

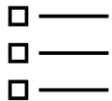


BAROMÈTRE DE L'ATTRACTIVITÉ FRANCE 2018

BACK IN THE GAME!

RAPPORT FINAL – FÉVRIER 2018





SOMMAIRE

ATTRACTIVITÉ DE LA FRANCE 2018

- I** PRÉSENTATION DE L'ÉTUDE page 3
- II** SYNTHÈSE page 8
- III** RÉSULTATS DÉTAILLÉS DE L'ÉTUDE page 9
- IV** ANNEXE page 34

PRÉSENTATION DE L'ÉTUDE

L'ATTRACTIVITÉ DE LA FRANCE 2018



MÉTHODOLOGIE

ATTRACTIVITÉ DE LA FRANCE 2018



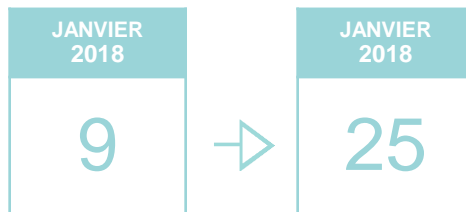
MODE DE RECUEIL

Les dirigeants et cadres dirigeants ont été interrogés en entreprise **PAR TÉLÉPHONE**

Dans 26 pays, en 3 langues
(français, allemand, anglais)



PÉRIODE DES INTERVIEWS



CIBLE INTERROGÉE

208 dirigeants et cadres dirigeants d'entreprises étrangères
104 interrogés en France
104 interrogés en dehors France
40 d'entre eux travaillent dans une entreprise déjà implantée en France

Au total, **69%** sont implantés en France (*n=144*)

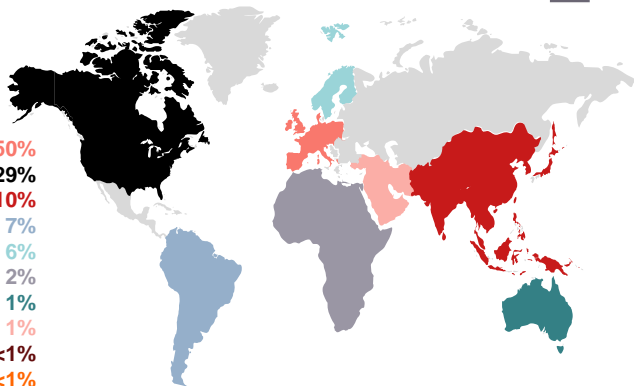
STRUCTURE DE L'ÉCHANTILLON

Le pays d'origine de l'entreprise est **représentatif des investissements réalisés en France** (en fonction des données FDI) – cf. page 5

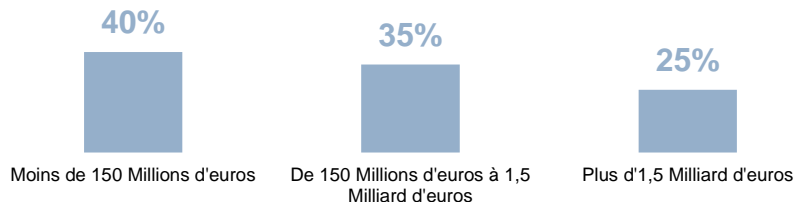
NATIONALITÉ DES ENTREPRISES INTERROGÉES



Europe de l'Ouest 50%
Amérique du Nord 29%
Asie 10%
 BRICs 7%
 Europe du Nord 6%
 Afrique 2%
 Océanie 1%
 Moyen Orient 1%
 Europe centrale et orientale <1%
 Russie <1%



TAILLE DES ENTREPRISES (CHIFFRE D'AFFAIRES)



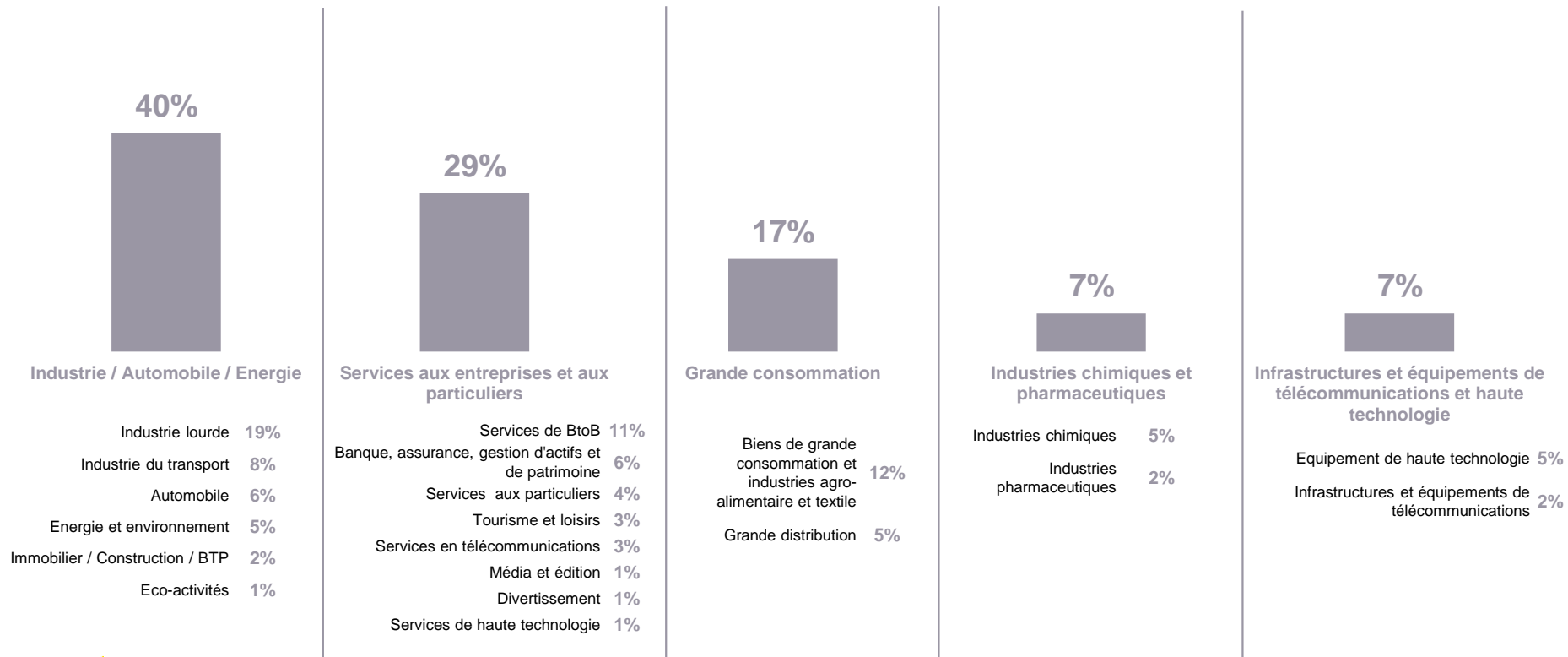
FONCTION DES PERSONNES INTERROGÉES



C-Suite : 34%



SECTEUR D'ACTIVITÉ DES ENTREPRISES INTERROGÉES





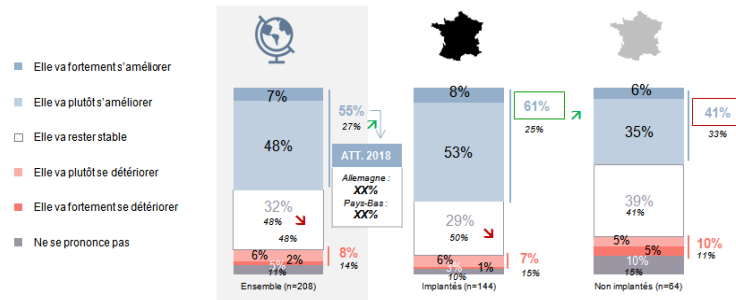
AIDE À LA LECTURE

ATTRACTIVITÉ DE LA FRANCE 2018

PLUS D'UN DIRIGEANT SUR DEUX EST OPTIMISTE QUANT À L'ATTRACTIVITÉ FUTURE DE LA FRANCE

Q2. Comment voyez-vous l'évolution de l'attractivité de la France au cours des trois prochaines années ? *

Base : 208 répondants



* Jusqu'en 2015 : « Dans les cinq années à venir, pensez-vous que l'intérêt présenté par la France pour l'implantation et le développement de votre entreprise... ? »
En 2015 : « En matière d'investissements directs à l'étranger, comment voyez-vous l'évolution de l'attractivité de la France au cours des trois prochaines années ? »



L'attractivité de la France 2018 - Rapport final

11

Dans ce rapport, les différentes significatives sont indiquées de la manière suivante:

- Les entreprises implantées dans le pays vs. non implantées



- Sur le chiffre d'affaires, secteur d'activité, nationalité sous forme de tableaux *

- La vague précédente (2016)



Les couleurs signifient qu'il y a 95% de chances que les résultats soient supérieurs (vert) ou inférieurs (rouge) aux chiffres de référence.

Quelques focus sont représentés ainsi :

- Entreprises nord-américaines
- Entreprises européennes



PRINCIPAUX ENSEIGNEMENTS

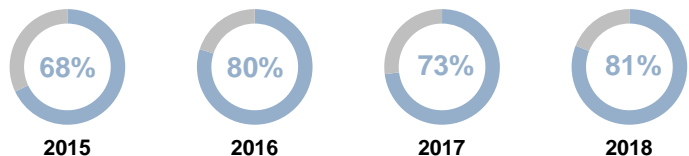
ATTRACTIVITÉ DE LA FRANCE 2018



DES INDICATEURS AU BEAU FIXE

UNE SATISFACTION À L'ÉGARD DU SITE FRANCE QUI N'A JAMAIS ÉTÉ AUSSI ÉLEVÉE

Evolution du taux de satisfaction à l'égard du site France :



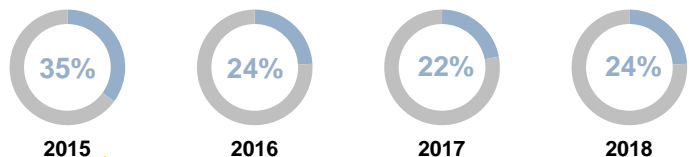
ATTRACTIVITÉ FUTURE DE LA FRANCE : UN OPTIMISME INÉDIT



Evolution attendue de l'attractivité de la France au cours des trois prochaines années – % « Va s'améliorer »

DES PERSPECTIVES D'IMPLANTATION QUI REPARTENT À LA HAUSSE

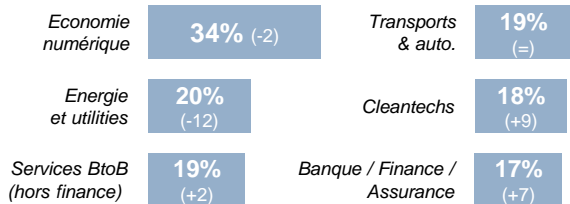
Evolution des perspectives d'implantation en France :



LA FRANCE PRÉSENTE UN NOUVEAU VISAGE

MULTI-SECTORIELLE, INFLUENTE À L'INTERNATIONAL

UN PAYSAGE SECTORIEL QUI SE DIVERSIFIE



Des leviers sectoriels plus nombreux : 8 secteurs > 15% de citations (vs. 5 en 2017)

POLITIQUE DE PROMOTION DE LA FRANCE À L'INTERNATIONAL



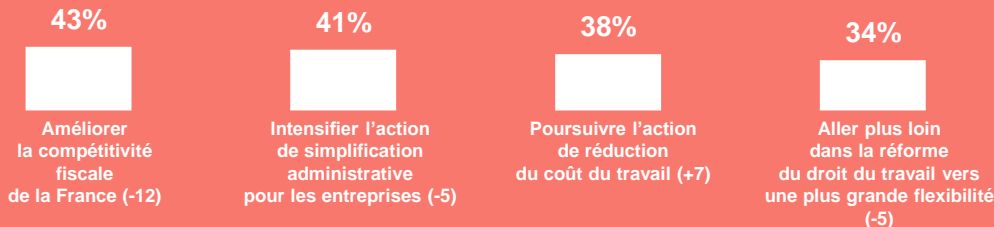
64% efficace
+23 points

Part des investisseurs estimant que la France met en œuvre une politique efficace de promotion de ses atouts à l'international

Quels secteurs soutiendront la croissance de la France dans les années à venir ?

34% (+ 16 pts) jugent que le rôle de la France dans le projet européen est un atout qui lui permettra de **renforcer son rôle dans l'économie mondiale**

ET DEMAIN ? QUELLES RÉFORMES POUR FAVORISER L'ATTRACTIVITÉ ?



Une pression qui tend à diminuer sur certains grands enjeux visés par des réformes engagées fin 2017

An aerial, high-angle photograph of a bustling city square. The square is paved with light-colored cobblestones and is filled with people walking in various directions. Long shadows are cast across the pavement, indicating it is either early morning or late afternoon. In the upper center, a tram is visible. To the left, a multi-story building with a white facade and red accents is partially visible. In the lower left, there is an outdoor seating area with tables and umbrellas. The overall scene depicts a vibrant, pedestrian-friendly urban environment.

RÉSULTATS DÉTAILLÉS

L'ATTRACTIVITÉ DE LA FRANCE EN 2018

1

DES INDICATEURS AU BEAU FIXE

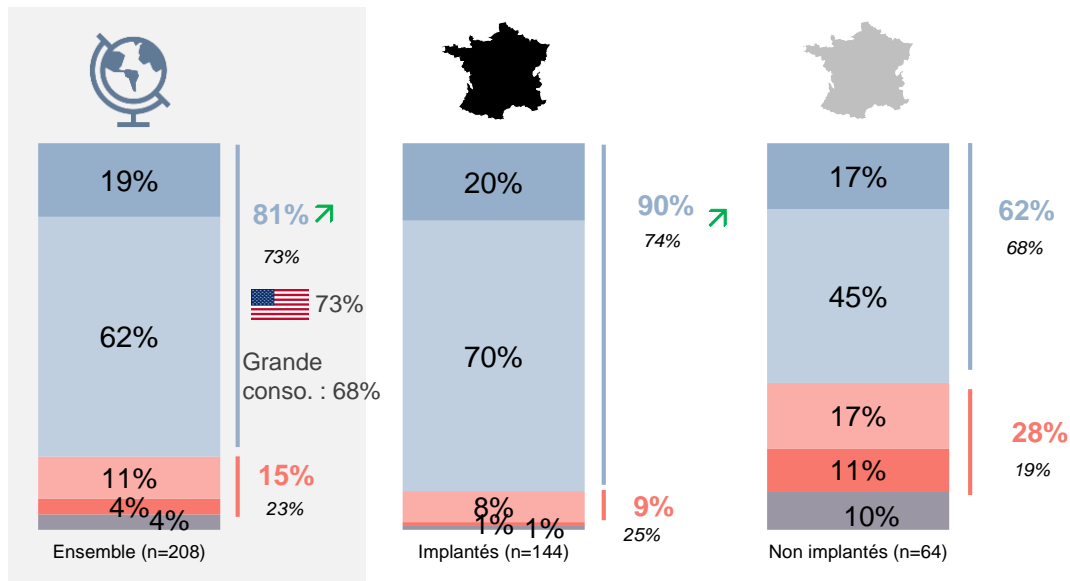
LA SATISFACTION À L'ÉGARD DU SITE FRANCE DÉCOLLE, PORTÉE PAR L'ENTHOUSIASME DES INVESTISSEURS DÉJÀ IMPLANTÉS

Q5. **Du point de vue des intérêts de votre entreprise, diriez-vous que la France est une localisation...?**

Consigne enquêteur : Si l'intervé indique que sa compagnie ne produit pas en France, lui demander s'il pense que son entreprise sera toujours implantée en France

Base : 208 répondants

- Très satisfaisante
- Plutôt satisfaisante
- Plutôt pas satisfaisante
- Pas du tout satisfaisante
- Ne se prononce pas

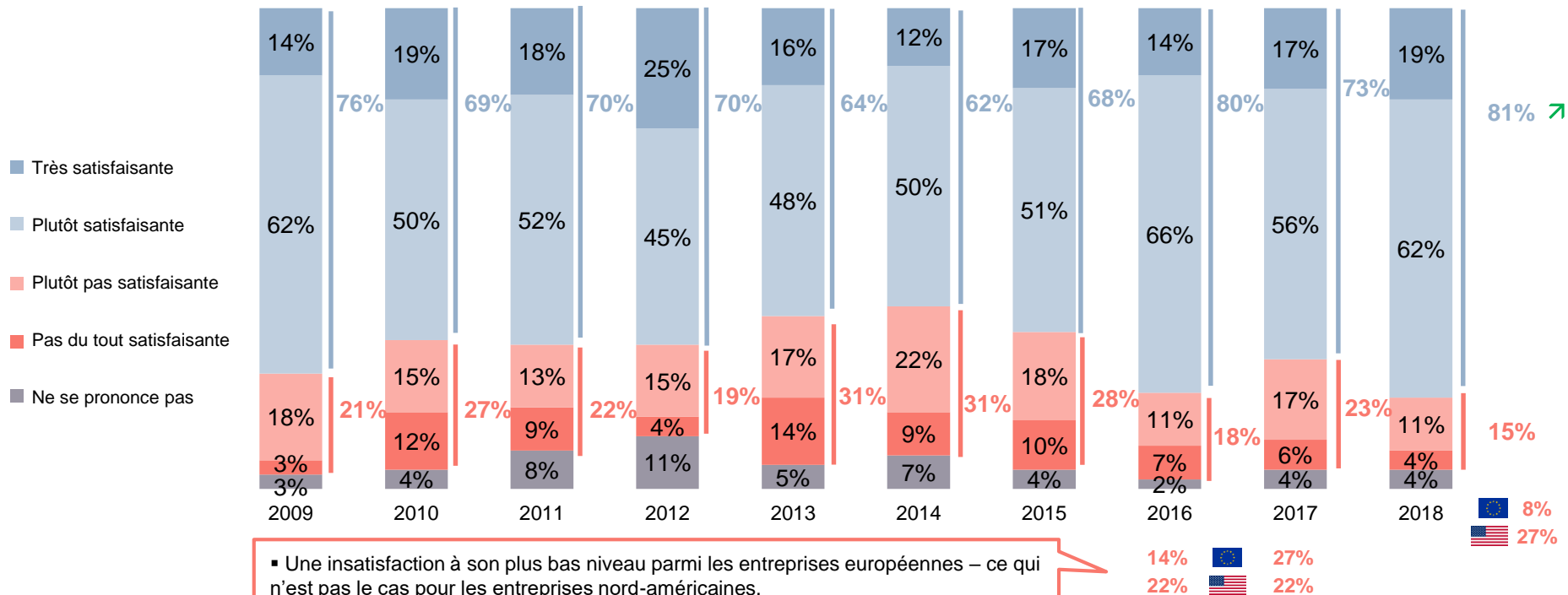


■ Une hausse essentiellement portée par les entreprises implantées en France.
 ■ Des investisseurs potentiels encore à convaincre... de même que des investisseurs nord-américains et du secteur de la grande consommation.

UNE SATISFACTION QUI N'A JAMAIS ÉTÉ AUSSI ÉLEVÉE UNE INSATISFACTION QUI N'A JAMAIS ÉTÉ AUSSI FAIBLE

Q5. Du point de vue des intérêts de votre entreprise, diriez-vous que la France est une localisation...?

Base : 208 répondants



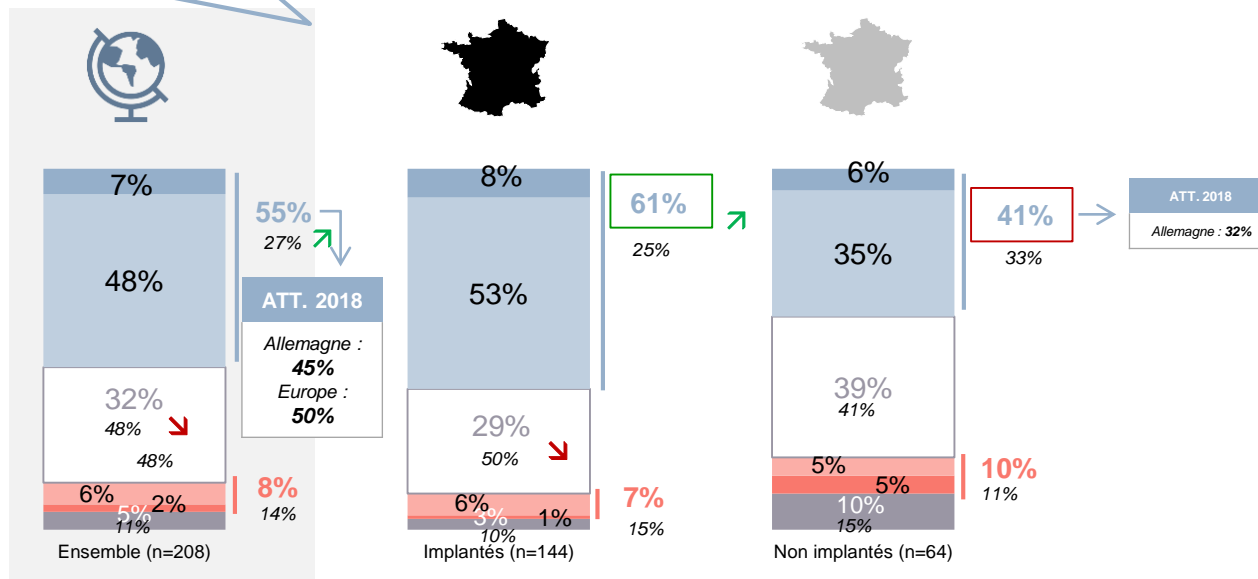
UN OPTIMISME INÉDIT QUANT À L'ATTRACTIVITÉ DE LA FRANCE À 3 ANS, Y COMPRIS POUR LES ENTREPRISES NON IMPLANTÉES

Q2. Comment voyez-vous l'évolution de l'attractivité de la France au cours des trois prochaines années ? *

Base : 208 répondants

▪ Un écart supérieur de 10 points par rapport à l'Allemagne – une tendance jusqu'ici inédite

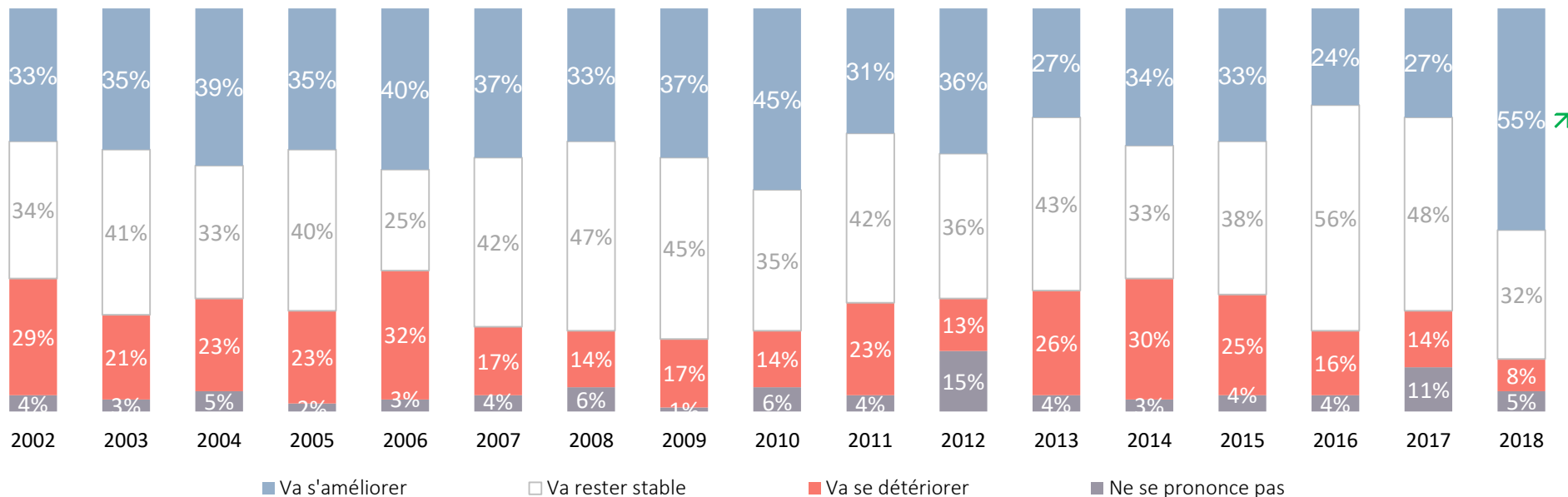
- Elle va fortement s'améliorer
- Elle va plutôt s'améliorer
- Elle va rester stable
- Elle va plutôt se détériorer
- Elle va fortement se détériorer
- Ne se prononce pas



•Jusqu'en 2015 : « Dans les cinq années à venir, pensez-vous que l'intérêt présenté par la France pour l'implantation et le développement de votre entreprise...? »
 En 2015 : « En matière d'investissements directs à l'étranger, comment voyez-vous l'évolution de l'attractivité de la France au cours des trois prochaines années ? »

UN OPTIMISME QUI N'A JAMAIS ÉTÉ AUSSI ÉLEVÉ UN PESSIMISME QUI N'A JAMAIS ÉTÉ AUSSI FAIBLE

Q2. Comment voyez-vous l'évolution de l'attractivité de la France au cours des trois prochaines années ?



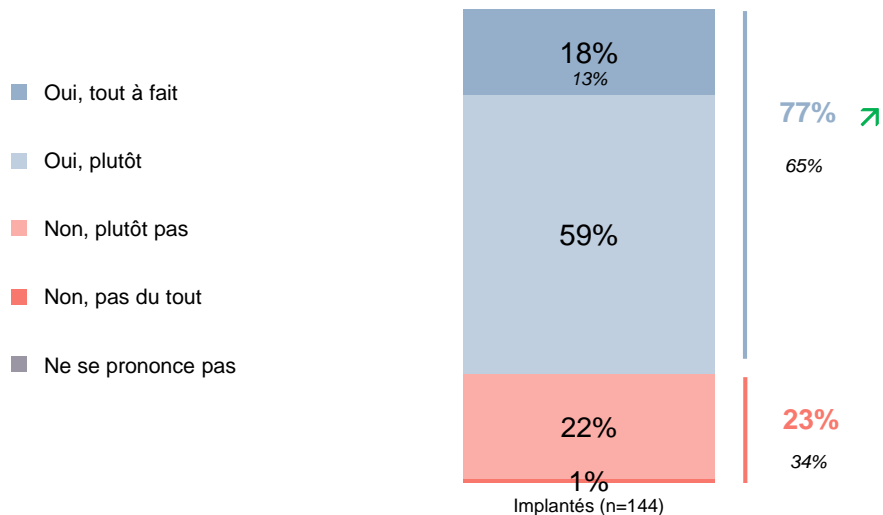
Jusqu'en 2015 : « Dans les cinq années à venir, pensez-vous que l'intérêt présenté par la France pour l'implantation et le développement de votre entreprise...? »

Depuis 2016 : « Comment voyez-vous l'évolution de l'attractivité de la France au cours des trois prochaines années ? »

UN NET REGAIN DE CONFIANCE EN L'AVENIR DE L'INDUSTRIE EN FRANCE

Q6. **Avez-vous confiance en l'avenir de l'industrie en France ?**

Base : Si implantés en France : 144 répondants

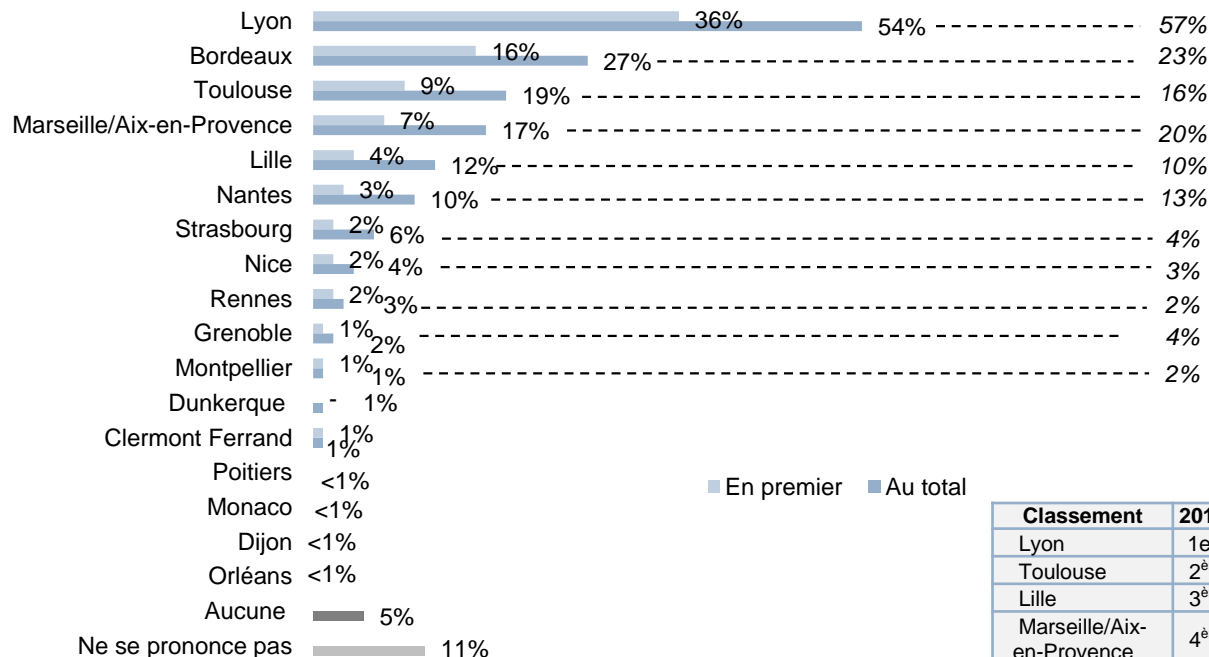


PARMI LES MÉTROPOLÉ RÉGIONALES, BORDEAUX CONFIRME SA DEUXIÈME PLACE DERRIÈRE LYON

Q10. Selon vous, quelles sont les 2 métropoles françaises challengers de Paris les plus dynamiques, qui seront les villes entrepreneurantes de demain ? En premier ? En second ?

Base : 208 répondants – Question ouverte, 2 réponses possibles

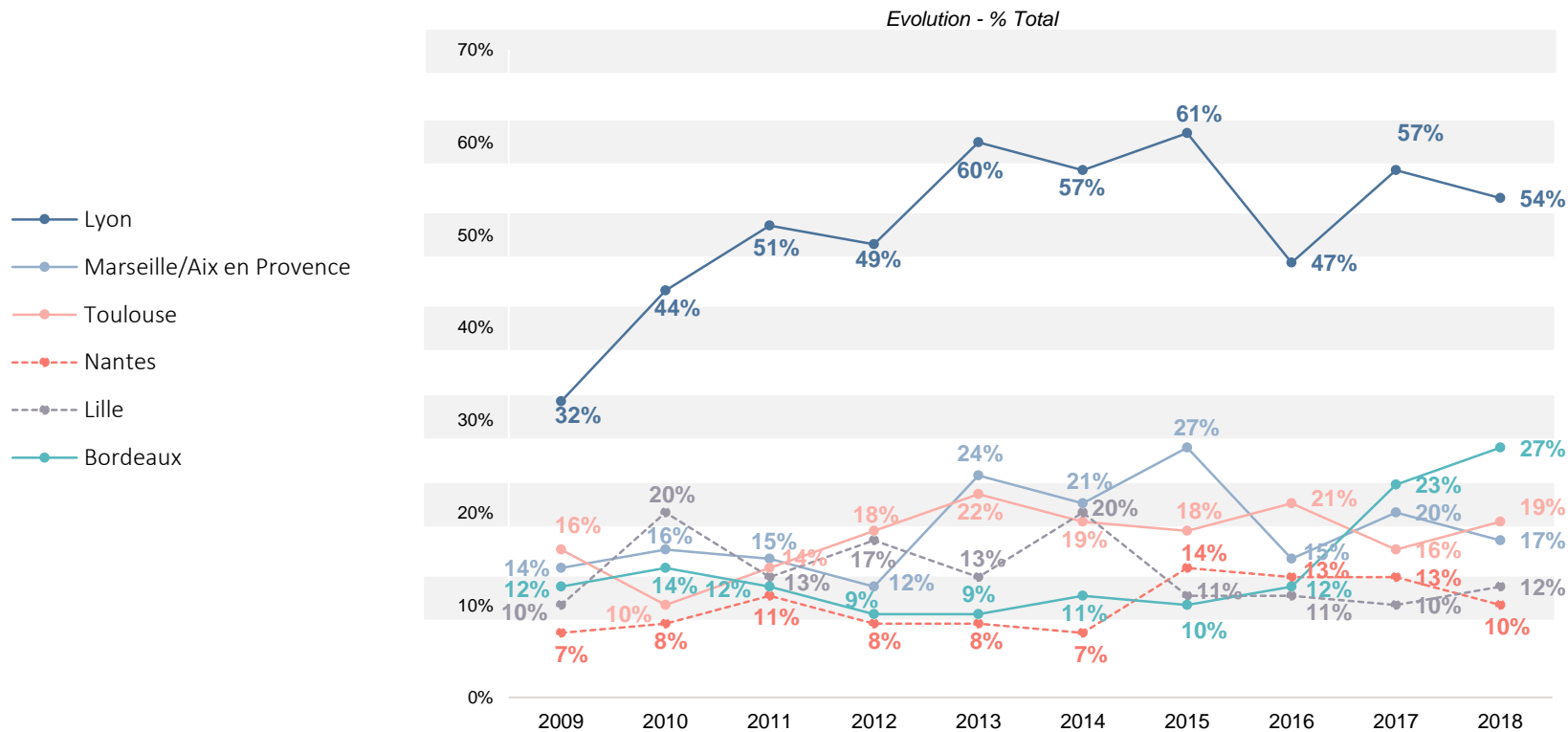
Rappel 2017



Classement	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Lyon	1 ^{er}	1 ^{er}	1 ^{er}	1 ^{er}	1 ^{er}	1 ^{er}	1 ^{er}
Toulouse	2 ^{ème}	3 ^{ème}	4 ^{ème}	3 ^{ème}	2 ^{ème}	4 ^{ème}	3 ^{ème}
Lille	3 ^{ème}	4 ^{ème}	3 ^{ème}	5 ^{ème}	6 ^{ème}	6 ^{ème}	5 ^{ème}
Marseille/Aix-en-Provence	4 ^{ème}	2 ^{ème}	2 ^{ème}	2 ^{ème}	3 ^{ème}	3 ^{ème}	4 ^{ème}
Bordeaux	5 ^{ème}	5 ^{ème}	5 ^{ème}	6 ^{ème}	5 ^{ème}	2 ^{ème}	2 ^{ème}
Nantes	6 ^{ème}	6 ^{ème}	6 ^{ème}	4 ^{ème}	4 ^{ème}	5 ^{ème}	6 ^{ème}

MALGRÉ UN LÉGER RECU, LYON RESTE LARGEMENT EN TÊTE, BORDEAUX CONFIRME SA PERCÉE

Q10. Selon vous, quelles sont les 2 métropoles françaises challengers de Paris les plus dynamiques, qui seront les villes entrepreneurantes de demain ? En premier ? En second ?



MARSEILLE/AIX EST TRÈS BIEN POSITIONNÉE (2^{ÈME}) AUPRÈS DES ENTREPRISES NON IMPLANTÉES

Q10. Selon vous, quelles sont les 2 métropoles françaises challengers de Paris les plus dynamiques, qui seront les villes entreprenantes de demain ? En premier ? En second ?

	Ensemble	Implantation en France		Nationalité de l'entreprise		Taille de l'entreprise			Secteur d'activité de l'entreprise					Fonction	
		Total implanté en France	Total Non implanté en France	Europe de l'ouest	Amérique du nord	Moins de 150 Millions d'Euros (moins de 204 Millions de \$)	De 150 Millions d'Euros à 1,5 Milliard d'Euros (de 204 Millions \$ à 2.04 Milliards \$)	Plus de 1,5 Milliard d'Euros (plus de 2.04 Milliards \$)	Industrie lourde, Automobile, Energie	Industrie lourde (matières premières, machines outils, équipements)	Grande consommation	Biens de consommation (produits alimentaires, d'hygiène et d'entretien de la maison) et industries agro-alimentaire et textile	Services aux entreprises et aux particuliers	ST C-Suite	ST Autres
Ensemble	208	144	64	104	59	84	73	52	84	39	35	25	60	71	137
Lyon	54%	62%	38%	57%	47%	55%	48%	62%	56%	60%	46%	59%	64%	53%	55%
Bordeaux	27%	31%	18%	24%	37%	29%	26%	27%	24%	21%	30%	34%	34%	25%	29%
Toulouse	19%	21%	14%	17%	22%	21%	21%	11%	18%	19%	21%	24%	13%	11%	22%
Marseille/Aix-en-Provence	17%	11%	29%	12%	20%	14%	21%	14%	16%	19%	14%	15%	19%	16%	17%
Lille	12%	15%	6%	17%	7%	11%	11%	17%	8%	6%	16%	15%	16%	20%	9%
Nantes	10%	13%	3%	11%	7%	12%	9%	9%	10%	8%	9%	9%	11%	14%	8%
Strasbourg	6%	5%	7%	6%	10%	6%	7%	4%	6%	3%	11%	12%	-	3%	7%
Nice	4%	2%	11%	3%	5%	6%	4%	3%	3%	-	4%	-	6%	8%	3%
Rennes	3%	4%	3%	4%	3%	2%	3%	7%	2%	2%	5%	3%	1%	4%	3%
Grenoble	2%	3%	1%	3%	1%	3%	-	3%	-	-	3%	2%	2%	-	3%
Montpellier	1%	2%	-	2%	1%	1%	1%	2%	2%	3%	-	-	-	4%	-
Dunkerque	1%	1%	1%	1%	-	-	2%	-	-	-	4%	6%	-	-	1%
Clermont Ferrand	1%	-	2%	-	-	1%	-	-	1%	3%	-	-	-	2%	-
Poitiers	< 1%	1%	-	1%	-	-	1%	-	1%	-	-	-	-	-	1%
Dijon	< 1%	< 1%	-	-	1%	1%	-	-	1%	2%	-	-	-	-	1%
Orléans	< 1%	< 1%	-	< 1%	-	< 1%	-	-	< 1%	-	-	-	-	-	< 1%
Monaco	< 1%	-	1%	< 1%	-	< 1%	-	-	-	-	1%	1%	-	-	< 1%
Aucune (ne pas suggérer)	5%	6%	2%	10%	-	4%	5%	6%	4%	9%	3%	2%	4%	3%	6%
NSP (ne pas suggérer)	11%	4%	27%	10%	12%	13%	11%	8%	11%	8%	13%	7%	12%	8%	12%

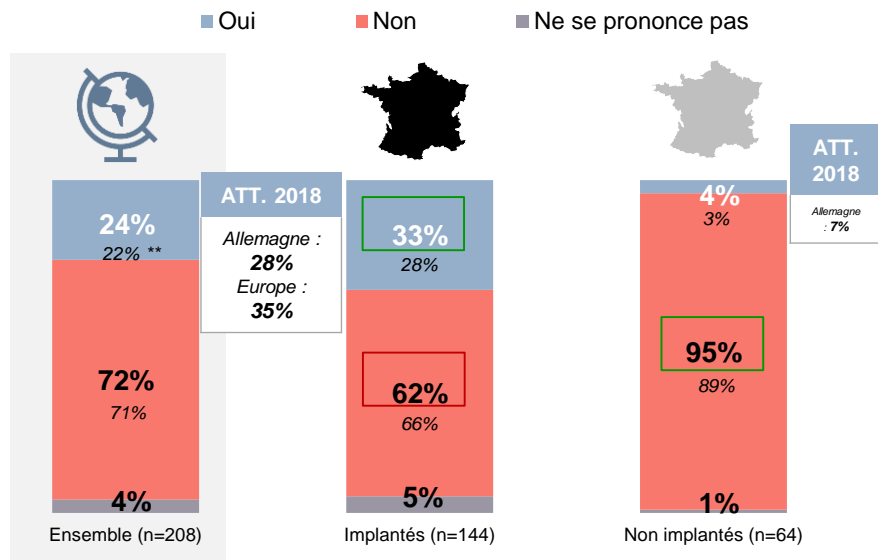
2

LES RAISONS D'Y CROIRE

DES PERSPECTIVES D'IMPLANTATION QUI REPARTENT À LA HAUSSE, NOTAMMENT PARMIS LES ENTREPRISES DÉJÀ PRÉSENTES [1/2]

Q1. **Votre entreprise envisage-t-elle d'implanter ou d'étendre des activités en France ? ***

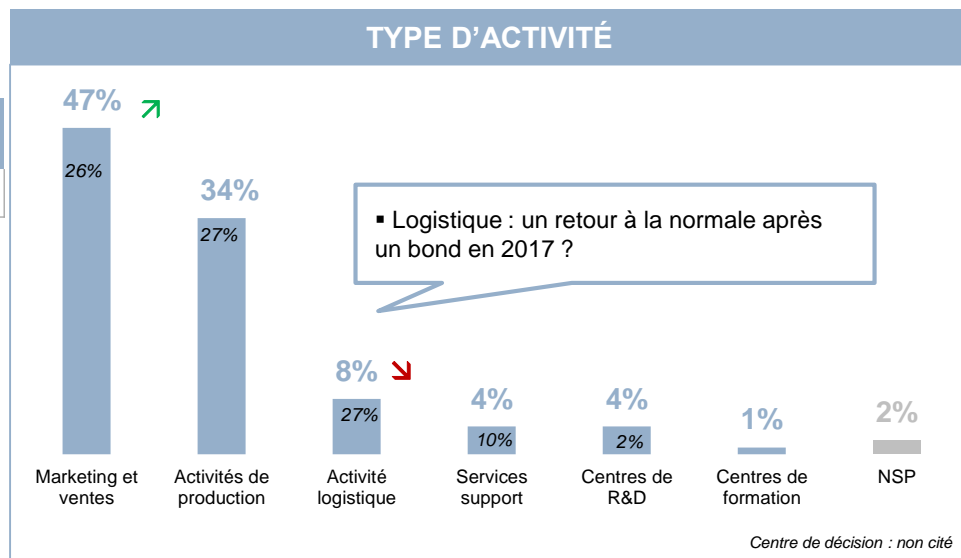
Base : 208 répondants



Q1bis. **Pour quel type d'activité ?**

Base : 50 répondants ayant dit « oui » en Q1

24% des répondants (n=50) envisagent **D'IMPLANTER OU D'ÉTENDRE** des activités en France



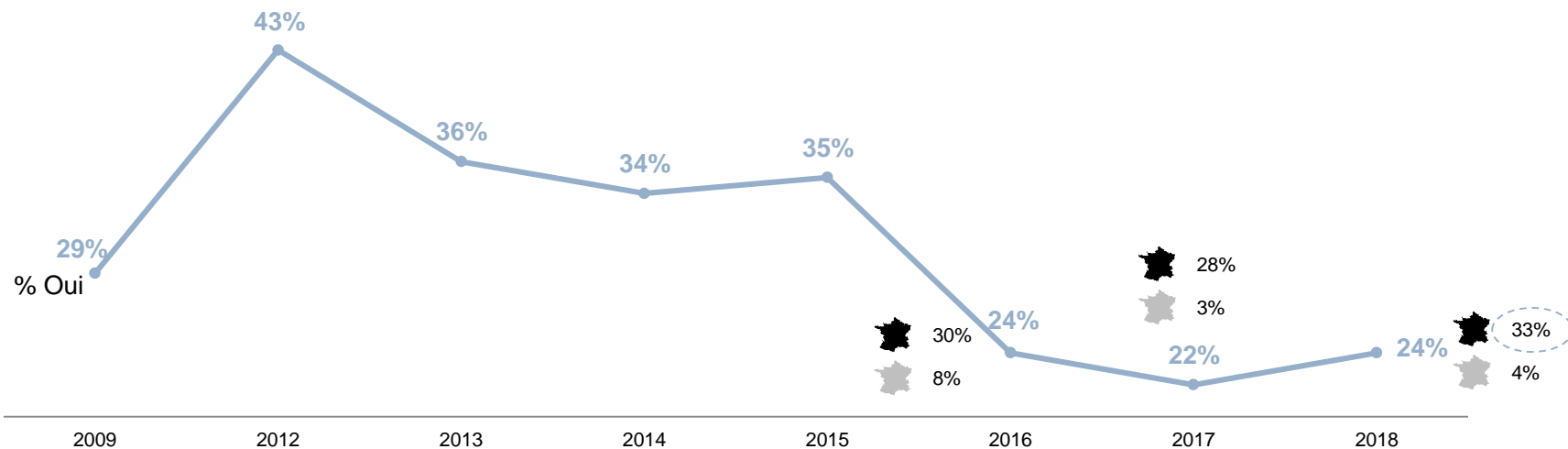
* Jusqu'en 2015 : « De manière générale, votre groupe envisage-t-il d'établir ou de développer des activités en France? »

** XX% : Jusqu'en 2015, question posée avec l'échelle « oui certainement, oui probablement, non probablement pas, non certainement pas ».

DES PERSPECTIVES D'IMPLANTATION QUI REPARTENT À LA HAUSSE, NOTAMMENT PARMIS LES ENTREPRISES DÉJÀ PRÉSENTES

[2/2]

Q1. *Votre entreprise envisage-t-elle d'implanter ou d'étendre des activités en France ? **



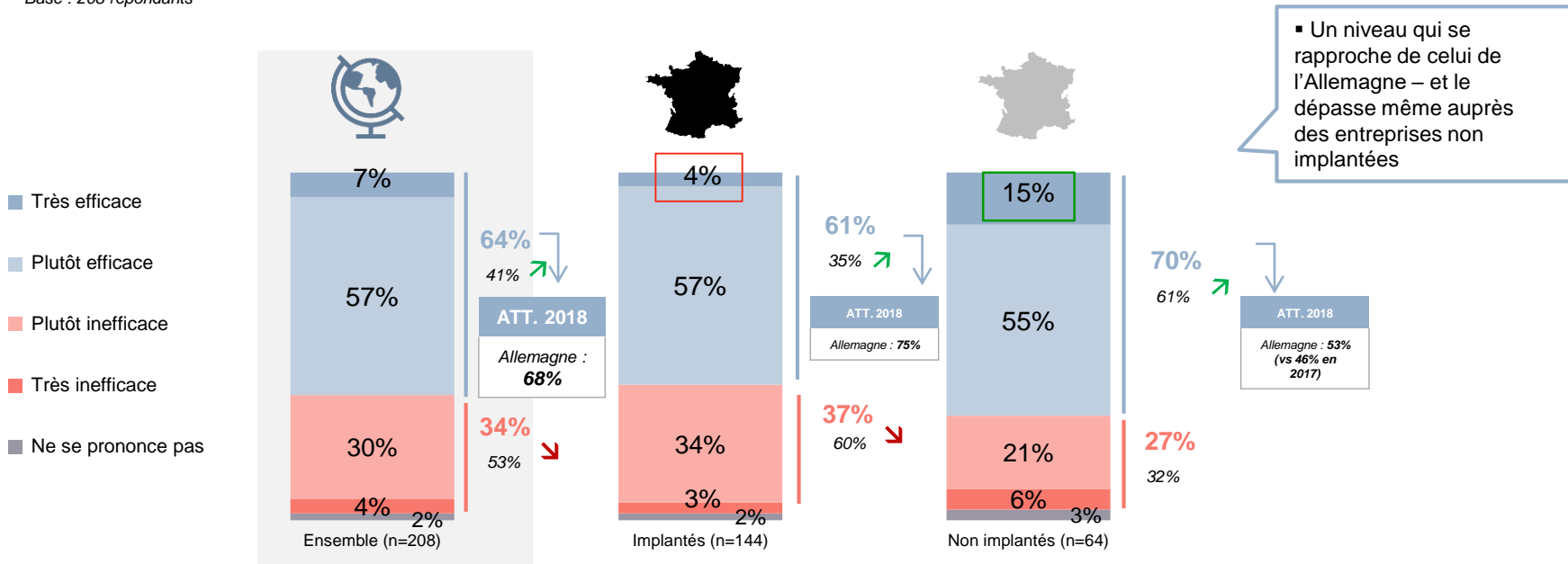
* Jusqu'en 2015 : « De manière générale, votre groupe envisage-t-il d'établir ou de développer des activités en France? »

* Jusqu'en 2015, question posée avec l'échelle « oui certainement, oui probablement, non probablement pas, non certainement pas ».

UN VRAI SUCCÈS DE LA POLITIQUE DE PROMOTION DE LA FRANCE À L'INTERNATIONAL...

Q7. **Pensez-vous que la France met en œuvre aujourd'hui une politique de promotion de ses atouts à l'international ?**

Base : 208 répondants

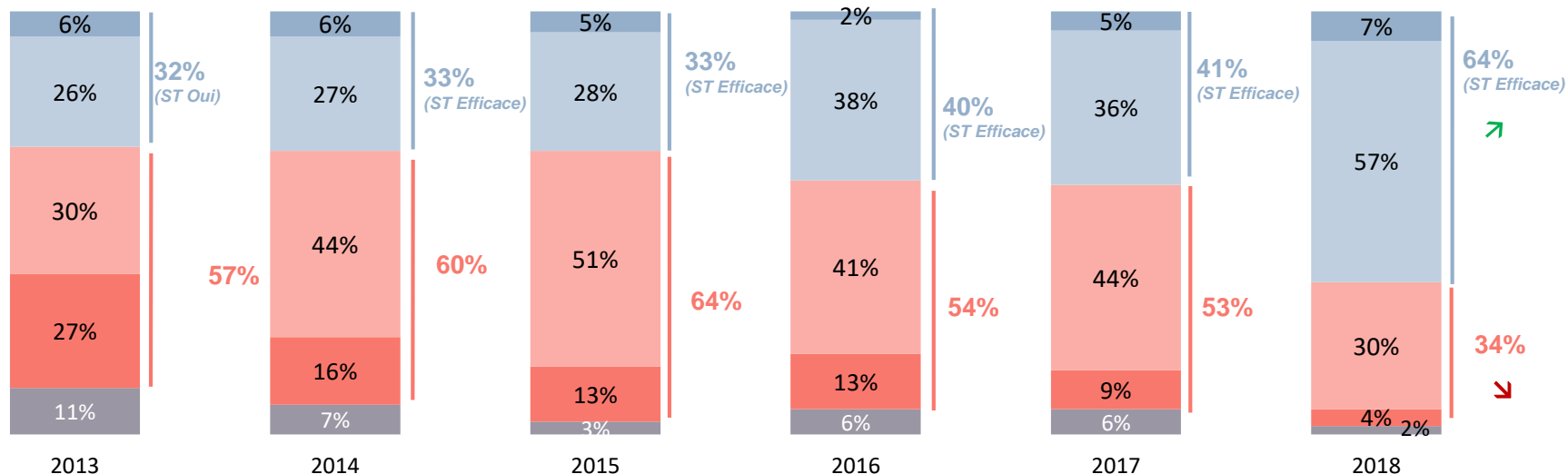


...QUI MARQUE LE RETOUR DE LA FRANCE SUR LA SCÈNE MONDIALE

Q7. Pensez-vous que la France met en œuvre aujourd'hui une politique de promotion de ses atouts à l'international ? *

2013 : ■ Oui certainement ■ Oui probablement ■ Non probablement pas ■ Non certainement pas ■ Ne se prononce pas

2014 à 2017 : ■ Très efficace ■ Plutôt efficace ■ Plutôt inefficace ■ Très inefficace ■ Ne se prononce pas



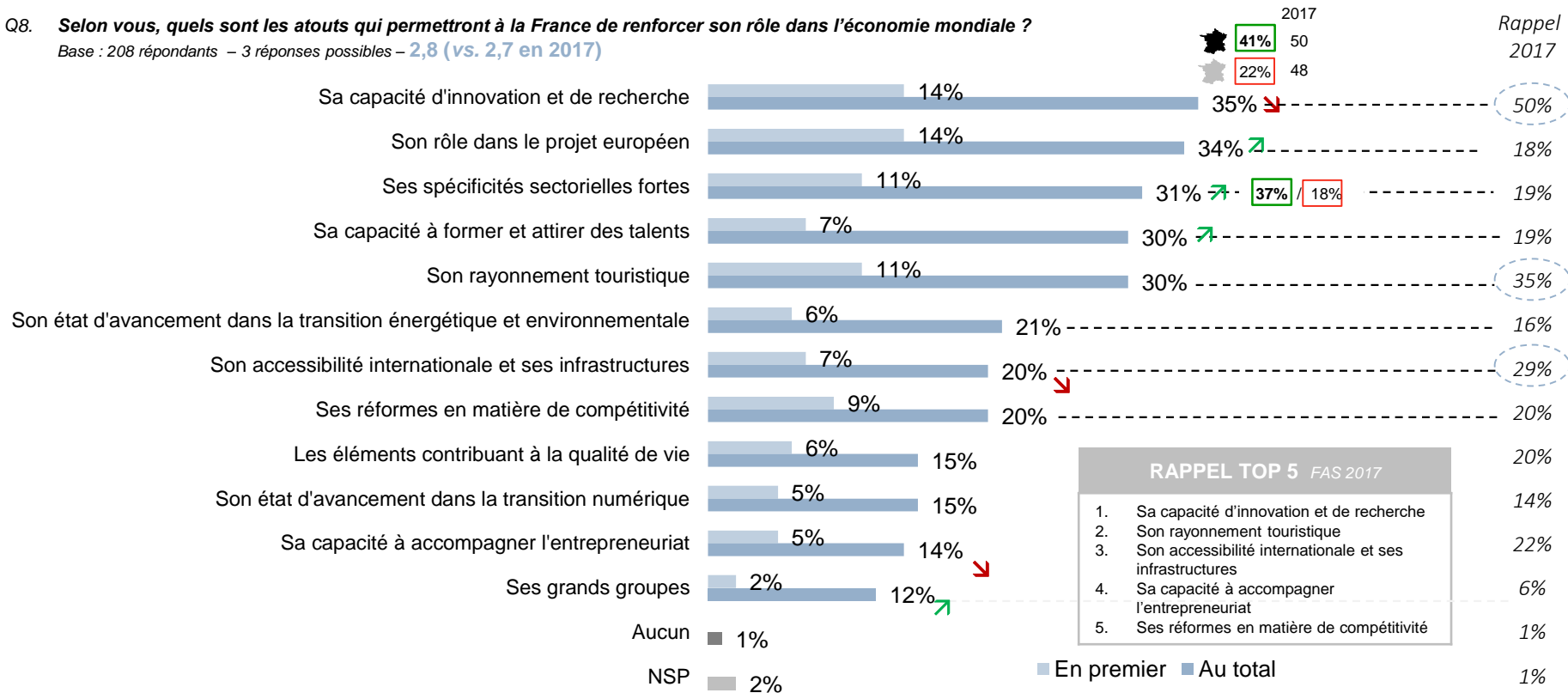
* 2013: « Pensez-vous que la France met en œuvre aujourd'hui une politique d'attractivité intéressante pour les investisseurs étrangers ? » (avec l'échelle oui certainement, oui probablement, non probablement pas, non certainement pas)

* 2014: « Pensez-vous que la France met en œuvre aujourd'hui une politique de promotion internationale efficace ? »

DES ATOUTS QUI SE RENFORCENT, UN RÔLE EUROPÉEN QUI S’AFFIRME

Q8. **Selon vous, quels sont les atouts qui permettront à la France de renforcer son rôle dans l'économie mondiale ?**

Base : 208 répondants – 3 réponses possibles – 2,8 (vs. 2,7 en 2017)



LE RÔLE EUROPÉEN DE LA FRANCE S’AFFIRME ÉGALEMENT AUPRÈS DES ENTREPRISES NON IMPLANTÉES

Q8. Selon vous, quels sont les atouts qui permettront à la France de renforcer son rôle dans l'économie mondiale ?

Base : 208 répondants – 3 réponses possibles

	Ensemble	Implantation en France		Nationalité de l'entreprise		Taille de l'entreprise			Secteur d'activité de l'entreprise					Fonction	
		Total implanté en France	Total Non implanté en France	Europe de l'ouest	Amérique du nord	Moins de 150 Millions d'Euros (moins de 204 Millions de \$)	De 150 Millions d'Euros à 1,5 Milliard d'Euros (de 204 Millions \$ à 2.04 Milliards \$)	Plus de 1,5 Milliard d'Euros (plus de 2.04 Milliards \$)	Industrie lourde, Automobile, Energie	Industrie lourde (matières premières, machines, outils, équipements)	Grande consommation	Biens de grande consommation (produits alimentaires, d'hygiène et d'entretien de la maison) et industries agro-alimentaire et textile	Services aux entreprises et aux particuliers	ST C-Suite	ST Autres
Ensemble	208	144	64	104	59	84	73	52	84	39	35	25	60	71	137
Sa capacité d'innovation et de recherche	35% ↘	41%	22%	33%	46%	30%	35%	44%	40%	38%	22%	20%	24%	28%	39%
Son rôle dans le projet européen	34% ↗	34%	32%	42%	21%	38%	29%	32%	33%	51%	30%	36%	35%	30%	35%
Ses spécificités sectorielles fortes (aéronautique, biotechnologies, luxe...)	31% ↗	37%	18%	28%	31%	29%	34%	30%	35%	36%	27%	33%	27%	38%	28%
Sa capacité à former et attirer des talents	30% ↗	33%	24%	26%	37%	31%	24%	37%	31%	32%	24%	20%	36%	27%	32%
Son rayonnement touristique	30%	26%	38%	27%	38%	30%	36%	19%	29%	25%	45%	52%	30%	30%	29%
Son état d'avancement dans la transition énergétique et environnementale	21%	23%	14%	22%	20%	25%	20%	13%	20%	26%	14%	14%	25%	21%	20%
Son accessibilité internationale et ses infrastructures	20% ↘	19%	22%	22%	16%	24%	12%	25%	16%	10%	31%	35%	19%	29%	15%
Ses réformes en matière de compétitivité	20%	21%	17%	24%	20%	16%	19%	29%	26%	26%	11%	9%	21%	17%	21%
Les éléments contribuant à la qualité de vie (accès à la santé, à l'éducation, etc.)	15%	14%	19%	17%	10%	19%	13%	13%	10%	15%	18%	19%	18%	19%	13%
Son état d'avancement dans la transition numérique	15%	12%	21%	15%	9%	25%	9%	7%	13%	7%	15%	11%	22%	15%	15%
Sa capacité à accompagner l'entrepreneuriat	14% ↘	14%	13%	11%	16%	14%	11%	17%	6%	4%	24%	18%	15%	11%	15%
Ses grands groupes	12% ↗	11%	15%	13%	13%	9%	15%	12%	12%	14%	9%	8%	11%	6%	15%
Aucun (ne pas suggérer)	1%	1%	2%	-	2%	-	2%	2%	1%	-	-	-	-	-	1%
NSP (ne pas suggérer)	2%	-	7%	3%	3%	1%	6%	-	2%	-	4%	2%	3%	2%	2%

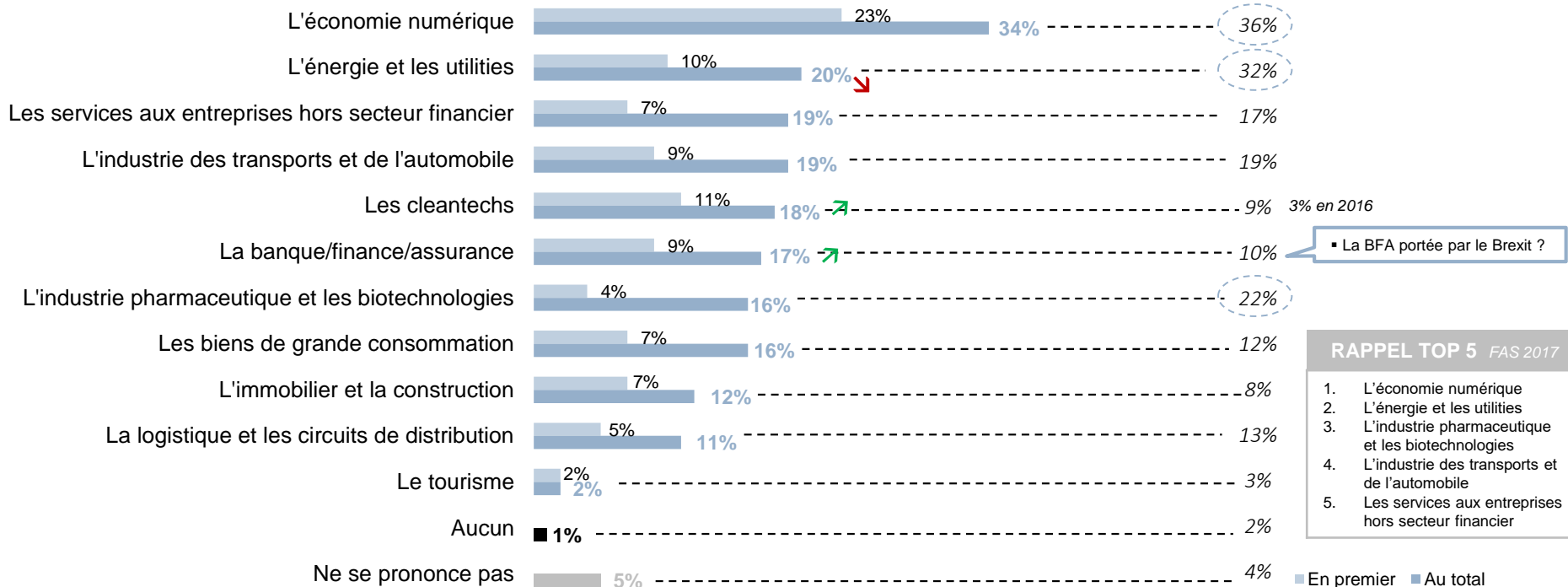
UN PAYSAGE SECTORIEL QUI SE DIVERSIFIE

L'ÉCONOMIE NUMÉRIQUE SE CONFIRME COMME LE PRINCIPAL LEVIER DE CROISSANCE, LES CLEANTECHS S'AFFIRMENT COMME UN SECTEUR QUI COMPTE

Q3. Selon vous, quels sont les secteurs d'activité qui soutiendront la croissance de la France dans les années à venir ?

Base : 208 répondants – 2 réponses possibles

Rappel
2017



RAPPEL TOP 5 FAS 2017

1. L'économie numérique
2. L'énergie et les utilities
3. L'industrie pharmaceutique et les biotechnologies
4. L'industrie des transports et de l'automobile
5. Les services aux entreprises hors secteur financier

PARMI LES ENTREPRISES IMPLANTÉES, LES CLEANTECHS OCCUPENT LA 2^{ÈME} PLACE – UN TRIO DE TÊTE PLUS TRADITIONNEL AUPRÈS DES NON IMPLANTÉES : TRANSPORTS / AUTO, BFA, GRANDE CONSO.

Q3. Selon vous, quels sont les secteurs d'activité qui soutiendront la croissance de la France dans les années à venir ?

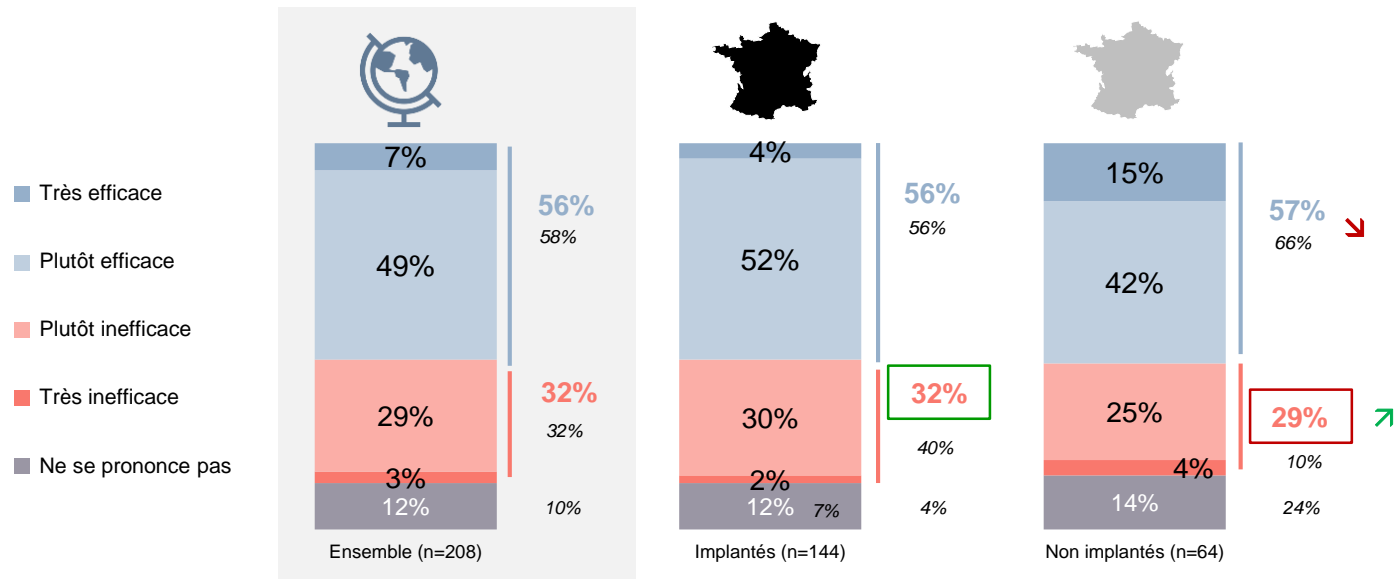
Base : 208 répondants – 2 réponses possibles

	Ensemble	Implantation en France		Nationalité de l'entreprise		Taille de l'entreprise			Secteur d'activité de l'entreprise					Fonction	
		Total implanté en France	Total Non implanté en France	Europe de l'ouest	Amérique du nord	Moins de 150 Millions d'Euros (moins de 204 Millions de \$)	De 150 Millions d'Euros à 1,5 Milliard d'Euros (de 204 Millions \$ à 2.04 Milliards \$)	Plus de 1,5 Milliard d'Euros (plus de 2.04 Milliards \$)	Industrie lourde, Automobile, Energie	Industrie lourde (matières premières, machines outils, équipements)	Grande consommation	Biens de grande consommation (produits alimentaires, d'hygiène et d'entretien de la maison) et industries agro-alimentaire et textile	Services aux entreprises et aux particuliers	ST C-Suite	ST Autres
<i>Ensemble</i>	208	144	64	104	59	84	73	52	84	39	35	25	60	71	137
L'économie numérique	34%	41%	20%	35%	36%	32%	30%	45%	35%	55%	41%	38%	37%	43%	30%
L'énergie (dont le nucléaire) et les "utilities" (traitement des déchets, de l'eau...)	20% ↘	21% ↘	17%	19%	17%	20%	24%	12%	20%	20%	18%	14%	14%	17%	21%
Les services aux entreprises hors secteur financier (services TIC, conseil, audit, communication, etc...)	19%	20%	16%	19%	19%	14%	18%	29%	21%	15%	16%	16%	26%	26%	16%
L'industrie des transports et de l'automobile	19%	15%	27%	18%	16%	18%	21%	17%	23%	21%	24%	22%	13%	8%	24%
Les cleantechs (technologies vertes)	18% ↗	22% ↗	9%	21%	14%	28%	11%	13%	16%	18%	20%	23%	21%	19%	18%
La banque / finance / assurance	17% ↗	13%	26%	19%	15%	13%	16%	25%	15%	10%	19%	18%	17%	20%	16%
L'industrie pharmaceutique et les biotechnologies	16%	20%	6%	16%	15%	12%	18%	20%	18%	16%	13%	15%	14%	10%	19%
Les biens de grande consommation	16%	11%	26%	16%	15%	11%	22%	14%	12%	8%	20%	27%	18%	16%	16%
L'immobilier et la construction	12%	13%	10%	11%	14%	11%	10%	18%	12%	10%	10%	5%	12%	15%	11%
La logistique et les circuits de distribution	11%	8%	16%	8%	18%	17%	9%	3%	11%	12%	4%	3%	14%	11%	10%
Le tourisme	2%	2%	3%	3%	1%	5%	1%	-	2%	2%	4%	5%	3%	6%	1%
Les services à la personne	< 1%	< 1%	-	< 1%	-	1%	-	-	-	-	1%	-	-	-	< 1%
L'industrie mécanique	< 1%	< 1%	-	< 1%	-	1%	-	-	1%	1%	-	-	-	-	< 1%
Aucun (ne pas suggérer)	1%	-	2%	-	2%	-	2%	-	-	-	-	-	-	-	1%
NSP (ne pas suggérer)	5%	4%	7%	6%	5%	9%	4%	-	4%	4%	4%	5%	4%	4%	6%

UNE POLITIQUE TOUJOURS PERÇUE COMME FAVORABLE AUX START-UPS (MALGRÉ UNE BAISSÉ PARMIS LES INVESTISSEURS NON IMPLANTÉS : LE DÉBUT DE LA FIN DE L'ÈRE START-UP ?)

Q9. Selon vous, la France met-elle en œuvre une politique pour encourager la création de start-ups ?

Base : 208 répondants



3

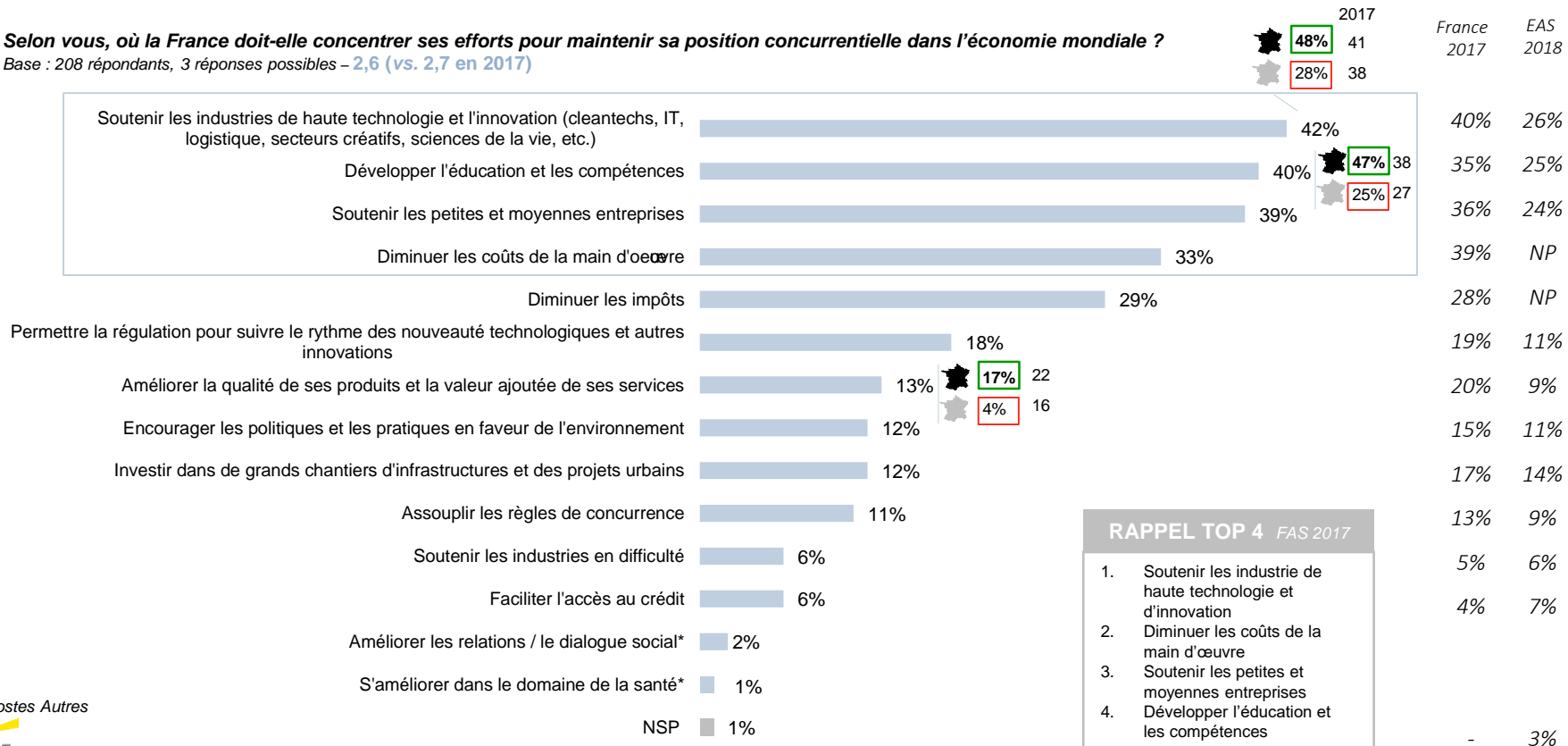
ET DEMAIN, QUELS CHANGEMENTS
POUR CONSOLIDER L'ATTRACTIVITÉ FRANÇAISE ?

UN QUARTÉ GAGNANT TRÈS COMPARABLE À 2017

LE DÉVELOPPEMENT DES COMPÉTENCES PREND LE PAS SUR LA NÉCESSITÉ DE DIMINUER LES COÛTS DE LA MAIN D'ŒUVRE

Q4. Selon vous, où la France doit-elle concentrer ses efforts pour maintenir sa position concurrentielle dans l'économie mondiale ?

Base : 208 répondants, 3 réponses possibles – 2,6 (vs. 2,7 en 2017)



RAPPEL TOP 4 FAS 2017

- Soutenir les industries de haute technologie et d'innovation
- Diminuer les coûts de la main d'œuvre
- Soutenir les petites et moyennes entreprises
- Développer l'éducation et les compétences

* Recode de postes Autres



LE SOUTIEN AUX PME ET AUX INDUSTRIES DE HAUTE TECHNOLOGIE / À L'INNOVATION, EN TÊTE DES PRIORITÉS DES ENTREPRISES NON IMPLANTÉES

Q4. Selon vous, où la France doit-elle concentrer ses efforts pour maintenir sa position concurrentielle dans l'économie mondiale ?

Base : 208 répondants, 3 réponses possibles

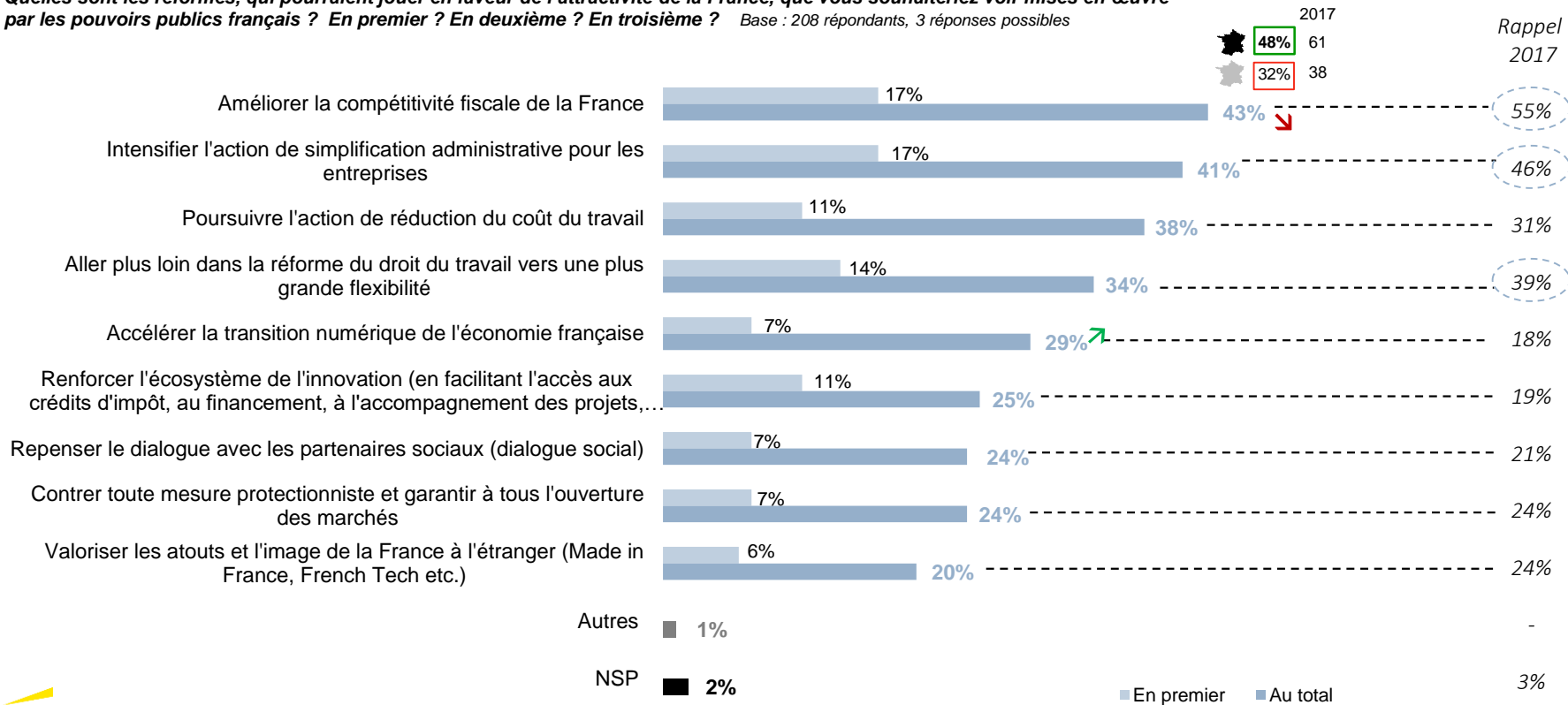
	Ensemble	Implantation en France		Nationalité de l'entreprise		Taille de l'entreprise			Secteur d'activité de l'entreprise				Fonction		
		Total implanté en France	Total Non implanté en France	Europe de l'ouest	Amérique du nord	Moins de 150 Millions d'Euros (de 204 Millions de \$)	De 150 Millions d'Euros à 1,5 Milliard d'Euros (de 204 Millions \$ à 2,04 Milliards \$)	Plus de 1,5 Milliard d'Euros (plus de 2,04 Milliards \$)	Industrie lourde, Automobile, Energie	Industrie lourde (matières premières, machines, outils, équipements)	Grande consommation	Biens de grande consommation (produits alimentaires, d'hygiène et d'entretien de la maison) et industries agro-alimentaire et textile	Services aux entreprises et aux particuliers	ST C-Suite	ST Autres
Ensemble	208	144	64	104	59	84	73	52	84	39	35	25	60	71	137
Soutenir les industries de haute technologie et l'innovation (cleantechs, IT, logistique, secteurs créatifs, sciences de la vie, etc...)	42%	48%	28%	46%	42%	51%	45%	24%	46%	56%	39%	33%	36%	38%	44%
Développer l'éducation et les compétences	40%	47%	25%	41%	45%	34%	38%	54%	37%	31%	39%	43%	43%	46%	38%
Soutenir les petites et moyennes entreprises	39%	44%	29%	42%	35%	42%	31%	47%	39%	39%	41%	45%	49%	43%	37%
Diminuer les coûts de la main d'œuvre	33%	36%	26%	29%	45%	32%	30%	39%	32%	28%	27%	28%	35%	44%	27%
Diminuer les impôts	29%	31%	24%	31%	24%	31%	27%	27%	26%	30%	21%	28%	23%	24%	31%
Permettre la régulation pour suivre le rythme des nouveautés technologiques et autres innovations	18%	16%	23%	17%	18%	18%	14%	24%	19%	20%	11%	8%	26%	18%	18%
Améliorer la qualité de ses produits et la valeur ajoutée de ses services	13%	17%	4%	18%	9%	8%	16%	18%	14%	14%	17%	14%	12%	9%	15%
Encourager les politiques et les pratiques en faveur de l'environnement	12%	9%	20%	15%	10%	14%	17%	3%	10%	14%	7%	6%	18%	8%	15%
Investir dans de grands chantiers d'infrastructures et des projets urbains	12%	9%	18%	10%	10%	17%	7%	10%	11%	10%	17%	17%	8%	15%	10%
Assouplir les règles de concurrence	11%	8%	16%	13%	6%	6%	17%	10%	16%	17%	7%	5%	7%	6%	13%
Soutenir les industries en difficulté	6%	8%	3%	8%	3%	7%	4%	8%	9%	9%	7%	8%	1%	2%	9%
Faciliter l'accès au crédit	6%	5%	8%	3%	10%	6%	3%	10%	7%	5%	5%	4%	8%	9%	4%
Améliorer les relations sur le dialogue social	2%	1%	3%	-	3%	1%	4%	-	3%	-	-	-	-	4%	1%
La santé	1%	-	2%	-	-	1%	-	-	1%	3%	-	-	-	2%	-
NSP (ne pas suggérer)	1%	-	3%	1%	1%	1%	2%	-	-	-	4%	3%	< 1%	< 1%	1%

LES RÉFORMES FISCALES INITIÉES EN 2017 RELÂCHENT LA PRESSION SUR CET ENJEU

LA QUESTION DU COÛT DU TRAVAIL PREND LE PAS SUR LA FLEXIBILITÉ

Q12.

Quelles sont les réformes, qui pourraient jouer en faveur de l'attractivité de la France, que vous souhaiteriez voir mises en œuvre par les pouvoirs publics français ? En premier ? En deuxième ? En troisième ? Base : 208 répondants, 3 réponses possibles



L'attractivité de la France 2018 - Rapport final

LA COMPÉTITIVITÉ FISCALE N'ARRIVE QU'EN QUATRIÈME POSITION PARMIS LES INVESTISSEURS NON IMPLANTÉS

Q12. Quelles sont les réformes, qui pourraient jouer en faveur de l'attractivité de la France, que vous souhaiteriez voir mises en œuvre par les pouvoirs publics français ? En premier ? En deuxième ? En troisième ?

Base : 208 répondants, 3 réponses possibles

	Implantation en France		Nationalité de l'entreprise		Taille de l'entreprise			Secteur d'activité de l'entreprise					Fonction		
	Total implanté en France	Total Non implanté en France	Europe de l'ouest	Amérique du nord	Moins de 150 Millions d'Euros (moins de 204 Millions de \$)	De 150 Millions d'Euros à 1,5 Milliard d'Euros (de 204 Millions \$ à 2.04 Milliards \$)	Plus de 1,5 Milliard d'Euros (plus de 2.04 Milliards \$)	Industrie lourde, Automobile, Energie	Industrie lourde (matières premières, machines outils, équipements)	Grande consommation	Biens de grande consommation (produits alimentaires, d'hygiène et d'entretien de la maison) et industries agro-alimentaire et textile	Services aux entreprises et aux particuliers	ST C-Suite	ST Autres	
Ensemble	208	144	64	104	59	84	73	52	84	39	35	25	60	71	137
Améliorer la compétitivité fiscale de la France	43% ↘	48% ↘	32%	45%	43%	42%	40%	50%	43%	45%	30%	38%	49%	45%	43%
Intensifier l'action de simplification administrative pour les entreprises	41%	42%	37%	52%	28%	38%	47%	35%	34%	31%	52%	48%	44%	43%	39%
Poursuivre l'action de réduction du coût du travail	38%	40%	36%	31%	50%	24%	45%	52%	44%	36%	38%	36%	26%	39%	38%
Aller plus loin dans la réforme du droit du travail vers une plus grande flexibilité	34%	31%	41%	37%	33%	39%	27%	34%	29%	23%	37%	26%	41%	29%	36%
Accélérer la transition numérique de l'économie française	29% ↗	31%	24%	28%	30%	28%	32%	26%	28%	22%	17%	15%	36%	31%	28%
Renforcer l'écosystème de l'innovation (en facilitant l'accès aux crédits d'impôt, au financement, à l'accompagnement des projets, aux FabLab, etc.)	25%	25%	25%	23%	30%	34%	20%	18%	19%	26%	16%	18%	38%	21%	27%
Repenser le dialogue avec les partenaires sociaux (dialogue social)	24%	22%	28%	23%	23%	22%	23%	28%	26%	31%	30%	39%	15%	30%	21%
Contre toute mesure protectionniste et garantir à tous l'ouverture des marchés	24%	20%	33%	20%	33%	21%	28%	22%	29%	27%	21%	17%	19%	22%	25%
V valoriser les atouts et l'image de la France à l'étranger (Made in France, French Tech etc.)	20%	24%	12%	24%	11%	29%	10%	20%	19%	24%	30%	33%	14%	23%	19%
Réduire la quantité de fonctionnaires	1%	1%	1%	2%	1%	-	2%	2%	2%	3%	2%	2%	-	3%	< 1%
Vendre davantage d'entreprises de l'Etat	1%	1%	2%	-	-	-	3%	-	2%	3%	-	-	-	-	2%
Développer le commerce équitable	1%	-	2%	-	2%	-	-	2%	1%	-	-	-	-	-	1%
Réformer le système d'éducation	1%	-	2%	1%	-	-	2%	-	1%	-	-	-	-	-	1%
Aucun (ne pas suggérer)	< 1%	-	1%	-	2%	1%	-	-	-	-	-	-	2%	-	1%
NSP (ne pas suggérer)	2%	< 1%	4%	2%	1%	2%	3%	-	1%	1%	6%	5%	-	3%	1%



ANNEXE QUESTIONNAIRE

QUESTIONNAIRE

Q1. Votre entreprise envisage-t-elle d'implanter ou d'étendre des activités en France ?

Oui

Non

NSP (*ne pas suggérer*)

Si Q1=1

Q1 bis. Pour quel type d'activité ?

Marketing et ventes

Activités de production

Activité logistique

Centres de R&D

Centres de décision

Services support

Centre de formation

Autres

NSP (*ne pas citer*)

Q2. Comment voyez-vous l'évolution de l'attractivité de la France au cours des trois prochaines années ?

Elle va fortement s'améliorer

Elle va plutôt s'améliorer

Elle va rester stable

Elle va plutôt se détériorer

Elle va fortement se détériorer

NSP (*ne pas suggérer*)

Q3. Selon vous, quels sont les secteurs d'activité qui soutiendront la croissance de la France dans les années à venir ?

L'économie numérique

L'énergie et les utilities

Les services aux entreprises hors secteur financier

L'industrie des transports et de l'automobile

La logistique et les circuits de distribution

Les biens de grande consommation

L'industrie pharmaceutique et les biotechnologies

La banque/finance/assurance

Les cleantechs

L'immobilier et la construction

Autre (*préciser*)

Aucun (*ne pas suggérer*)

Ne se prononce pas (*ne pas suggérer*)

Q4. Selon vous, où la France doit-elle concentrer ses efforts pour maintenir sa position concurrentielle dans l'économie mondiale ?

Soutenir les petites et moyennes entreprises

Diminuer les impôts

Assouplir les règles en concurrence

Soutenir les industries en difficulté

Soutenir les industries de haute technologie et l'innovation (cleantechs, IT, logistique, secteurs créatifs, sciences de la vie, ect....)

QUESTIONNAIRE

Investir dans de grands chantiers d'infrastructures et des projets urbains

Faciliter l'accès au crédit

Diminuer les coûts de la main d'œuvre

Encourager les politiques et les pratiques en faveur de l'environnement

Permettre la régulation pour suivre le rythme des nouveautés

technologiques et autres innovations

Développer l'éducation et les compétences

Améliorer la qualité de ses produits et la valeur ajoutée de ses services

Autre **(préciser)**

Aucun **(ne pas suggérer)**

Ne se prononce pas **(ne pas suggérer)**

Q5. Du point de vue des intérêts de votre entreprise, diriez-vous que la

France est une localisation :

Très satisfaisante

Plutôt satisfaisante

Plutôt pas satisfaisante

Pas du tout satisfaisante

Ne se prononce pas **(ne pas suggérer)**

Q6. Avez-vous confiance en l'avenir de l'industrie en France ?

Si installés en France

Oui, tout à fait

Oui, plutôt

Non, plutôt pas

Non, pas du tout

Ne se prononce pas **(ne pas citer)**

Q7. Pensez-vous que la France met en œuvre aujourd'hui, une politique de promotion de ses atouts à l'international ?

Très efficace

Plutôt efficace

Plutôt inefficace

Très inefficace

Ne se prononce pas **(ne pas citer)**

Q8. Selon vous, quels sont les atouts qui permettront à la France de renforcer son rôle dans l'économie mondiale?

Sa capacité d'innovation et de recherche

Son rayonnement touristique*

Ses spécificités sectorielles fortes

Son accessibilité internationale et ses infrastructures

QUESTIONNAIRE

Sa capacité à former et attirer des talents
Son état d'avancement dans la transition énergétique et
environnementale
Ses réformes en matière de compétitivité
Les éléments contribuant à la qualité de vie
Sa capacité à accompagner l'entrepreneuriat*
Son rôle dans le projet européen*
Son état d'avancement dans la transition numérique
Ses grands groupes
Aucun *(ne pas suggérer)*
NSP *(ne pas suggérer)*

**Q9. Selon vous, la France met-elle en œuvre une politique pour
encourager la création de « start-up » ?**

Très efficace
Plutôt efficace
Plutôt inefficace
Très inefficace
NSP *(ne pas suggérer)*

**Q10. Selon vous, quelles sont les 2 métropoles françaises challengers de Paris les
plus dynamiques, qui seront les villes entreprenantes de demain ?**

Lyon
Toulouse
Marseille/Aix-en-Provence
Nantes
Bordeaux
Lille
Strasbourg
Grenoble
Nice
Rennes
Aucune *(ne pas suggérer)*
Autre *(préciser)*
NSP *(ne pas suggérer)*

QUESTIONNAIRE

Q12. Quelles sont les réformes, qui pourraient jouer en faveur de l'attractivité de la France, que vous souhaiteriez voir mises en œuvre par les pouvoirs publics français ?

Aller plus loin dans la réforme du droit du travail vers une plus grande flexibilité

Poursuivre l'action de réduction du coût du travail

Améliorer la compétitivité fiscale de la France

Repenser le dialogue avec les partenaires sociaux (dialogue social)

Intensifier l'action de simplification administrative pour les entreprises

Accélérer la transition numérique de l'économie française

Renforcer l'écosystème de l'innovation (en facilitant l'accès aux crédits d'impôts, au financement, à l'accompagnement des projets via des incubateurs et aux pépinières d'entreprise, aux FabLab, ect.)

Contre toute mesure protectionniste et garantir à tous l'ouverture des marchés

Valoriser les atouts et l'image de la France à l'étranger (Made in France, French Tech ect.)

Aucun *(ne pas suggérer)*

NSP *(ne pas suggérer)*

CONTACTS – Pôle SOCIETY

Christelle FUMEY, *Directrice adjointe* – christelle.fumey@csa.eu – 01 57 00 58 94

Stéphanie LAFFARGUE, *Directrice d'études* – stephanie.laffargue@csa.eu – 01 57 00 58 97

Abigaïl VACHER, *Chargée d'études* – abigail.vacher@csa.eu – 01 57 00 58 96





EUROPE ATTRACTIVENESS SURVEY 2018

BACK ON TRACK

SURVEY REPORT – FEBRUARY 2018





TABLE OF CONTENTS

EUROPE ATTRACTIVENESS SURVEY 2018

I PRESENTATION OF THE SURVEY

II EXECUTIVE SUMMARY

III DETAILED RESULTS

APPENDIX : SURVEY QUESTIONNAIRE



METHODOLOGY

EUROPE ATTRACTIVENESS SURVEY 2018

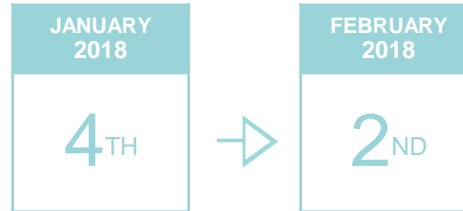


DATA COLLECTION

Business leaders have been interviewed
BY PHONE

In 29 countries, in 8 languages
(German, English, French, Spanish, Flemish,
Portuguese, Italian and Russian)

FIELDWORK SCHEDULE



TARGET SURVEYED

502 decision-makers from foreign companies :

354 were interviewed in Europe

148 outside Europe

↳ **45** of them are already established in Europe

As a whole, **80%** are present in Europe (*n=399*)

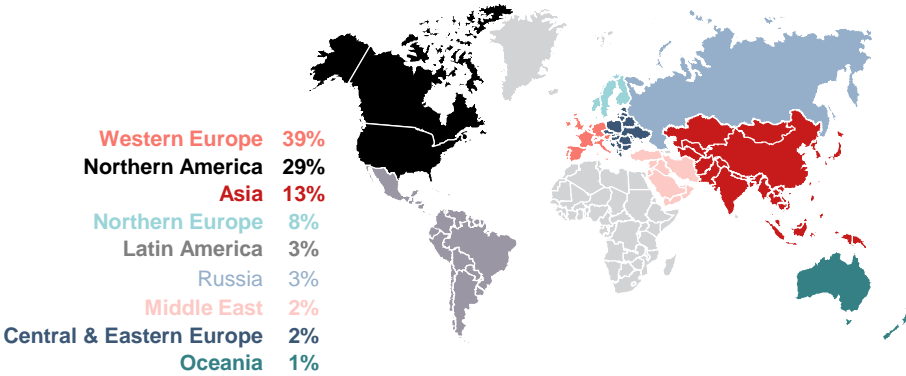
SAMPLE STRUCTURE

The company's country of origin in the sample
is **representative of the investments done in Europe** (according to the EIM database) – cf. page 5

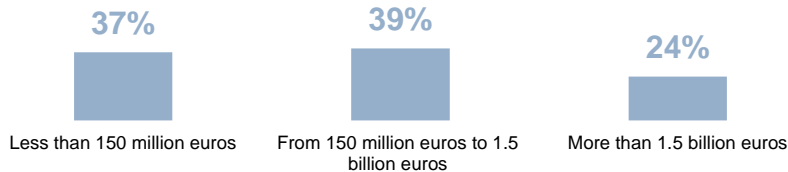
I - PRESENTATION OF THE SURVEY

THE EUROPE ATTRACTIVENESS SURVEY 2018

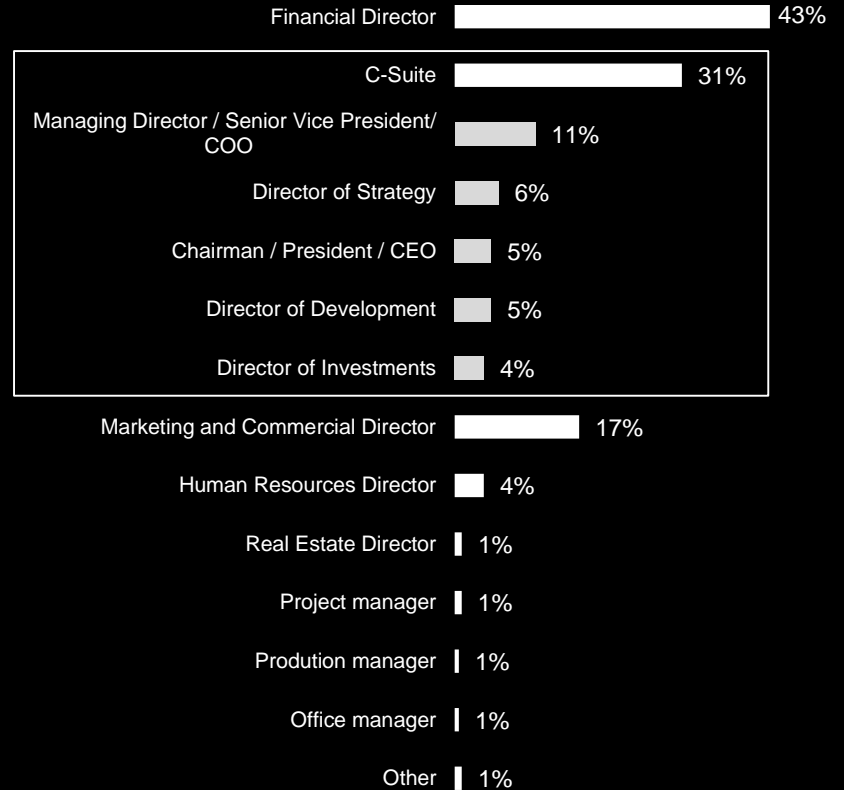
INTERVIEWED COMPANIES NATIONALITY



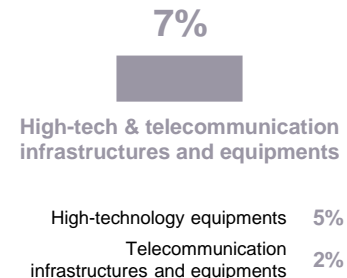
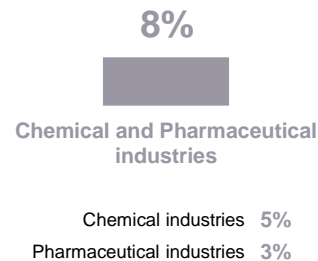
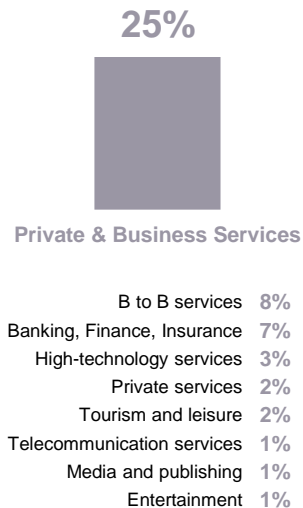
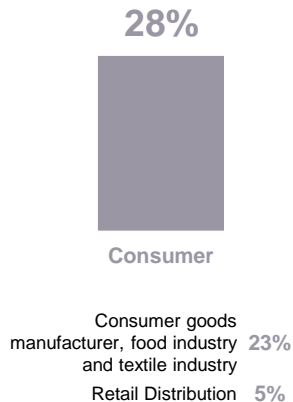
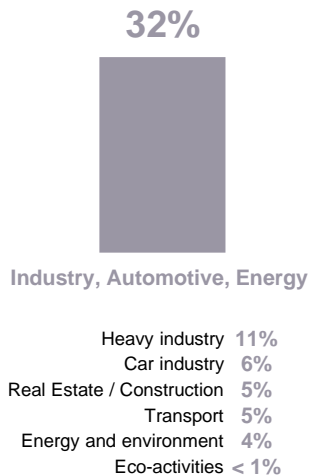
SIZE OF THE COMPANY (SALES' TURNOVER)



JOB TITLE OF THE INTERVIEWEES



DETAILED ACTIVITY SECTOR OF THE INTERVIEWED COMPANIES





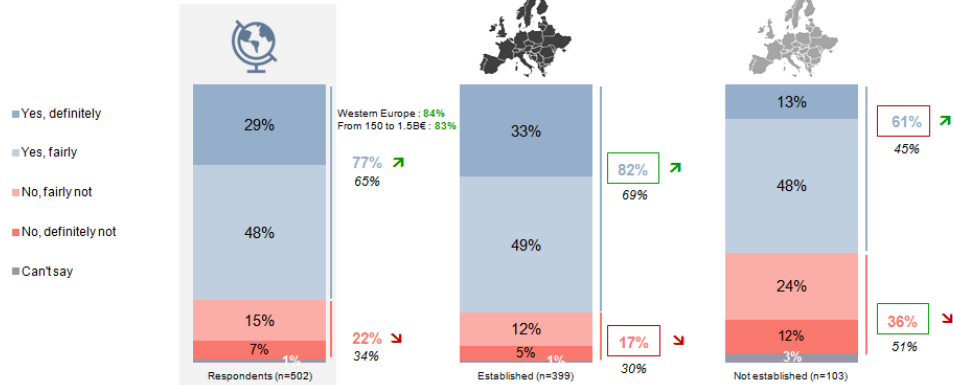
LEGEND

THE EUROPE ATTRACTIVENESS SURVEY 2018

CONFIDENCE IN THE FUTURE OF THE EU IS STRENGTHENING

Q9. Are you confident in the future of the European Union ?

Sample: 502 respondents



In the report, **significant differences** will be displayed according to:

- Established vs. not established in Europe
- Turn over, sector of activity and nationality
- Previous wave (2017) : ↗ 26% ↘ 37%
- The colours show that we are 95% certain that the results are higher than (green) or lower than (red) the reference figures.



Results from less than 40 interviews must be read carefully and considered as a trend.

II – EXECUTIVE SUMMARY

THE EUROPE ATTRACTIVENESS SURVEY 2018

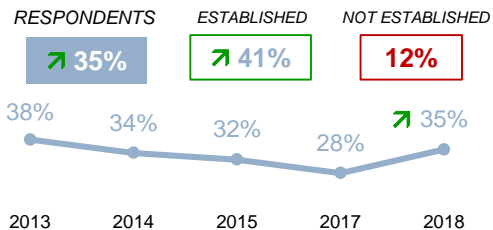
EXECUTIVE SUMMARY

THE EUROPE ATTRACTIVENESS SURVEY 2018

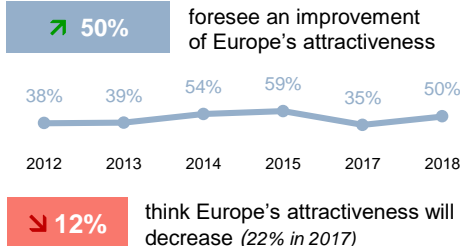


CONFIDENCE AND OPTIMISM RETURNS IN EUROPE

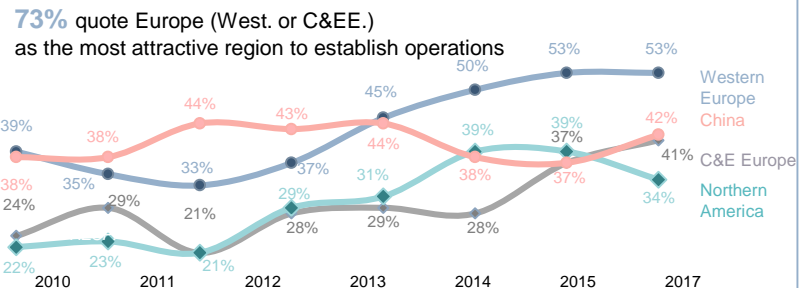
INVESTMENTS PLANS IN EUROPE ARE ON THE UPSWING



FUTURE ATTRACTIVENESS : OPTIMISM IS GAINING GROUND



EUROPE HOLDS ITS POSITION ON THE GLOBAL SCENE



BREXIT: THE GREAT UNCERTAINTY

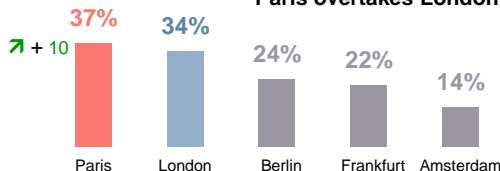
UPCOMING RISKS IN EUROPE ARE POLITICAL, NOT ECONOMIC

- 1 A global and regional geopolitical instability
- 2 Economic and political instability in the EU (excluding Brexit)
- 3 A rise of populism
- 4 Brexit

30% OF COMPANIES ARE IMPACTED BY BREXIT

50% OF THOSE INTERVIEWED IN THE UK

Most attractive European cities:
Paris overtakes London



THE BET OF THE NEW DIGITAL ECONOMY

NEXT GOOGLE, ASIAN CITIES WIDEN THE GAP, EUROPEAN CITIES KEEP THEIR POSITION

61% Asian cities ↑
50% Northern American cities
37% Western European cities

Shanghai, Beijing and New York are recovering, London is fading

2 PRIORITIES OF THE DIGITAL AGE

Enhancing investments in digital technologies and infrastructure: **45%**
 Enhancing workforce skills for the digital age: **42%**

III- DETAILED RESULTS

EUROPE ATTRACTIVENESS SURVEY 2018

1

CONFIDENCE AND OPTIMISM RETURNS IN EUROPE

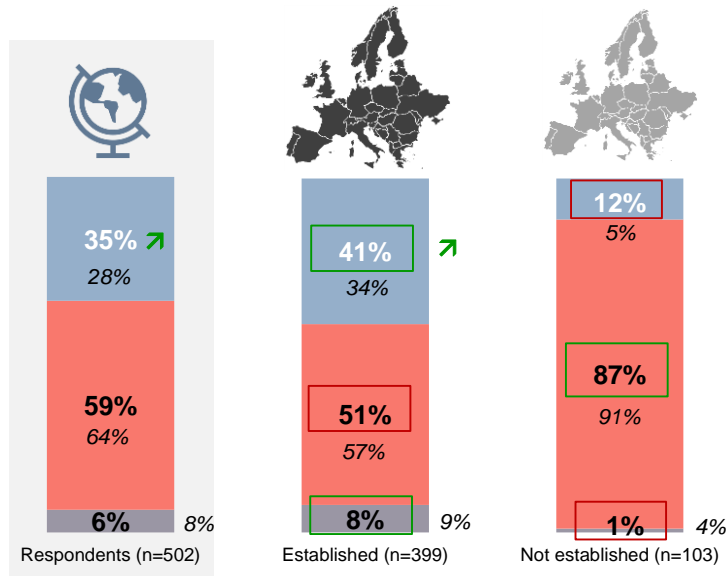
INVESTMENT PLANS IN EUROPE ARE ON THE UPSWING

MANUFACTURING IS BACK ON TOP

Q2. Does your company have plans to establish or expand operations in Europe over the next year?

Sample: 502 respondents

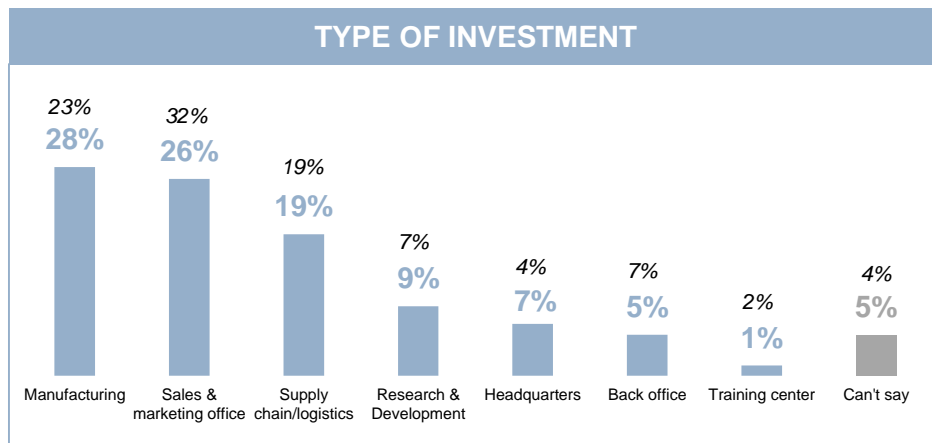
■ Yes ■ No ■ Can't say



Q3. What type of investment project?

Sample: respondents who said "yes" to Q2

35% of the respondents (n=176) have plans to **ESTABLISH OR EXPAND** operations over the next year in Europe



AFTER A 3 YEARS STEADY DECLINE, INVESTMENT PLANS IN EUROPE ARE TRENDING UP AGAIN

Q2. Does your company have plans to establish or expand operations in Europe over the next year?

Sample: 502 respondents

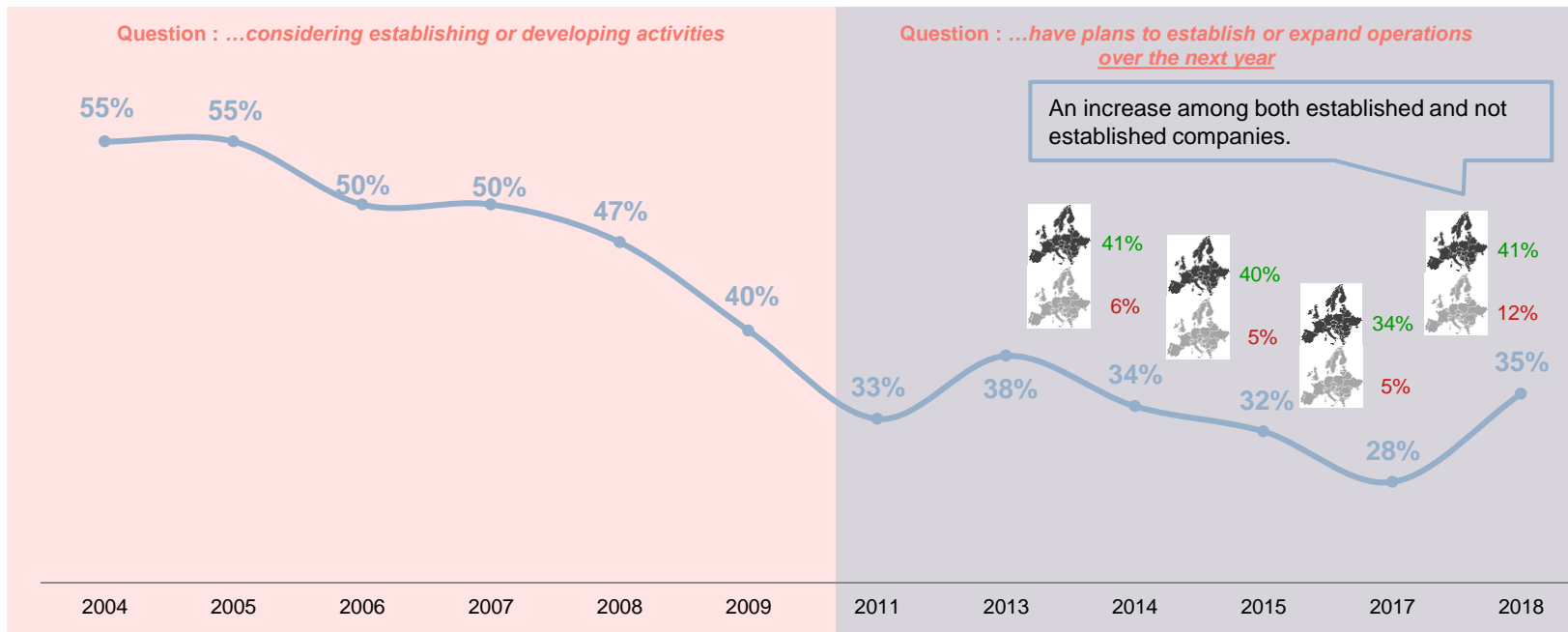
2004 to 2006 : "Now, is your group considering establishing or developing activities in Western, Central or Eastern Europe?" (% Total "Yes definitely/Yes probably")

2007 to 2008 : "Now, is your group considering establishing or developing activities in Europe in general?" (% Total "Yes definitely/Yes probably")

2009 : "Is your group currently considering establishing or developing activities in Europe?" (% Total "Yes definitely/Yes probably")

2011 : "What are your plans over the next year in Europe?" (with the answer "new investment/entering the European market")

% Yes



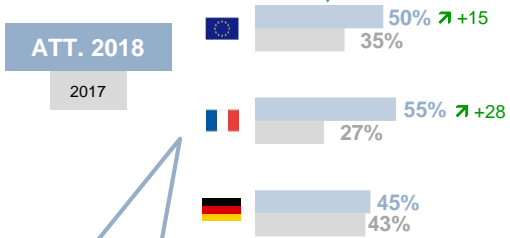
ATTRACTIVENESS OF EUROPE OVER THE NEXT 3 YEARS: OPTIMISM IS GAINING GROUND...

Q4. To what degree do you think Europe's attractiveness will evolve over the next three years? *

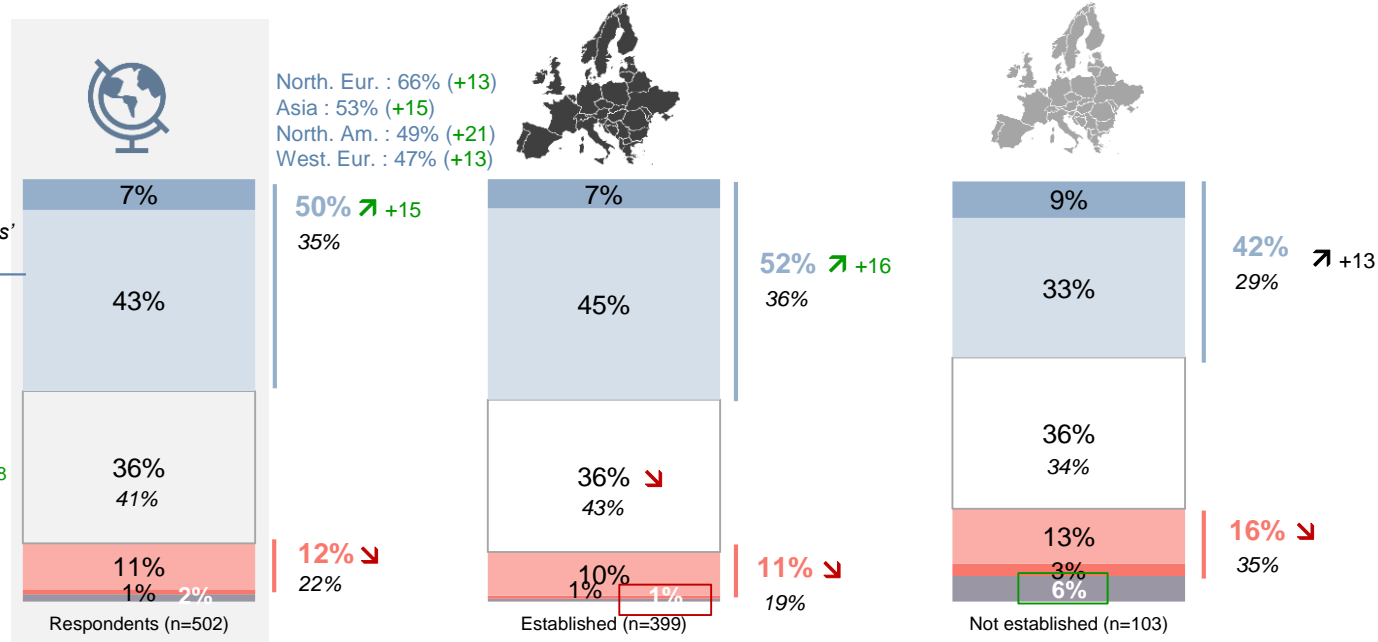
Sample: 502 respondents

- It will significantly improve
- It will slightly improve
- It will stay the same
- It will slightly decrease
- It will significantly decrease
- Can't say

Comparison with countries' attractiveness surveys



France as the driving force of Europe's recovery?

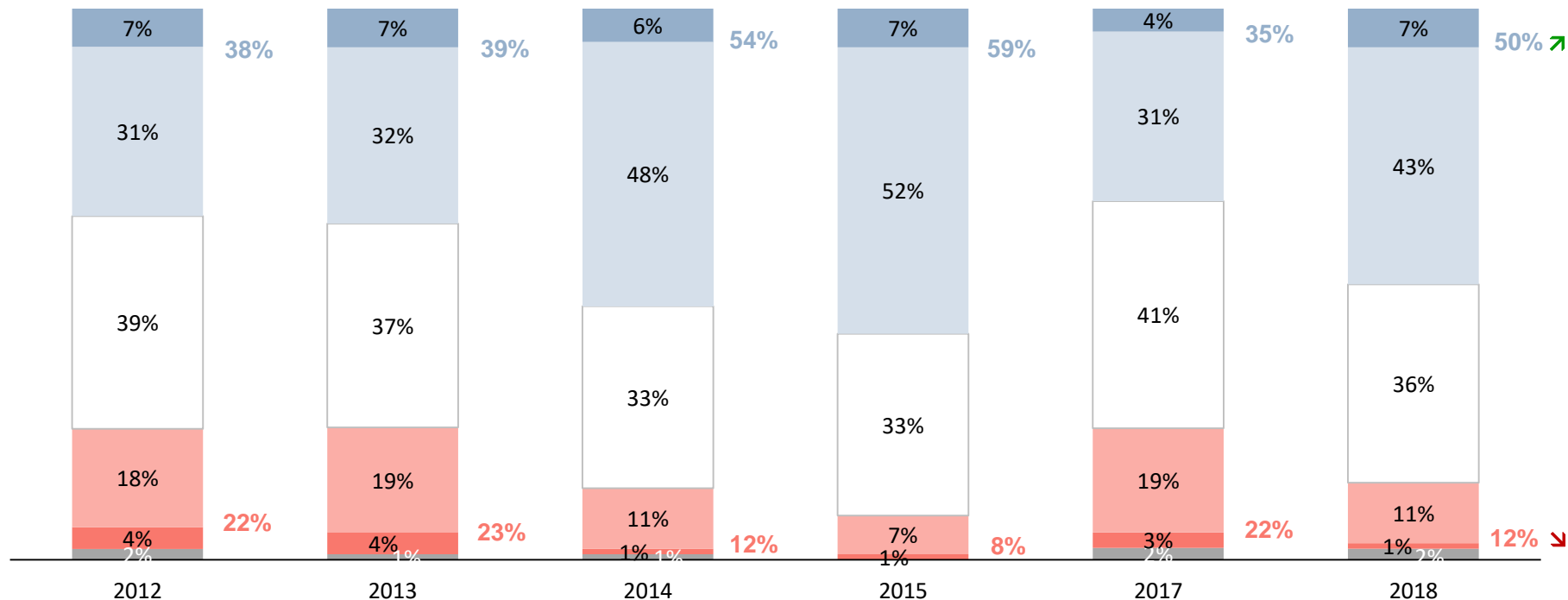


...AND PESSIMISM IS AT ONE OF ITS LOWEST LEVELS

Q4. To what degree do you think Europe's attractiveness will evolve over the next three years?

Sample: 502 respondents

■ Significantly improve ■ Slightly improve □ Stay the same ■ Slightly decrease ■ Significantly decrease ■ Can't say



OPTIMISM IS PARTICULARLY HIGH AMONG THE PRIVATE AND BUSINESS SERVICES SECTOR

Q4. To what degree do you think Europe's attractiveness will evolve over the next three years?

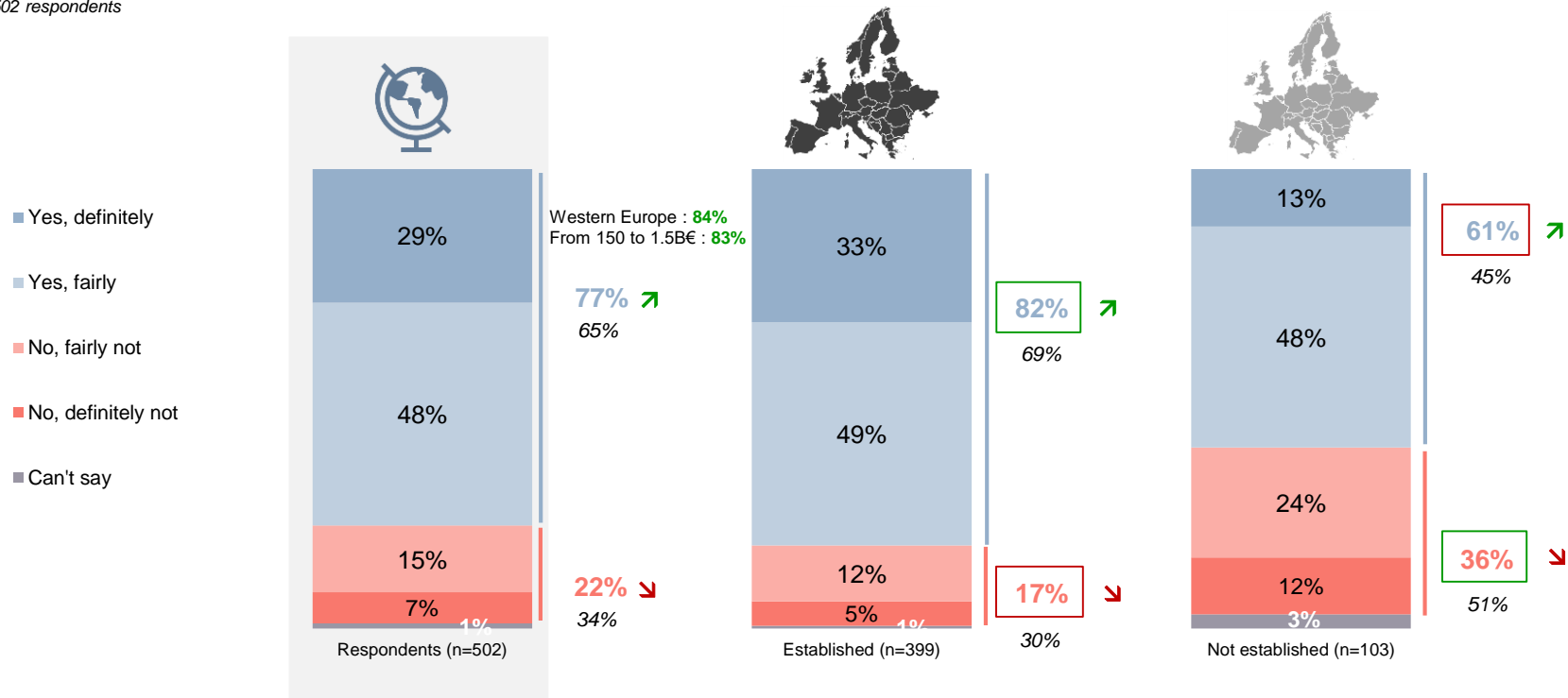
Sample: 502 respondents

	Established IN/OUT		Nationality of the company				Size of the company			Sector of activity of the company					Job title		
	Total	Estab. in Europe	Not estab. In Europe	Western Europe	Northern Europe	Northern America	Asia	Less than 150 million euros	From 150 million euros to 1.5 billion euros	More than 1.5 billion euros	Private and business services	Chemical and pharm. industries	Industry, Automotive, Energy	High-tech and telecom. infrastr. and equipment	Consumer	Total C-Suite	Total Others
Total sample	502	399	103	195	41	148	65	186	196	120	124	39	159	38	142	156	346
Total Improve	50%	52%	42%	47%	66%	49%	53%	48%	51%	54%	62%	55%	43%	54%	45%	50%	50%
It will significantly improve	7%	7%	9%	7%	10%	4%	9%	8%	6%	8%	11%	7%	3%	5%	10%	6%	8%
It will slightly improve	43%	45%	34%	39%	56%	45%	44%	40%	44%	46%	51%	48%	41%	48%	35%	45%	42%
It will stay the same	36%	36%	36%	39%	28%	39%	28%	39%	35%	35%	25%	22%	42%	37%	43%	37%	35%
Total Decrease	12%	11%	16%	14%	6%	9%	17%	13%	13%	9%	11%	22%	14%	4%	10%	11%	12%
It will slightly decrease	11%	10%	13%	12%	5%	9%	14%	12%	11%	9%	10%	22%	13%	4%	9%	10%	12%
It will significantly decrease	1%	1%	3%	1%	1%	-	3%	1%	2%	-	2%	-	1%	-	2%	2%	1%
Can't say	2%	1%	6%	1%	-	4%	2%	1%	2%	2%	2%	1%	1%	5%	2%	1%	2%

CONFIDENCE IN THE FUTURE OF THE EU IS STRENGTHENING

Q9. Are you confident in the future of the European Union ?

Sample: 502 respondents



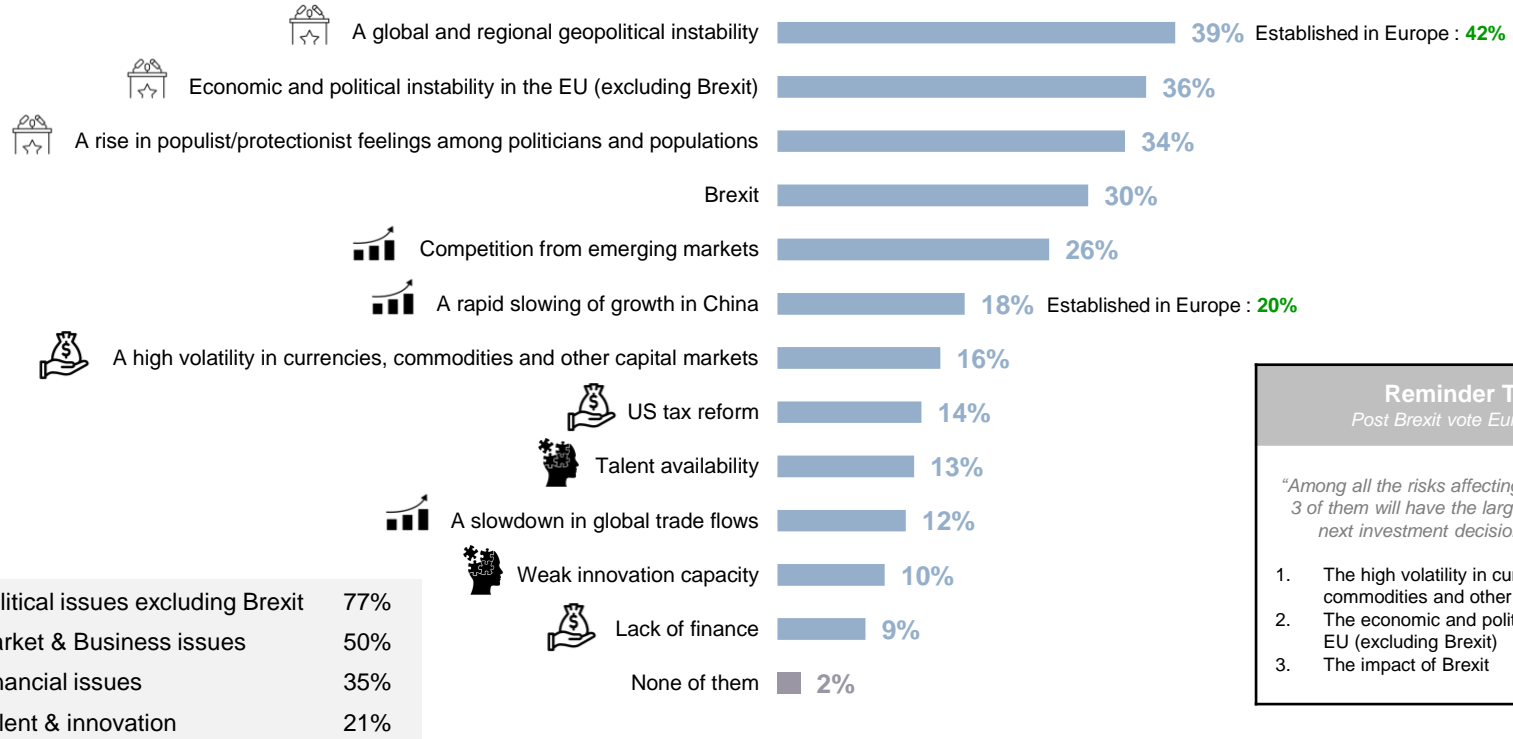
2

BREXIT: THE GREAT UNCERTAINTY

UPCOMING RISKS IN EUROPE ARE POLITICAL, NOT ECONOMIC

Q11. What are the 3 main risks affecting the attractiveness of Europe in the next 3 years?

Half sample: 335 respondents - 3 possible answers



Reminder TOP 3
Post Brexit vote Europe (2016)

"Among all the risks affecting investment, which 3 of them will have the largest impact on your next investment decisions in Europe?"

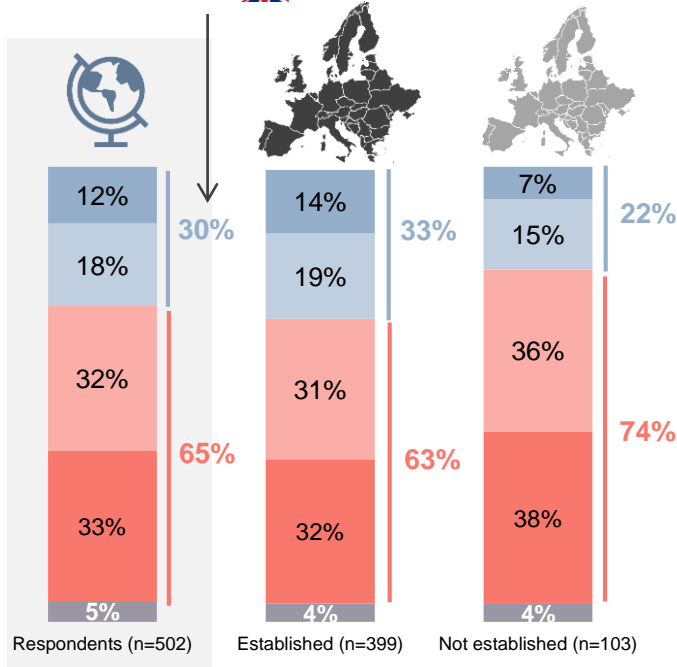
- The high volatility in currencies, commodities and other capital markets
- The economic and political instability in the EU (excluding Brexit)
- The impact of Brexit

BREXIT IMPACTS NEARLY ONE THIRD OF COMPANIES, AND EVEN 50% OF THOSE INTERVIEWED IN THE UK



Q12. Will Brexit have an impact on your current footprint/activities?
 Sample: 502 respondents

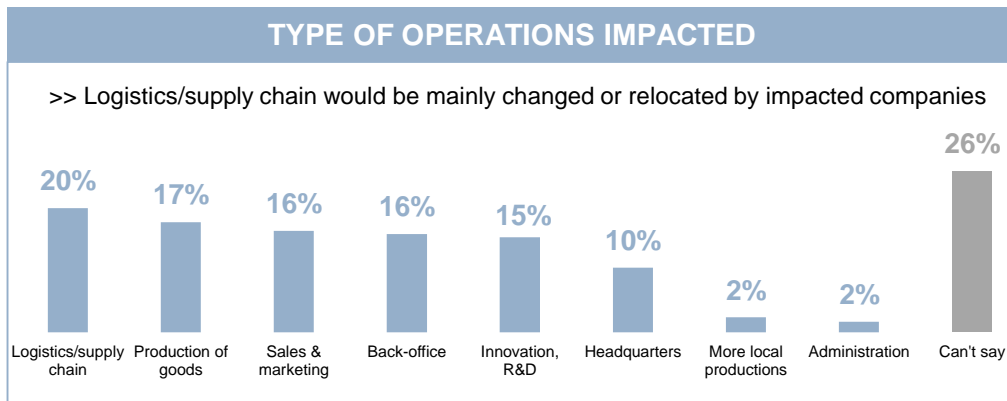
Interviewed in : 50%



Q12BIS. What operations will you change or relocate?

Sample: respondents who said "yes" to Q12

30%* of the respondents (n=154) view themselves as impacted by Brexit and consider changing or relocating the following operations...



* Last year, 26% of international companies considered changing or relocating operations in the next three years, especially logistics/supply chain (8%), sales & marketing (8%) and production of goods/execution of services (8%)

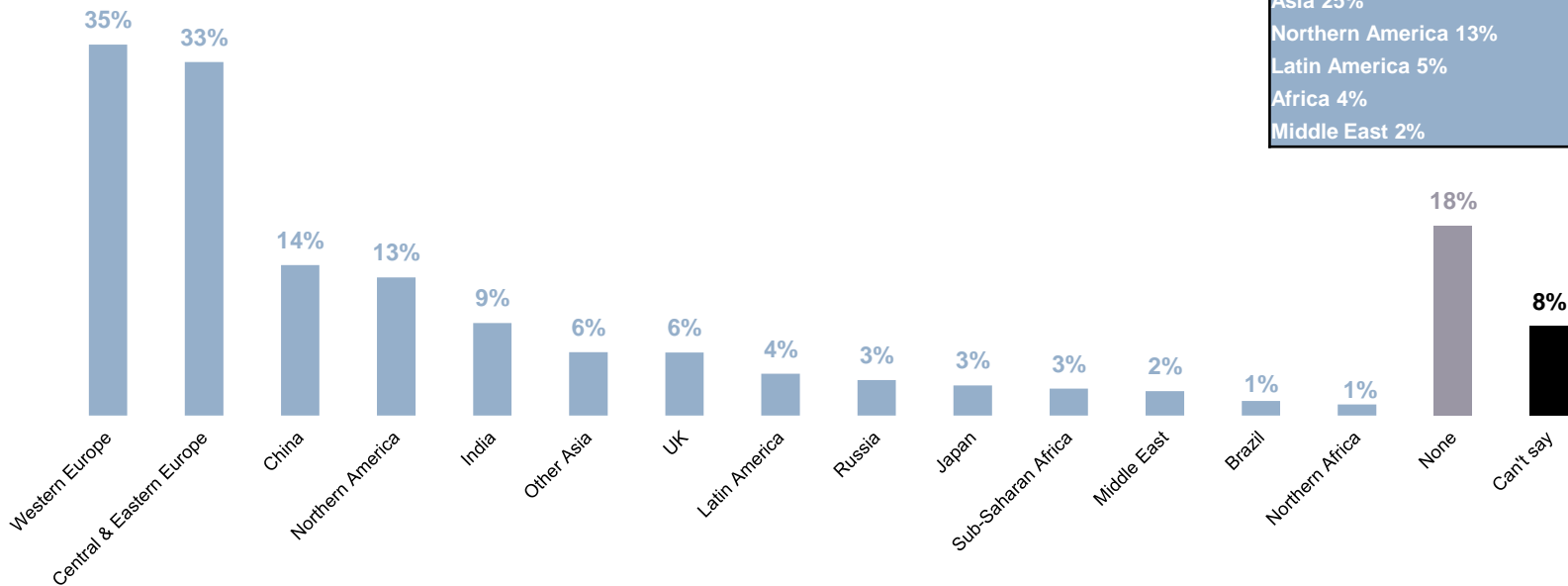
WHEN RELOCATION IS FORESEEN: WESTERN EUROPE (EXCL. THE UK) AND C&EE ARE BY FAR THE SAFER BETS



NEW

Q12TER. For those operations you may move, which would be your three preferred countries or regions?

Sample: 154 respondents impacted by Brexit – 3 possible answers – In first position / in second position / in third position



TOP Regions	
Europe incl. Russia and UK	60%
Europe incl. UK and excl. Russia	59%
Europe incl. Russia and excl. UK	56%
Europe excl. Russia and UK	55%
Asia	25%
Northern America	13%
Latin America	5%
Africa	4%
Middle East	2%

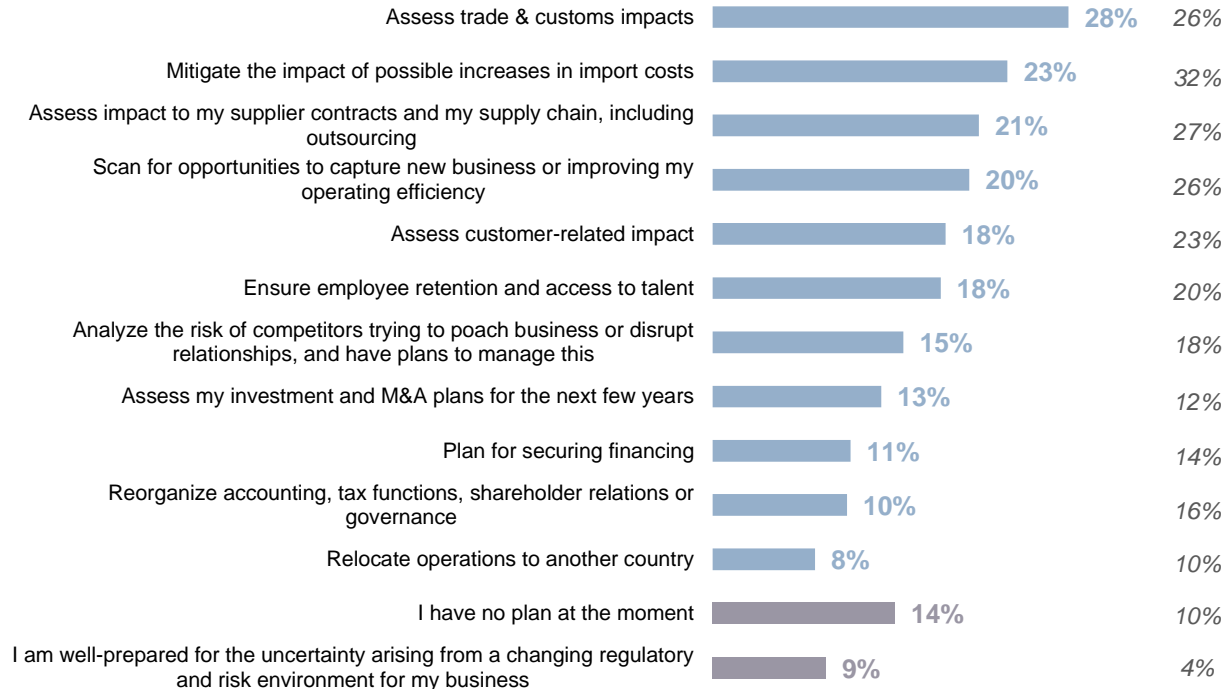
COPING WITH BREXIT: ASSESS TRADE & CUSTOM IMPACTS IS THE FIRST PRIORITY WITH MANY OTHER ISSUES ON THE AGENDA



Q13. As the UK leaves the European single market, which three of the following 11 actions do you see as the most urgent for your business?

Half sample: 335 respondents - 3 possible answers

Post Brexit vote Europe reminder (2016)



3

EUROPE HOLDS ITS POSITION
DESPITE BREXIT AND THE RECOVERING OF
ASIA

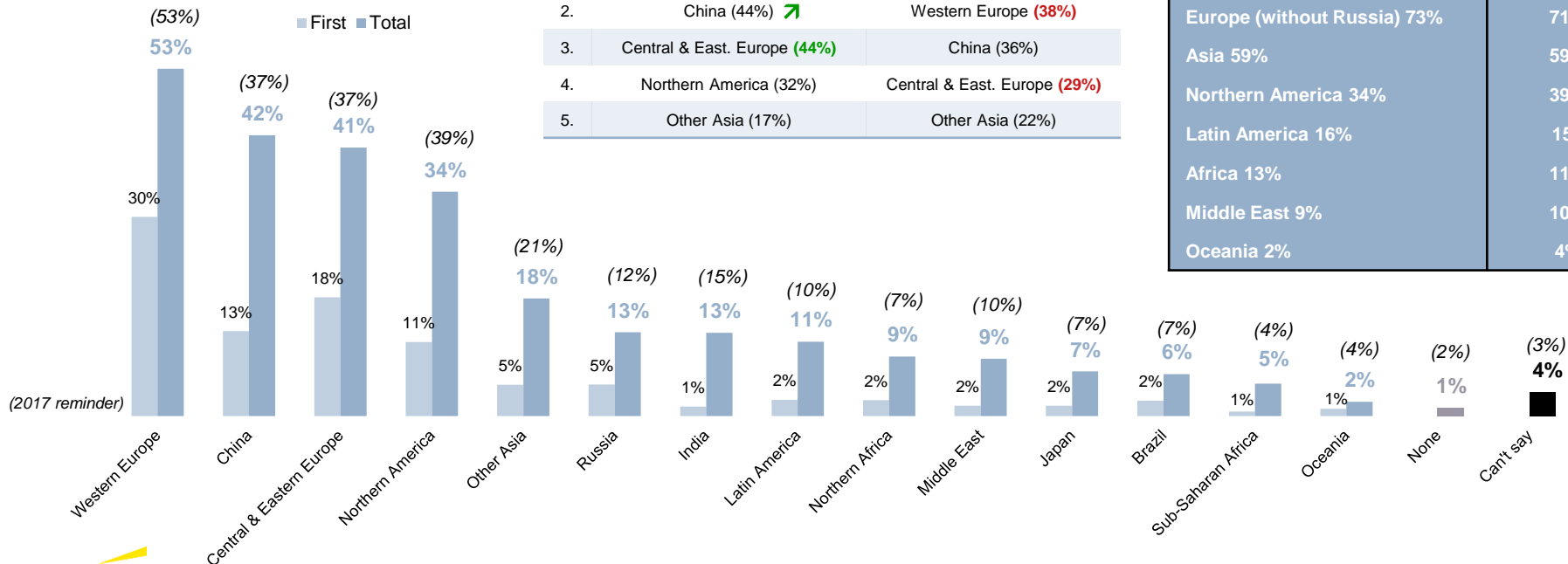
WESTERN EUROPE IS STILL SEEN AS THE MOST ATTRACTIVE REGION, WHILE CHINA AND C&EE ARE NOW AHEAD OF NORTHERN AMERICA

Q1. In general, which of the following regions do you think are currently the top three most attractive regions in which to establish operations?

Sample: 502 respondents – 3 possible answers– In first position / in second position / in third position

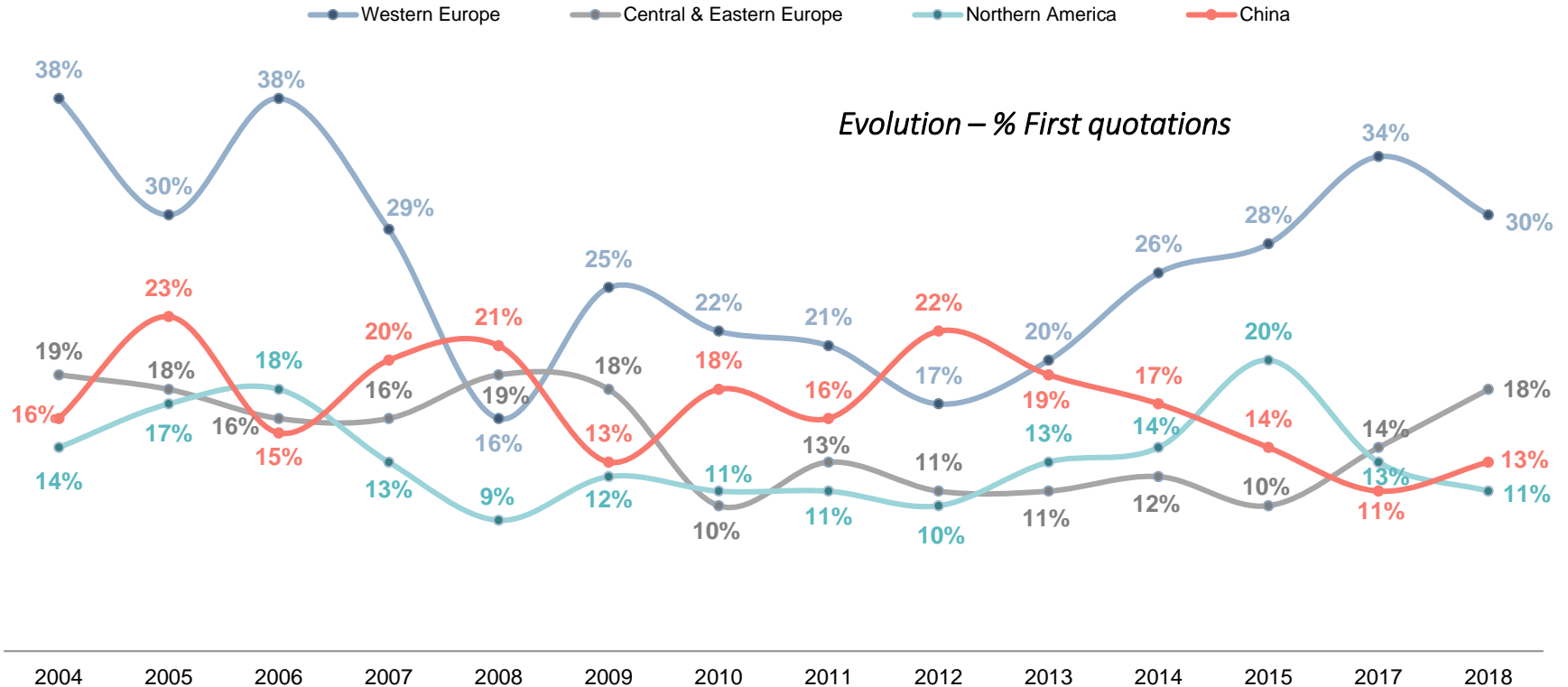
	Estab. in Europe	Not estab. in Europe
1.	Western Europe (56%)	Northern America (42%)
2.	China (44%) ↑	Western Europe (38%)
3.	Central & East. Europe (44%)	China (36%)
4.	Northern America (32%)	Central & East. Europe (29%)
5.	Other Asia (17%)	Other Asia (22%)

TOP Regions	2017 reminder
Europe (including Russia) 77%	75%
Europe (without Russia) 73%	71%
Asia 59%	59%
Northern America 34%	39%
Latin America 16%	15%
Africa 13%	11%
Middle East 9%	10%
Oceania 2%	4%



C&E CONTINUES ITS BREAKTHROUGH AS INVESTORS' FIRST CHOICE

Sample : 502 respondents



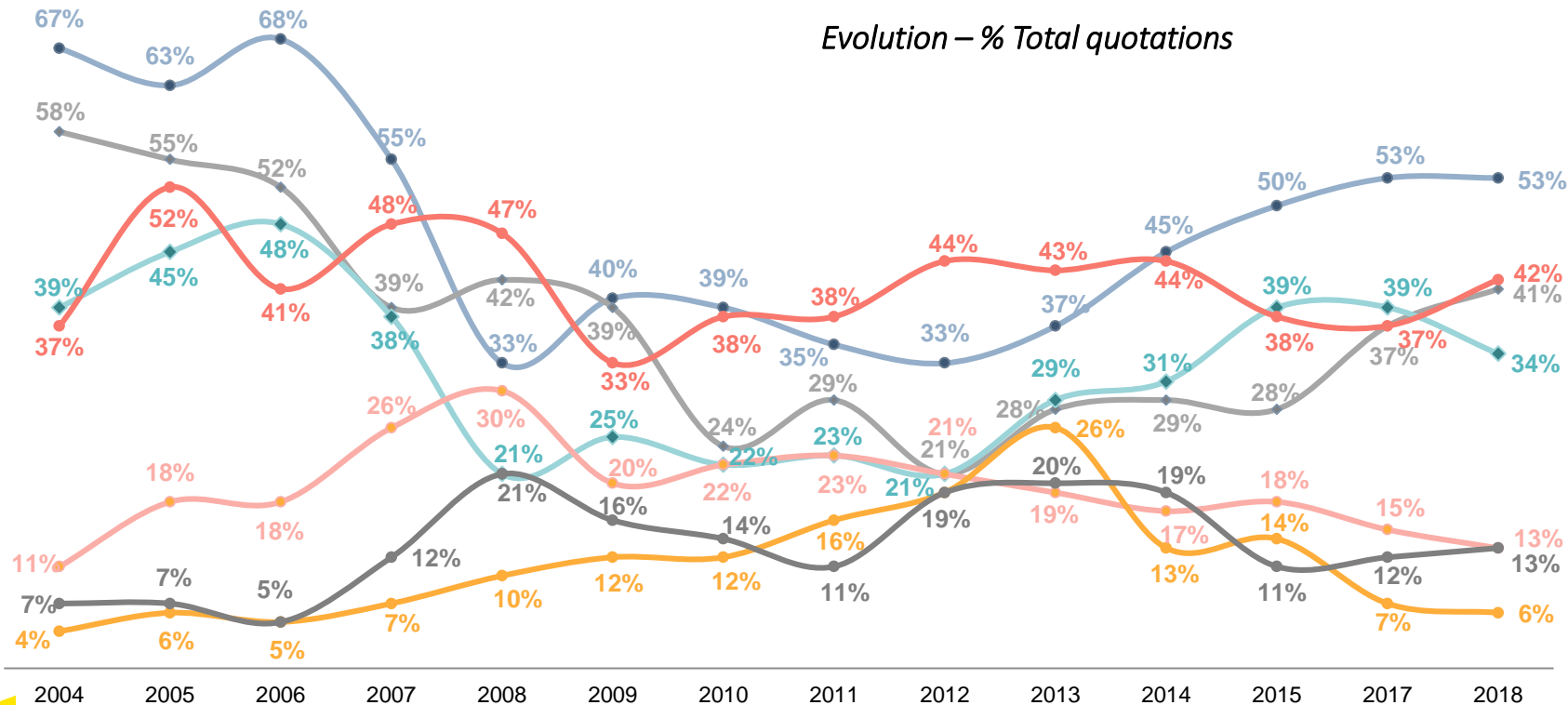
C&EE IS AT ITS HIGHEST LEVEL FOR 10 YEARS.

CHINA IS RECOVERING FROM 3 DIFFICULT YEARS.

NORTHERN AMERICA IS SLOWING DOWN

Sample : 502 respondents

Western Europe Central & Eastern Europe Northern America India China Brazil Russia



WESTERN EUROPEAN CITIES WIDEN THE GAP

CENTRAL & EASTERN EUROPE SUFFERS FROM A LACK OF EMBLEMATIC CITIES FOR BUSINESS

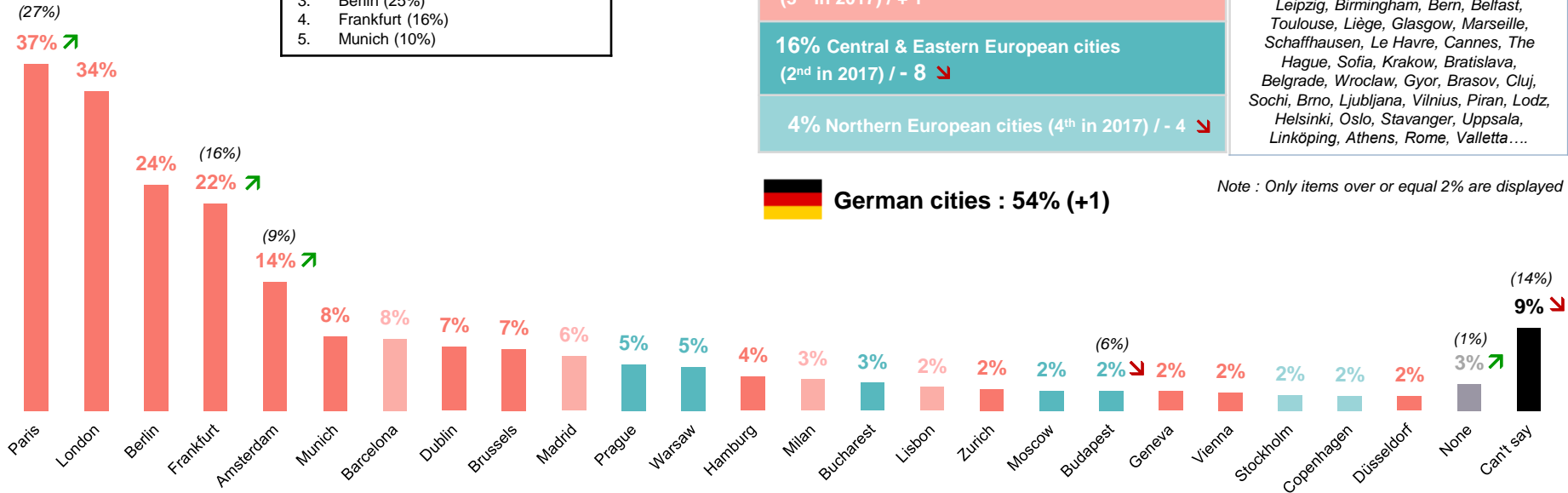


Q7. Which are the three most attractive European cities for foreign investors?

Sample: 502 respondents - Open-ended question, 3 possible answers, results >100%

Reminder TOP 5 EAS 2017

1. London (32%)
2. Paris (27%)
3. Berlin (25%)
4. Frankfurt (16%)
5. Munich (10%)



79% Western European cities (1st in 2017) / +5

20% Southern European cities (3rd in 2017) / + 1

16% Central & Eastern European cities (2nd in 2017) / - 8 ↓

4% Northern European cities (4th in 2017) / - 4 ↓

OTHER CITIES
(less than 2% quotes)

Stuttgart, Rotterdam, Bordeaux, Luxembourg City, Manchester, Cologne, Lyon, Dresden, Eindhoven, Antwerp, Leipzig, Birmingham, Bern, Belfast, Toulouse, Liège, Glasgow, Marseille, Schaffhausen, Le Havre, Cannes, The Hague, Sofia, Krakow, Bratislava, Belgrade, Wroclaw, Gyor, Brasov, Cluj, Sochi, Brno, Ljubljana, Vilnius, Piran, Lodz, Helsinki, Oslo, Stavanger, Uppsala, Linköping, Athens, Rome, Valletta....

German cities : 54% (+1)

Note : Only items over or equal 2% are displayed

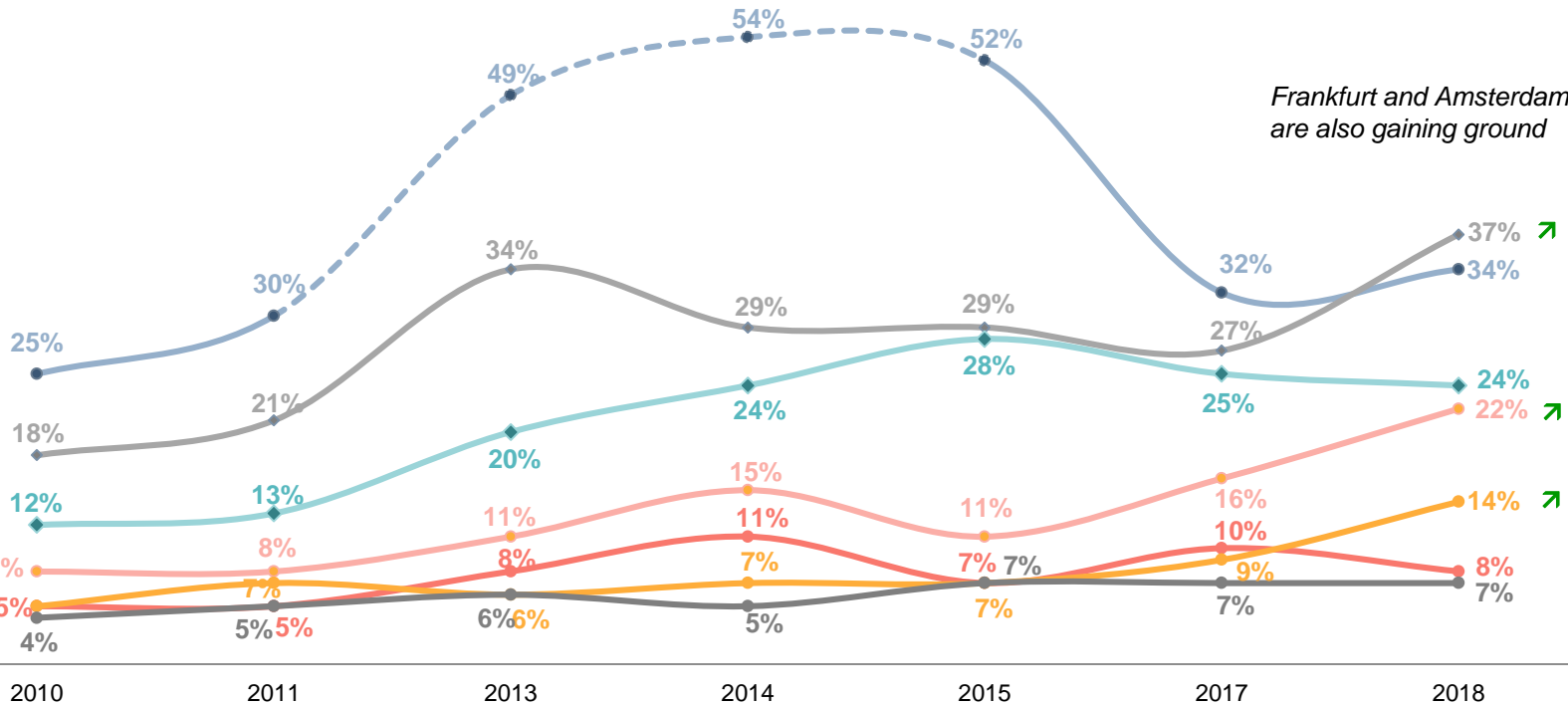
FOR THE FIRST TIME EVER, PARIS OVERTAKES LONDON AS THE MOST ATTRACTIVE EUROPEAN CITY FOR INVESTMENT

Q7. Which are the three most attractive European cities for foreign investors? Sample: 502 respondents - Open-ended question, 3 possible answers, results >100%

2010-11: no ranking required (3 possible answers) / 2013-14: ranking required (first, second and third position) / 2015: ranking required (first and other quotations) / 2017: no ranking required (3 possible answers)

Sample : 502 respondents

● London ● Paris ● Berlin ● Frankfurt ● Munich ● Amsterdam ● Brussels



Frankfurt and Amsterdam are also gaining ground

NEXT GOOGLE: ASIAN CITIES WIDEN THE GAP, EUROPEAN CITIES KEEP THEIR POSITION



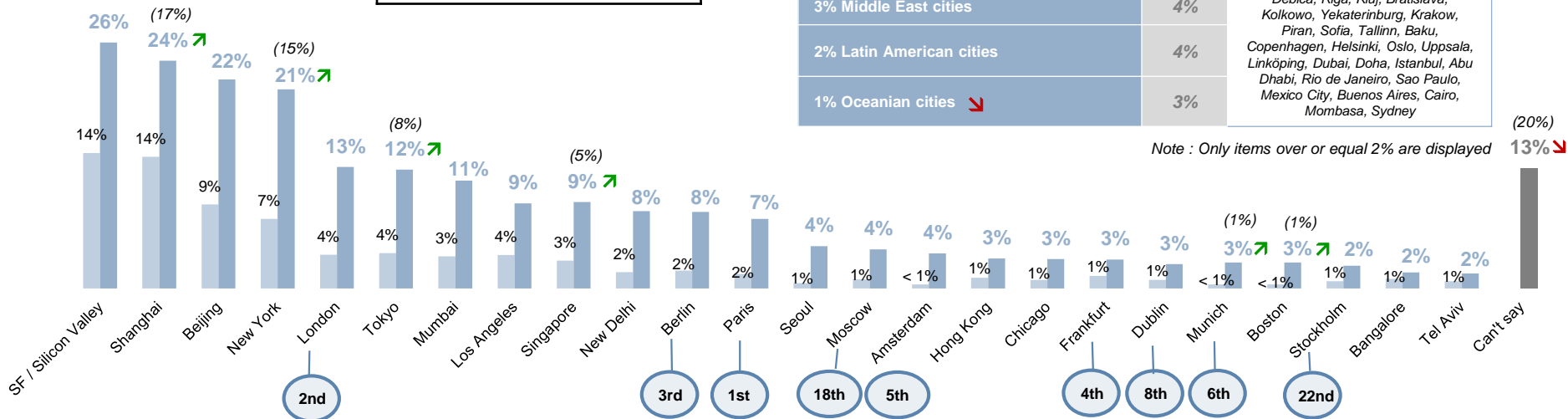
Q8. Which three cities in the world offer the best chance of producing the next Google?

Sample: 502 respondents - Open-ended question, 3 possible answers, results >100% - In first position / in second position / in third position

(2017 reminder)

Reminder TOP 5 EAS 2017 (Total of quotations)	
1.	San Francisco / Silicon Valley (24%)
2.	Beijing (18%)
3.	Shanghai (17%)
4.	London (17%)
5.	New York (15%)

■ First ■ Total



Note : Only items over or equal 2% are displayed

2017	OTHER CITIES (less than 2% quotes)
61% Asian cities ↗	53%
50% Northern American cities	45%
37% Western European cities	38%
8% Central & Eastern Europe cities	9%
5% Northern Europe cities	4%
3% Middle East cities	4%
2% Latin American cities	4%
1% Oceanian cities ↘	3%

Kyoto, Shenzhen, Chongqing, Bangkok, Hyderabad, Taipei, Manila, Pune, Hanoi, Guangzhou, Kolkata, Jakarta, Washington D.C, Toronto, Denver, Atlanta, Montreal, Raleigh, Las Vegas, Seattle, Barcelona, Rome, Milan, Brussels, Madrid, Geneva, Hannover, Strasbourg, Düsseldorf, Bordeaux, Cambridge, Glasgow, Valletta, Hamburg, Lisbon, Vienna, Ibiza Town, Prague, Budapest, Warsaw, Bucharest, Saint Petersburg, Debica, Riga, Kluj, Bratislava, Kolkovo, Yekaterinburg, Krakow, Piran, Sofia, Tallinn, Baku, Copenhagen, Helsinki, Oslo, Uppsala, Linköping, Dubai, Doha, Istanbul, Abu Dhabi, Rio de Janeiro, Sao Paulo, Mexico City, Buenos Aires, Cairo, Mombasa, Sydney

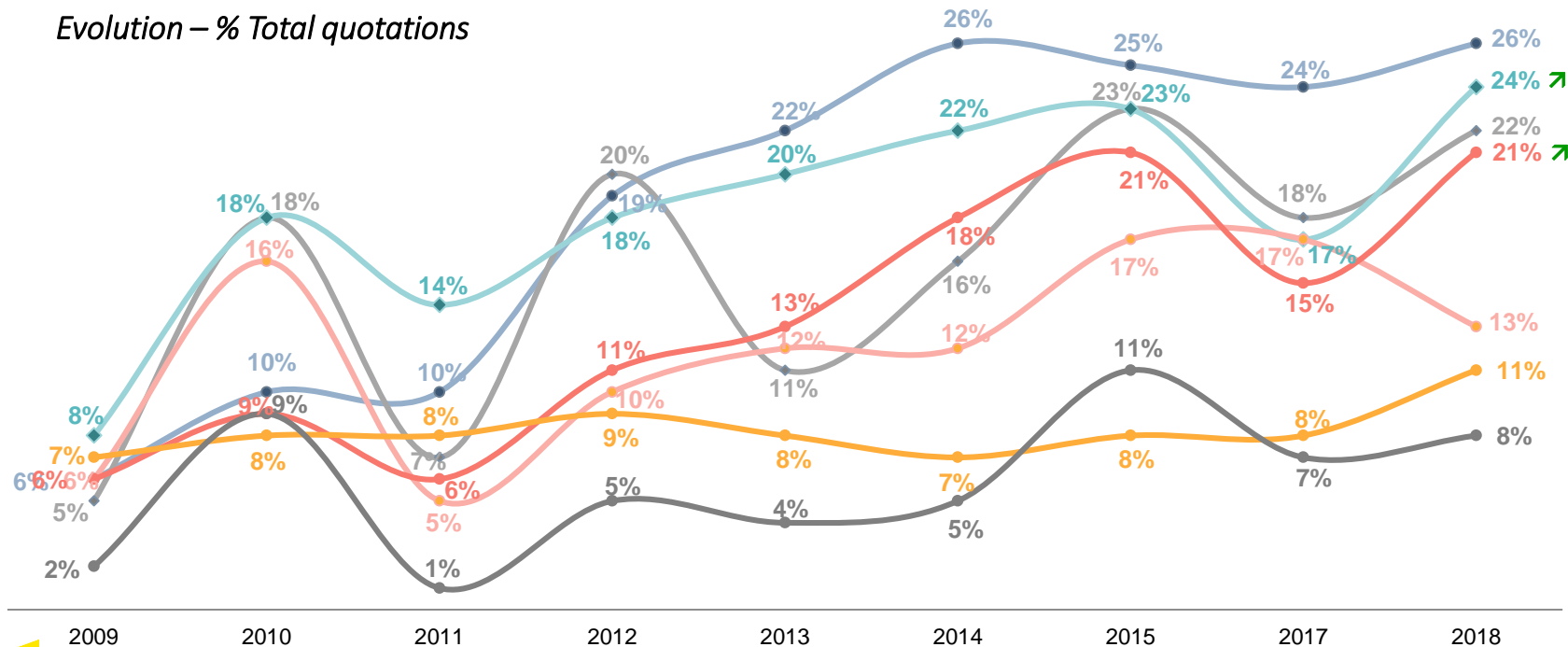
FUTURE INNOVATIVE AREAS: SHANGHAI, BEIJING AND NEW YORK ARE RECOVERING, LONDON IS FADING

2011 : no ranking required (3 possible answers) / 2009-10 and from 2012 to 2018 : ranking required (first, second and third position)

Sample : 502 respondents

● SF / Silicon Valley
 ● Beijing
 ● Shanghai
 ● London
 ● New York
 ● Mumbai
 ● Berlin

Evolution – % Total quotations



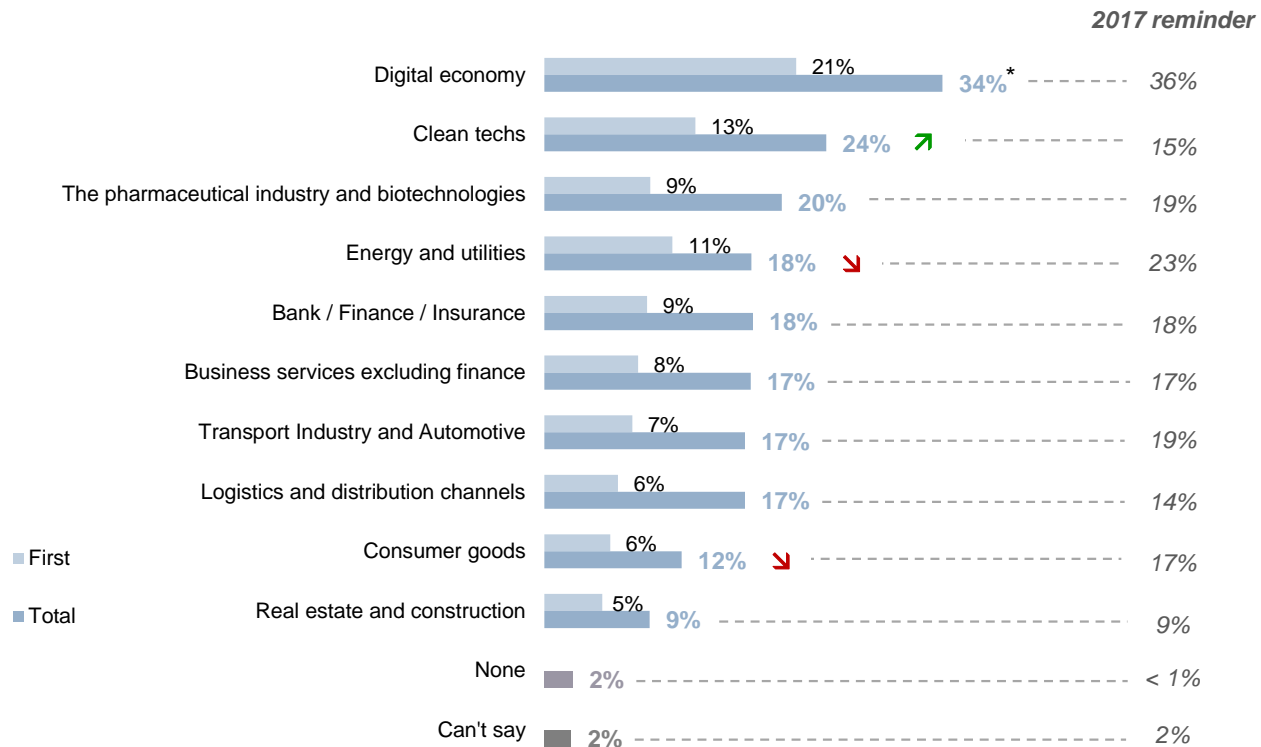
4

THE BET OF THE NEW DIGITAL ECONOMY

A MULTI-SECTORAL EUROPE STILL DRIVEN BY DIGITAL ECONOMY

Q5. In your opinion, which business sectors will drive Europe's growth in the coming years?

Sample: 502 respondents - 2 possible answers – In first position / in second position



DIGITAL ECONOMY (IT SECTOR) STILL KEEPS THE LEAD SINCE 2010

Q5. In your opinion, which business sectors will drive Europe's growth in the coming years?

Sample: 502 respondents

DE : Digital economy *

TE : Telecommunication equipment

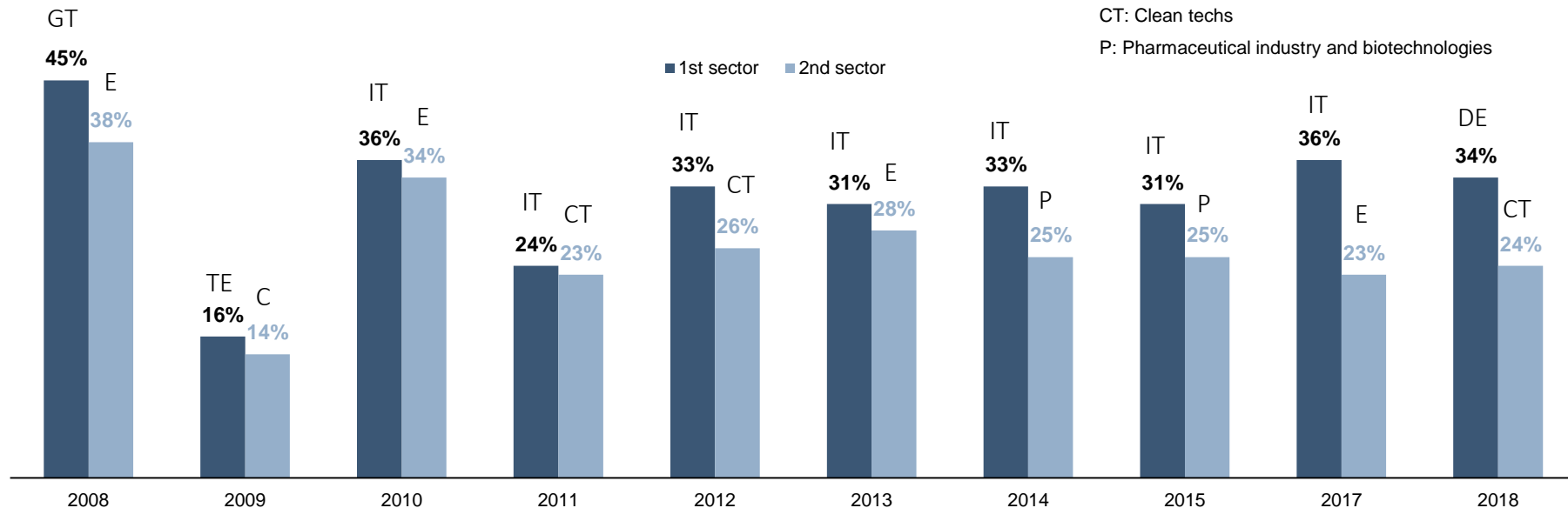
E : Energy and utilities

GT : Green technology

C : Consumer goods

CT: Clean techs

P: Pharmaceutical industry and biotechnologies



* Before 2018 : "Information and communication technologies, IT"

WESTERN EUROPEAN LEADERS PARTICULARLY BET ON CLEANTECHS, AS WELL AS THE CONSUMER SECTOR

Q5. In your opinion, which business sectors will drive Europe's growth in the coming years?

Sample: 502 respondents

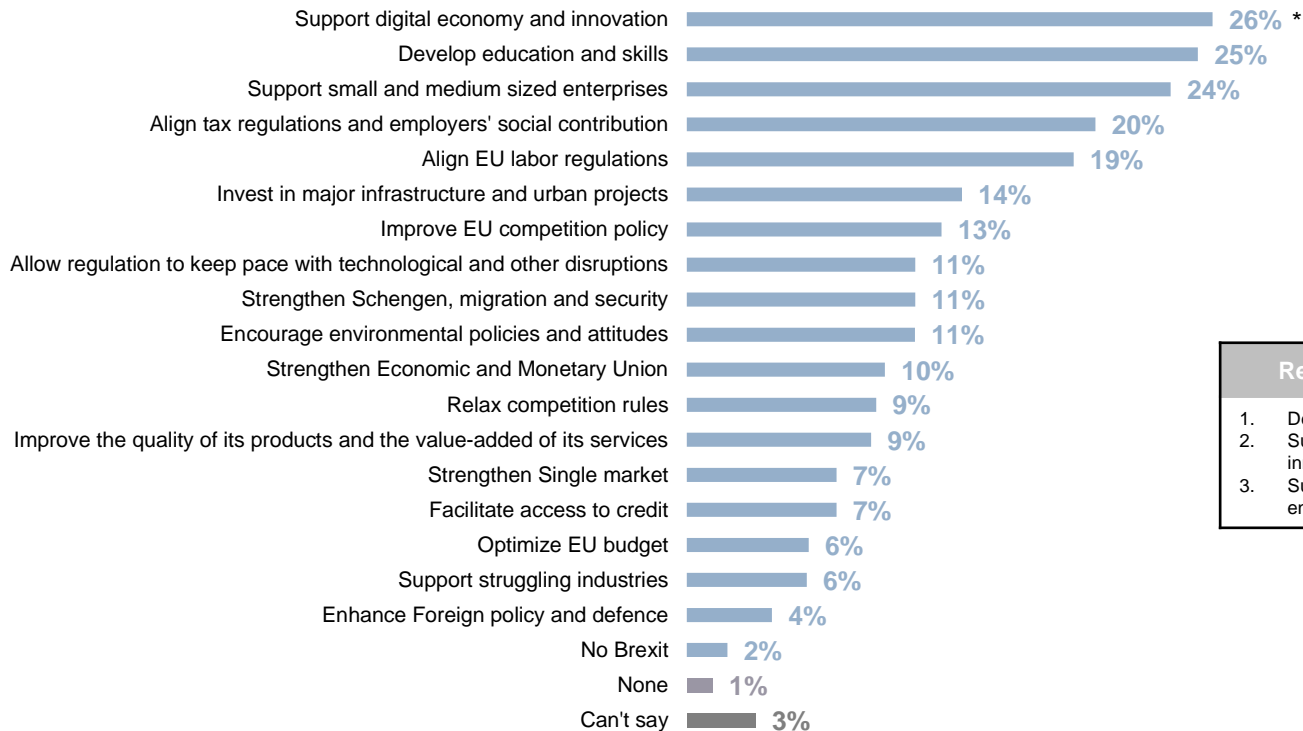
	Total	Established IN/OUT		Nationality of the company				Size of the company			Sector of activity of the company					Job title	
		Estab. in Europe	Not estab. In Europe	Western Europe	Northern Europe	Northern America	Asia	Less than 150 million euros	From 150 million euros to 1.5 billion euros	More than 1.5 billion euros	Private and business services	Chemical and pharm. industries	Industry, Automotive, Energy	High-tech and telecom. infrastr. and equipment	Consumer	Total C-Suite	Total Others
<i>Total sample</i>	502	399	103	195	41	148	65	186	196	120	124	39	159	38	142	156	346
Digital economy	34%	35%	28%	41%	30%	30%	28%	34%	35%	32%	36%	48%	35%	34%	26%	34%	34%
Cleantechs	24%	25%	20%	29%	21%	20%	23%	22%	29%	20%	21%	25%	20%	22%	31%	17%	27%
The pharmaceutical industry and biotechnologies	20%	21%	17%	24%	9%	17%	25%	24%	18%	17%	21%	28%	20%	14%	20%	19%	21%
Bank / Finance / Insurance	18%	15%	27%	14%	9%	21%	22%	18%	14%	24%	26%	18%	13%	16%	16%	14%	19%
Energy and utilities	18%	18%	16%	17%	34%	18%	10%	20%	17%	15%	14%	11%	25%	22%	13%	22%	16%
Business services excluding finance	17%	18%	14%	18%	17%	15%	18%	16%	17%	21%	23%	21%	12%	20%	17%	17%	18%
Logistics and distribution channels	17%	17%	17%	21%	11%	14%	17%	16%	16%	21%	13%	16%	17%	25%	18%	15%	18%
Transport Industry and Automotive	17%	18%	12%	16%	11%	17%	24%	16%	19%	14%	8%	12%	28%	19%	12%	18%	16%
Consumer goods	12%	10%	17%	7%	9%	20%	11%	10%	12%	12%	8%	5%	6%	12%	23%	11%	12%
Real estate and construction	9%	9%	7%	8%	12%	8%	4%	11%	8%	7%	13%	-	12%	3%	7%	10%	8%
None	2%	2%	4%	1%	5%	2%	5%	2%	4%	-	5%	-	2%	2%	2%	2%	3%
Can't say	2%	2%	5%	-	-	3%	2%	1%	2%	4%	2%	3%	1%	4%	3%	5%	1%

THREE UNCHANGED PRIORITIES FOR EU : SUPPORT INNOVATION, TALENTS, AND SMEs

Q6. In your view, where should the European Union concentrate its efforts in order to maintain its competitive position in the global economy? *

Half sample: 298 respondents - 3 possible answers

* In 2017 : "In your view, where should Europe concentrate its efforts in order to maintain its competitive position in the global economy ?" (among a 12 items list)



Reminder TOP 3 EAS 2017

1. Develop education and skills
2. Support high-tech industries and innovation
3. Support small and medium sized enterprises

COMPANIES ESTABLISHED IN EUROPE ARE PARTICULARLY CALLING FOR EUROPEAN HARMONISATION

Q6. In your view, where should Europe concentrate its efforts in order to maintain its competitive position in the global economy?

Sample: 502 respondents - 3 possible answers

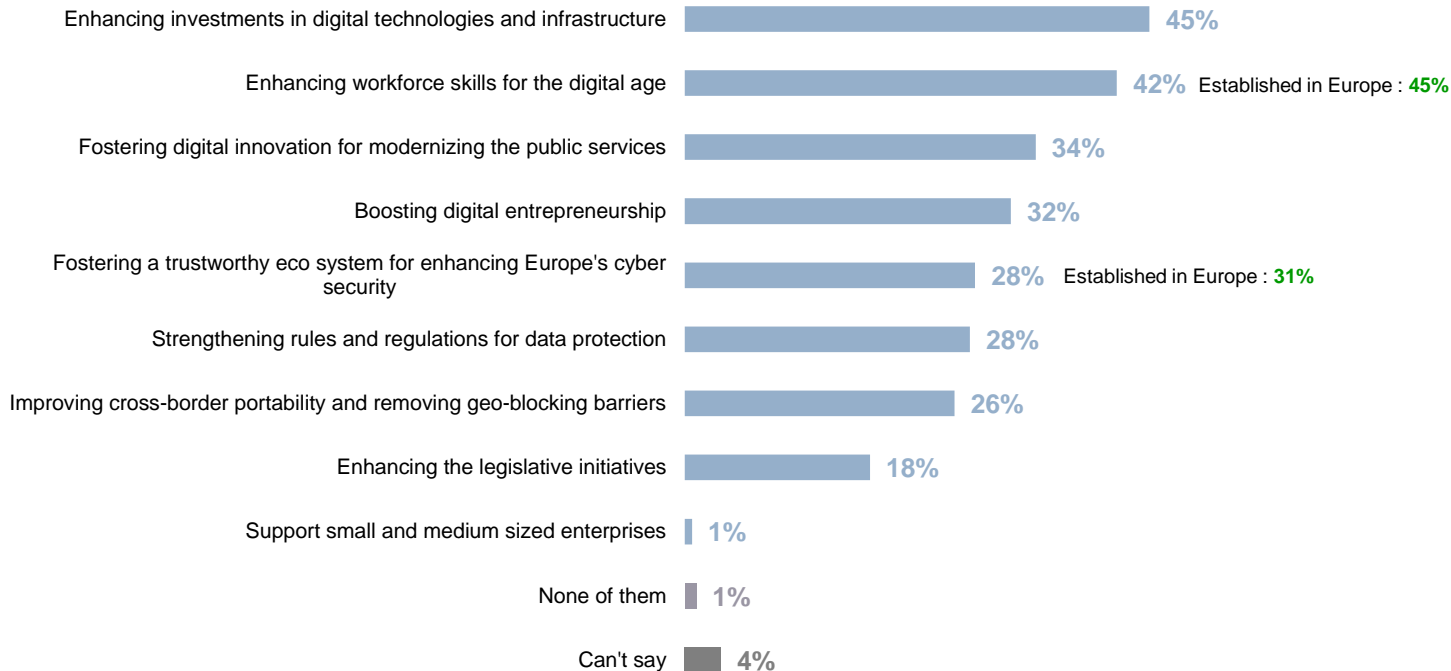
	Total	Established IN/OUT		Nationality of the company				Size of the company			Sector of activity of the company					Job title	
		Estab. in Europe	Not estab. In Europe	Western Europe	Northern Europe	Northern America	Asia	Less than 150 million euros	From 150 million euros to 1.5 billion euros	More than 1.5 billion euros	Private and business services	Chemical and pharm. industries	Industry, Automotive, Energy	High-tech and telecom. infrastr. and equipment	Consumer	Total C-Suite	Total Others
<i>Total sample</i>	298	240	58	117	24	76	49	111	115	71	76	32	82	19	90	93	205
Support digital economy and innovation	26%	25%	30%	27%	30%	28%	11%	22%	24%	36%	26%	31%	26%	19%	26%	26%	26%
Develop education and skills	25%	26%	23%	29%	33%	21%	23%	21%	27%	29%	24%	27%	30%	7%	25%	31%	23%
Support small and medium sized enterprises	24%	26%	17%	27%	23%	23%	32%	26%	23%	22%	31%	14%	33%	14%	15%	28%	22%
Align tax regulations and employers' social contribution	20%	23%	9%	24%	12%	20%	16%	14%	27%	20%	17%	18%	19%	29%	23%	19%	21%
Align EU labor regulations	19%	23%	5%	24%	6%	23%	16%	18%	23%	16%	17%	13%	14%	37%	25%	17%	20%
Invest in major infrastructure and urban projects	14%	13%	14%	16%	6%	9%	16%	13%	16%	11%	17%	21%	16%	-	9%	10%	15%
Improve EU competition policy	13%	13%	10%	15%	3%	10%	12%	18%	10%	9%	10%	21%	6%	13%	18%	12%	13%
Allow regulation to keep pace with technological and other disruptions	11%	12%	8%	12%	8%	16%	8%	12%	5%	20%	9%	5%	8%	8%	19%	10%	12%
Strengthen Schengen, migration and security	11%	11%	11%	12%	9%	11%	13%	13%	8%	14%	16%	10%	17%	8%	3%	10%	12%
Encourage environmental policies and attitudes	11%	12%	9%	14%	28%	9%	5%	8%	14%	11%	14%	3%	15%	12%	7%	8%	12%
Strengthen Economic and Monetary Union	10%	11%	4%	16%	9%	5%	6%	15%	6%	7%	10%	2%	11%	11%	11%	12%	9%
Relax competition rules	9%	9%	10%	9%	-	7%	20%	15%	4%	11%	15%	8%	10%	-	7%	11%	9%
Improve the quality of its products and the value-added of its services	9%	10%	7%	13%	2%	10%	5%	8%	10%	10%	11%	4%	6%	9%	12%	6%	10%
Strengthen Single market	7%	8%	5%	10%	3%	6%	5%	6%	8%	8%	5%	2%	7%	15%	10%	7%	8%
Facilitate access to credit	7%	7%	7%	10%	3%	6%	9%	9%	6%	9%	12%	5%	9%	-	5%	8%	7%
Optimize EU budget	6%	6%	5%	8%	9%	3%	6%	7%	9%	-	5%	9%	9%	11%	3%	9%	5%
Support struggling industries	6%	6%	7%	4%	6%	5%	8%	8%	6%	2%	3%	13%	2%	8%	10%	4%	7%
Enhance Foreign policy and defence	4%	3%	8%	4%	3%	2%	6%	4%	5%	4%	4%	-	3%	-	8%	4%	4%
No Brexit	2%	2%	-	1%	-	2%	6%	1%	3%	2%	2%	6%	2%	-	1%	1%	2%
None	1%	2%	-	-	4%	1%	1%	2%	2%	-	1%	1%	-	5%	2%	3%	1%
Can't say	3%	2%	8%	1%	16%	3%	4%	4%	4%	2%	1%	4%	7%	-	3%	2%	4%

THE 2 PRIORITIES OF THE DIGITAL AGE: SKILLS AND INFRASTRUCTURES

NEW

Q10. The digital agenda for Europe and business in Europe are key priorities to enhance European competitiveness and foster the continent's growth. In your view, where should Europe concentrate its efforts?

Half ample: 298 respondents – Several possible answers





APPENDIX

SURVEY QUESTIONNAIRE

QUESTIONNAIRE

Q1. In general, which of the following regions do you think are currently the top three most attractive regions in which to establish operations?

In first position/In second position/In third position

Western Europe

Central and Eastern Europe

Russia

Middle East

Northern Africa (including the Maghreb, Libya, Egypt and Mauritania)

Sub-Saharan Africa

Northern America (USA/Canada)

China

India

Japan

Other Asia (excluding China, India, Japan)

Brazil

Latin America (excluding Brazil)

Oceania

None *(do not suggest)*

Can't say *(do not suggest)*

Q2. Does your company have plans to establish or expand operations in Europe over the next year?

Yes

No

Can't say *(do not suggest)*

Q3. What type of investment project?

If Q2 = Yes

Research & Development

Manufacturing

Headquarters

Sales & marketing office

Supply chain/logistics

Back office

Training center

Other *(specify)*

Can't say *(do not suggest)*

Q4. To what degree do you think Europe's attractiveness will evolve over the next three years?

It will significantly improve

It will slightly improve

It will stay the same

It will slightly decrease

It will significantly decrease

Can't say *(do not suggest)*

QUESTIONNAIRE

Q5. In your opinion, which business sectors will drive Europe's growth in the coming years? *In first position/In second position*

Digital economy
The pharmaceutical industry and biotechnologies
Business services excluding finance (IT services, consulting, audit, communication etc...)
Energy (including nuclear energy) and utilities (waste, water treatment...)
Bank / Finance / Insurance
Transport Industry and Automotive
Logistics and distribution channels
Consumer goods
Clean techs
Real estate and construction
Other *(specify)*
None *(do not suggest)*
Can't say *(do not suggest)*

Q6. In your view, where should the European Union concentrate its efforts in order to maintain its competitive position in the global economy?

Three answers possible

Support small and medium sized enterprises
Relax competition rules
Support struggling industries
Support digital economy and innovation (clean-tech, IT, logistics, creative sectors, life sciences, smart electricity grids, etc...)
Invest in major infrastructure and urban projects
Facilitate access to credit
Encourage environmental policies and attitudes
Allow regulation to keep pace with technological and other disruptions
Develop education and skills
Improve the quality of its products and the value-added of its services
Strengthen Single market
Strengthen Economic and Monetary Union
Strengthen Schengen, migration and security
Enhance Foreign policy and defence
Optimize EU budget
Improve EU competition policy
Align EU labor regulations
Align tax regulations and employers' social contribution
Other *(specify)*
None *(do not suggest)*
Can't say *(do not suggest)*

QUESTIONNAIRE

Q7. Which are the three most attractive European cities for foreign investors? *Open-ended question - Three answers possible*

Amsterdam	Milan
Athens	Moscow
Barcelona	Munich
Berlin	Naples
Birmingham	Newcastle
Bratislava	Oslo
Brussels	Paris
Bucharest	Porto
Budapest	Prague
Copenhagen	Riga
Dublin	Rome
Düsseldorf	Rotterdam
Frankfurt	Stockholm
Geneva	Stuttgart
Glasgow	Turin
Hamburg	Valencia
Helsinki	Warsaw
Lisbon	Vienna
Lodz	Vilnius
London	Zurich
Lyon	Other (<i>specify</i>)
Madrid	None (<i>do not suggest</i>)
Manchester	Can't say (<i>do not suggest</i>)
Marseille	

Q8. Which three cities in the world offer the best chance of producing the next Google? *Open-ended question - In first position / in second position / in third position*

Amsterdam	Mumbai
Barcelona	New Delhi
Bangalore	New York
Beijing	Paris
Berlin	San Francisco/ Silicon Valley
Boston	Sao Paulo
Brussels	Seoul
Budapest	Shanghai
Buenos Aires	Stockholm.
Chicago	Tokyo
Dublin	Toronto
Düsseldorf	Other (<i>specify</i>)
Frankfurt	Can't say (<i>do not suggest</i>)
Geneva	
Helsinki	
Kyoto	
London	
Los Angeles	
Madrid	
Milan	
Moscow	

QUESTIONNAIRE

Q9. Are you confident in the future of the European Union ?

- Yes, definitely
- Yes, fairly
- No, fairly not
- No, definitely not
- Can't say (*do not suggest*)

Q10. The digital agenda for Europe and business in Europe are key priorities to enhance European competitiveness and foster the continent's growth. In your view, where should Europe concentrate its efforts?

Several possible answers

- Enhancing investments in digital technologies and infrastructure (cloud, 5G...)
- Improving cross-border portability and removing geo-blocking barriers
- Enhancing the legislative initiatives
- Strengthening rules and regulations for data protection
- Enhancing workforce skills for the digital age
- Boosting digital entrepreneurship
- Fostering digital innovation for modernizing the public services
- Fostering a trustworthy eco system for enhancing Europe's cyber security
- None of them (*do not suggest*)
- Other (*specify*)
- Can't say (*do not suggest*)

Q11. What are the three main risks affecting the attractiveness of Europe in the next 3 years ? *Three answers possible*

- A high volatility in currencies, commodities and other capital markets
- A rise in populist/protectionist feelings among politicians and populations
- A global and regional geopolitical instability (incl. terrorism, border, territorial disputes)
- A slowdown in global trade flows (incl. economic nationalism, protectionism, industrial policy)
- A rapid slowing of growth in China
- Economic and political instability in the EU (excluding Brexit)
- Brexit
- Weak innovation capacity
- Talent availability
- Lack of finance
- Competition from emerging markets
- US tax reform
- None of them (*do not suggest*)

QUESTIONNAIRE

Q12. Will Brexit have an impact on your current footprint/activities ?

- Yes, definitely
- Yes, fairly
- No, fairly not
- No, definitely not
- Can't say (*do not suggest*)

Q12BIS. What operations will you change or relocate?

If Q12 = “Yes, definitely” or “Yes, fairly”

- Headquarters
- Production of goods
- Innovation, research and development
- Back-office (shared services, customer service, training, data infrastructure)
- Sales & marketing
- Logistics/supply chain
- Other (*specify*)
- Can't say (*do not suggest*)

Q12TER. For those operations you may move, which would be your three preferred countries or regions?

Open-ended question - Three answers possible

If Q12 = “Yes, definitely” or “Yes, fairly”

- The UK
- Western Europe
- Central & Eastern Europe
- Russia
- Middle East
- Northern Africa (including the Maghreb, Libya, Egypt and Mauritania)
- Sub-Saharan Africa
- Northern America (USA / Canada)
- China
- India
- Japan
- Other Asia (excluding China, India and Japan)
- Brazil
- Latin America (excluding Brazil)
- Oceania
- None (*do not suggest*)
- Can't say (*do not suggest*)

QUESTIONNAIRE

Q13. As the UK leaves the European single market, which three of the following 11 actions do you see as the most urgent for your business?

Three answers possible

Plan for securing financing (banking relationships, working capital, R&D grants)

Assess customer-related impact (contracts, customer outlook)

Assess trade & customs impacts

Assess impact to my supplier contracts and my supply chain, including outsourcing

Mitigate the impact of possible increases in import costs

Ensure employee retention and access to talent

Relocate operations to another country

Reorganize accounting, tax functions, shareholder relations or governance

Analyze the risk of competitors trying to poach business or disrupt relationships, and have plans to manage this

Scan for opportunities to capture new business or improving my operating efficiency

Assess my investment and M&A plans for the next few years

I have no plan at the moment *(do not suggest)*

I am well-prepared for the uncertainty arising from a changing regulatory and risk environment for my business *(do not suggest)*

