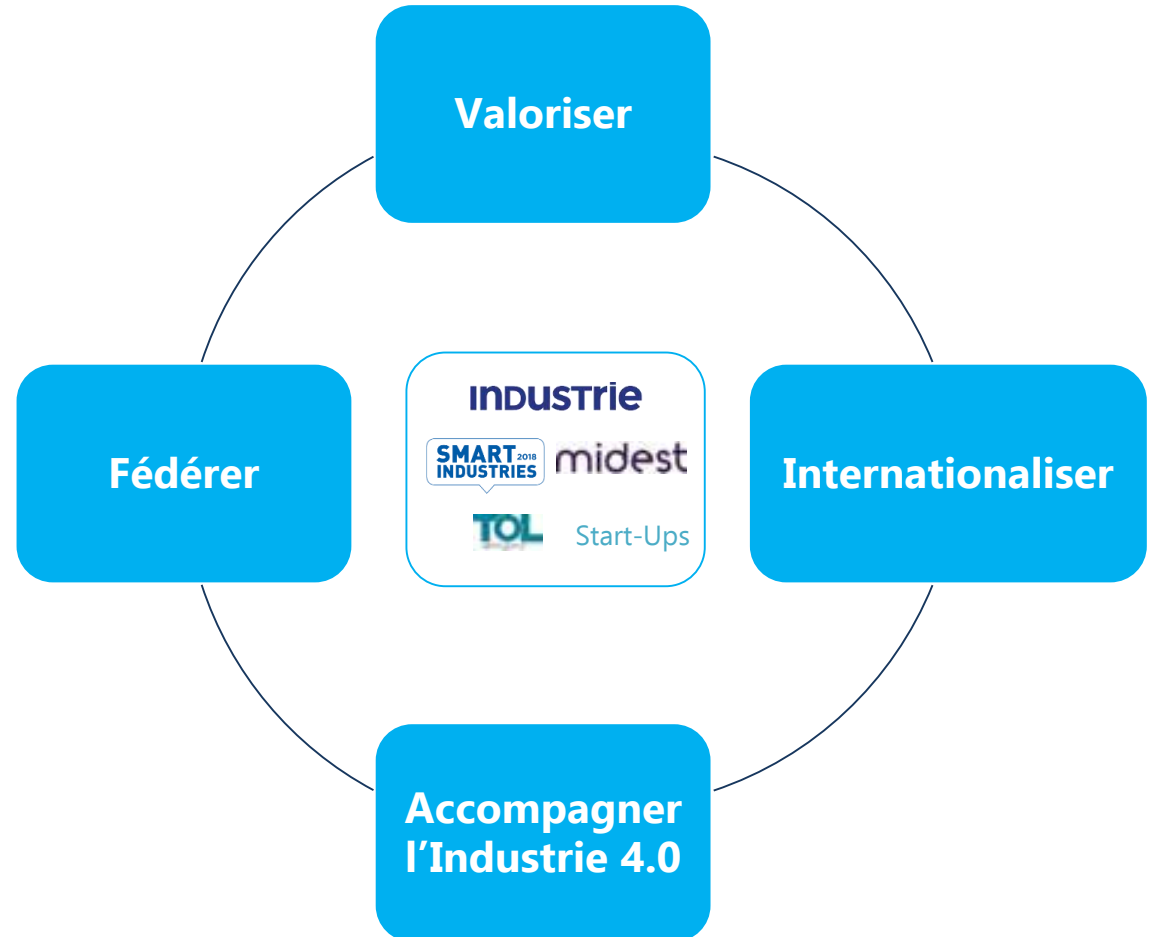
GL EVENTS EXHIBITIONS : CRÉATION D'UN GRAND ENSEMBLE INDUSTRIE



LA CREATION D'UN GRAND ENSEMBLE INDUSTRIE

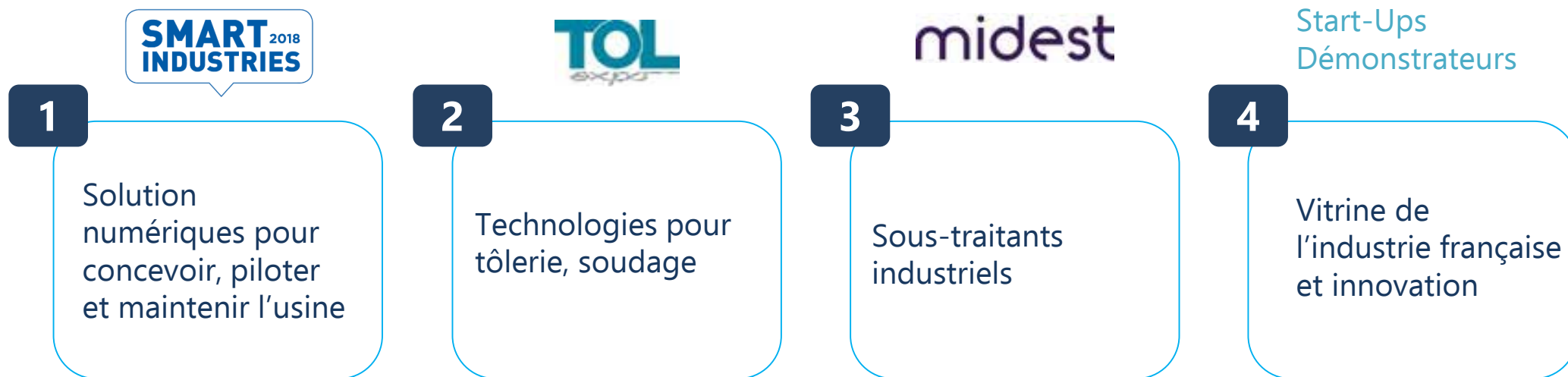
QUELLE AMBITION ?

« Être le plus grand évènement professionnel en France dédié à l'industrie d'aujourd'hui et de demain »

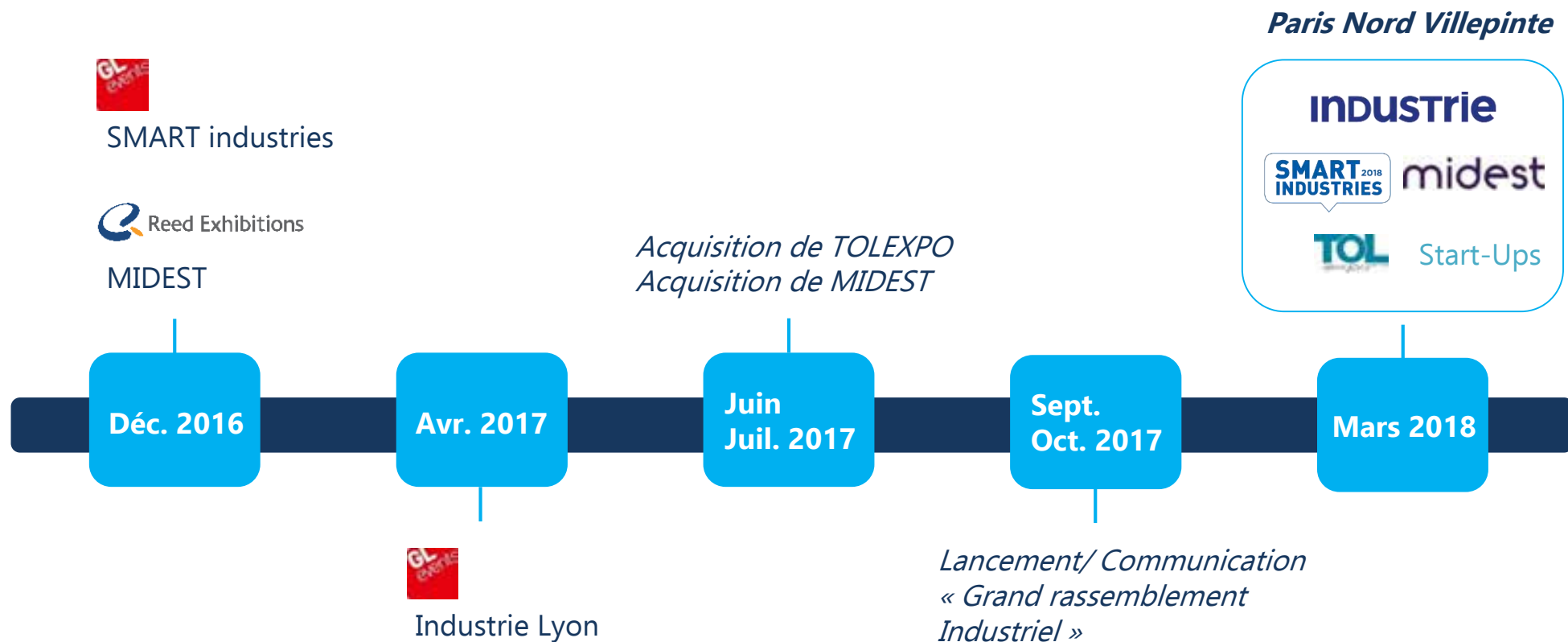


LA CREATION D'UN GRAND ENSEMBLE INDUSTRIE

SCHÉMATISATION DE L'ÉVÈNEMENT :



LA CREATION D'UN GRAND ENSEMBLE INDUSTRIE





Métier

Toutes les technologies de l'Industrie

Rythme

Années paires : Paris (Villepinte)

Années impaires : Lyon (Eurexpo)

1^{ère} édition

Paris - 27 au 30 Mars 2018 (4 jours)

Surface brute - 100 000 m² (5 halls)

Nombre exposants

Environ 2 700 (dont internationaux: 30%)

Nombre visiteurs

Environ 50 000 (dont internationaux: 10-15%)

OPTIMISATION DES SITES ÉVÉNEMENTIELS

- Les collectivités locales sont aujourd'hui à la recherche de partenariats pour la gestion/restructuration des sites événementiels, culturels et sportifs, vecteurs de développement économique.
- GL events a acquis un savoir faire unique dans la transformation, le développement et l'optimisation des sites événementiels qu'il a en gestion et ce dans des délais courts.
- Le groupe investit dans des programmes de réhabilitation et d'évolution.

RIOCENTRO / BRÉSIL



- Rénovation complète du site en 2006.
- Création d'un nouveau Hall d'exposition, de restaurants, 8.000m² de bureau.
- Construction d'un hôtel.
- 100M€ d'investissement depuis la signature de la concession.

PALAIS BRONGNIART / PARIS



- Dans le cadre du BEA avec la Ville de Paris, rénovation et optimisation pour les événements.
- 13,5 M€ d'investissement
- Création d'un restaurant.

MAISON DE LA MUTUALITÉ / PARIS



- Dans le cadre du BEP avec la Mutualité, rénovation et optimisation pour les événements.
- Création de bureaux pour le siège parisien de GL events.
- Création d'un restaurant.
- Surface totale : 11.000m2

EUREXPO / LYON



- Assistance à l'agrandissement du site pour deux nouveaux Halls d'exposition.
- Construction et rénovation de chaussées et de parkings.
- Construction d'un nouveau Hall en 2018/2019.

SAO PAULO EXPO / BRÉSIL



- Construction d'un parking de 4.000 places.
- Construction d'un hall d'exposition, centre de convention de 80.000m².
- Réhabilitation de l'ensemble du site.
- 100M€ d'investissement en 2015/2016/2017.

MATMUT STADIUM / LYON GERLAND



- Modification des tribunes principales.
- Optimisation du nombre de places.
- Construction de nouvelles loges.
- Construction d'un village pour les événements.
- Show room de l'ensemble des savoir faire du groupe et création d'une nouvelle offre événementielle à Lyon.
- Réalisation en 4 mois.

INNOVER AU CŒUR DU MONDE ÉVÉNEMENTIEL

■ Nos objectifs :

- Extension des expertises de conception, d'ingénierie et de logistique pour soutenir les exigences des annonceurs et grands organisateurs d'événements
- Transformation digitale et valorisation de la data des événements
- Développement de nouveaux concepts d'événements

■ Nos réalisations :

- Développement du savoir-faire de CCC dans la gestion des bases de données
- Intégration de métiers
- Création d'un pôle GL events Sport
- Création d'événements autour des video games

CRÉATION D'UN POLE GL EVENTS SPORT



Regroupement des activités équestres (Equita, organisation **d'épreuves pour les fédérations**) rugby et développement sur de nouvelles opportunités sous une bannière GL events sport

RENFORCER LE PILOTAGE FINANCIER POUR LIBÉRER DES CAPACITÉS D'ACTION

■ Nos objectifs :

- Ambition d'un ROCE Groupe supérieur à 8%
- Amélioration des ratios d'endettement net
- Rotation des actifs
- Optimisation des synergies économiques et commerciales entre les 3 métiers
- Travail permanent d'optimisation de la Ressource en Fonds de Roulement

■ Nos réalisations :

- Baisse du budget d'investissement net opérationnel en 2017, 19M€ réalisés au 30 juin 2017
- Poursuite de l'amélioration du ROCE

2017 : NOUVELLE ANNÉE DE CROISSANCE RENTABLE

Nouvelle croissance du CA

Amélioration de la rentabilité opérationnelle et du ROCE

Hausse du free cashflow

Amélioration des ratios d'endettement net et baisse de l'endettement

ET APRÈS ?

Des « jumbos events » à venir

- **Océanie : Commonwealth Games 2018**

Association de GL events avec ExpoNet pour l'installation de tribunes temporaires aux Commonwealth Games 2018 de Gold Coast

- 60 000 places sur 13 sites accueillant les JO
- Contrat supérieur à 10M€

- **Russie : Coupe du Monde – FIFA 2018**

- **France : Ryder Cup 2018**

- **Japon : Coupe du Monde de Rugby – WRC 2019**

- **Japon : Jeux Olympiques de Tokyo 2020**



ET APRÈS ?

Renforcement de la présence de GL events en Chine

- **Joint Venture avec Yuexiu Group pour développer un réseau de sites événementiels**
 - Une structure de développement en JV basée sur l'exploitation d'actifs construits et financés par le partenaire, donc peu consommatrice de CAPEX
 - Gestion du futur centre de congrès à Guangzhou totalisant 50 000 m² dont l'ouverture est programmée en 2020
 - Accord signé pour l'organisation et le sponsoring des Bocuse d'Or Asie-Pacifique à Canton, 1^{ère} étape de l'apport de contenu.
- **Etudes de dossier de M&A en cours**





ANNEXES



CARTOGRAPHIE BOURSIÈRE



■ **Un groupe coté en bourse depuis 1998, Eurolist**
Compartiment B Paris

NOMBRE DE TITRES : 23.402.711

(AU 30/06/2017)

CODE ISIN : FR0000066672

MNEMO : GLO

INDICE PRINCIPAL : CAC ALL SHARES

MARCHÉ : COMPARTIMENT B

(EURONEXT PARIS)

ELIGIBILITÉ PEA/PEA-PME : OUI

PROCHAIN RDV DE COMMUNICATION FINANCIÈRE :
17 OCTOBRE 2017 : CA 3^{ème} TRIMESTRE (APRÈS BOURSE)

17



LE 1^{ER} SEMESTRE EN IMAGES

BOCUSE D'OR / LYON



SALON DE L'ÉDUCATION / SAO PAULO



CHESTER FESTIVAL / UK



DENIM / PARIS EVENT CENTER



EXPO NIKOS ALIAGAS / BRONGNIART



FESTIVAL INTERNATIONAL DU FILM / CANNES



FESTIVAL INTERNATIONAL DU CIRQUE / MONACO



SALON TECNOLOGIA / SAO PAULO



FOIRE DE PICARDIE / AMIENS



FORUM INTERNATIONAL DE PLASTURGIE / LYON



GEEK & GAME / RIOCENTRO



GEEK DAYS / LILLE



CONVENTION GENESYS / BRUXELLES



MADE EXPO / PARIS



MONDIAL DE LA BIÈRE / MUTUALITÉ



NUITS SONORES / LYON



HNA OPEN DE FRANCE / SAINT-QUENTIN



PREMIÈRE VISION / PARIS



REATECH / SAO PAULO



ROAD 2 TUNNEL / ANKARA



SALAO MODA / SAO PAULO



SALAO MODA / SAO PAULO



SIAE / LE BOURGET



SIRHA / LYON



VIDEO CITY EXPO / PARIS



VTEX DAY / SAO PAULO



WORLD OF COFFEE / HUNGEXPO



SAUT HERMÈS / PARIS





ET LES HOMMES SE RENCONTRENT

17



RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE - 6 SEPTEMBRE 2017