RESULTATS
1er SEMESTRE 2018
12 septembre 2018

REWORLD MEDIA

CONNECTING BRANDING TO PERFORMANCE

INSIGHT • CONTENTS • VIDEO • DIGITAL • DATA • PRINT • EVENT

© Copyright by Reworld Media | All Rights Reserved

AVERTISSEMENT

EN RECEVANT CETTE PRÉSENTATION ET EN PARTICIPANT À CETTE RÉUNION, VOUS RECONNAISSEZ AVOIR PRIS CONNAISSANCE DES RESTRICTIONS SUIVANTES.

Le présent document et les informations contenues dans la présentation sont strictement confidentiels. Ce document ne peut être copié, reproduit, distribué, publié ou divulgué, directement ou indirectement, en entier ou en partie, à toute autre personne (interne ou externe à votre entreprise). En particulier, ni ce document, ni une partie ou une copie de celui-ci ne peuvent être distribués, directement ou indirectement, aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon. Le non-respect de ces restrictions peut entraîner la violation de restrictions légales dans certains pays.

Cette présentation ne constitue ni ne fait partie, et ne doit pas être interprétée comme constituant une offre de souscription de valeurs mobilières ou une sollicitation de souscription de valeurs mobilières en France, aux États-Unis ou dans toute autre pays. Les valeurs mobilières ne peuvent être offertes ou vendues aux États-Unis qu'à la suite d'un enregistrement ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Ce document n'est pas un prospectus. Aucune offre au public de titres financiers ne sera, le cas échéant, effectuée en France avant la délivrance par l'Autorité des marchés financiers d'un visa sur un prospectus.

Cette présentation ne contient que des résumés d'informations et ne prétend pas être exhaustive. Les informations contenues dans ce document, qu'elles proviennent de sources internes ou externes, sont présentées à titre purement indicatif et n'ont aucune valeur contractuelle. Les informations contenues dans cette présentation sont à jour à la date de ladite présentation. Certaines informations contenues dans cette présentation et autres déclarations ou documents publiés ou qui seront publiés par REWORLD MEDIA (la « Société ») ne sont pas des éléments factuels mais des déclarations prospectives. Ces dernières sont fondées sur des opinions, attentes et hypothèses, y compris les déclarations concernant la stratégie commerciale actuelle et future de la Société ou celle relative à l'environnement de distribution dans lequel la Société opère, et comportent des risques connus et inconnus, des incertitudes ou tout autre facteur. Les projections décrites expressément ou non dans cette présentation peuvent être substantiellement différentes des résultats, performances ou réalisations effectives de la Société, les résultats du secteur ou tout autre évènement. La Société et ses conseils ne font aucune déclaration et ne fournissent aucune garantie expresse ou implicite quant à l'exactitude, la sincérité, l'exhaustivité ou la pertinence des informations et opinions contenues dans le présent document.

La responsabilité de la Société et de ses conseils ne sauraient être engagés (notamment en raison d'une négligence) pour tout préjudice résultant de toute utilisation ou prise de décision basée sur cette présentation ou de son contenu, ou lié de quelque manière que ce soit à cette présentation. Ces informations peuvent faire l'objet à tout moment de modifications, y compris et de manière non exhaustive, en raison des changements de la réglementation applicable ou des conditions de marché. Ni la Société, ni ses conseils ne sont tenus ou soumis à une obligation d'actualisation ou de mise à jour.

REWORLD MEDIA EN BREF

REVUE DE L'ACTIVITÉ
RÉSULTATS S1 2018
PERSPECTIVES 2018

UNE STRATÉGIE DE CROISSANCE PROFITABLE ET PÉRENNE

UN MARCHÉ MÉDIA DIGITAL EN CROISSANCE EXPONENTIELLE	LEADER DE LA TRANSITION DIGITALE D'ACTIFS MÉDIAS
DES MÉDIAS TRADITIONNELS MAL PRÉPARÉS AU DIGITAL	UN POSITIONNEMENT BRANDING - PERFORMANCE UNIQUE
UN MARCHÉ DIGITAL OÙ LE CONTENU EST ROI	11 MARQUES FORTES & UN CATALOGUE DE 13 000+ VIDÉOS
MONÉTISATION & BIG DATA AU COEUR DU BUSINESS DIGITAL	AUDIENCE DIGITALE QUALIFIÉE À FORTE VALEUR
UN ENVIRONNEMENT EN RAPIDE ÉVOLUTION	INTÉGRATEUR DE TECHNOLOGIES RELATION DIRECTE AVEC LES ANNONCEURS

PREMIER SEMESTRE 2018 EN BREF

UNE RENTABILITÉ EN PROGRESSION DANS TOUTES LES DIVISIONS – CHIFFRES S1 2018

1,9M€ Résultat net
x2,1 S1 2018/S1 2017

4M€ EBITDA
+28% S1 2018/S1 2017

+12%
CA Branding Digital

23,1%
Marge EBITDA Branding Digital

+18%
EBITDA Print Media Branding

+6%
EBITDA Media Performance

Croissance digitale en Media Branding toujours soutenue

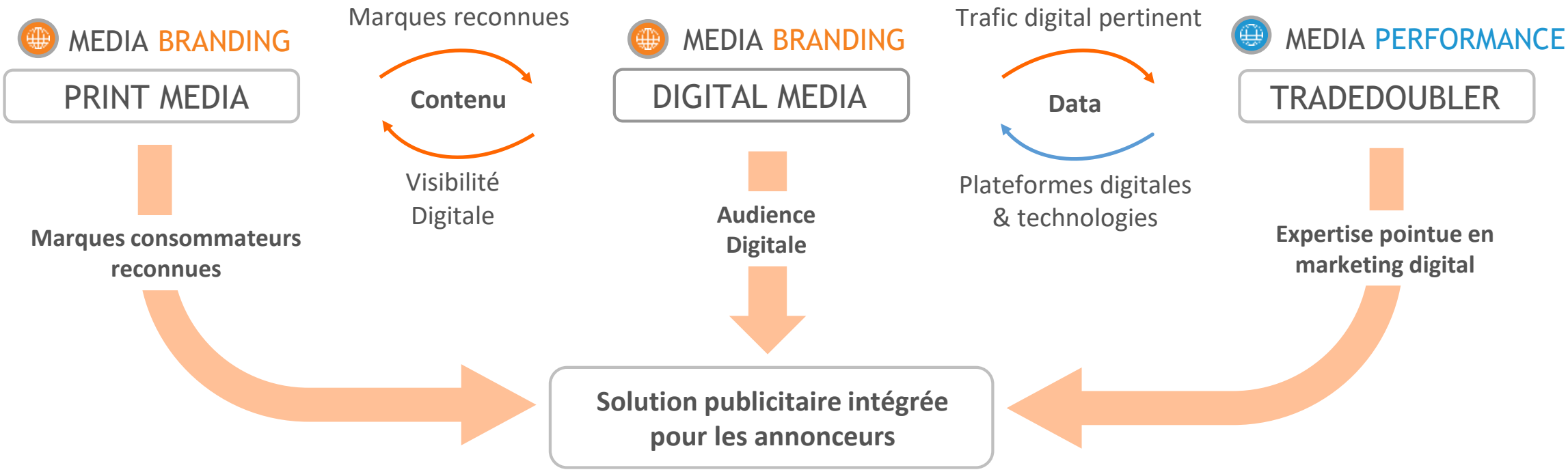
Rentabilité record du Media Branding Digital

Amélioration de la rentabilité de l'activité Print

Progression continue de l'EBITDA chez Tradedoubler

UNE SOLUTION PUBLICITAIRE DIGITALE «TOUT EN UN »

Combinaison unique de savoir-faire pour publicitaires digitaux



LE BUSINESS DIGITAL COMME MOTEUR DE LA CROISSANCE

Chiffres : ***S1 2018*** *vs S1 2017*

MEDIA BRANDING

PRINT MEDIA

B2C – focus lecteurs
37 millions de magazines en circulation

CA : €23,7M vs. €23,9M
EBITDA : €1,1M vs. €0,9M

MEDIA BRANDING

DIGITAL MEDIA

B2B2C - publicitaire
21 millions de visites mensuelles

CA : €7,4M vs. €6,6M
EBITDA : €1,7M vs. €1,1M

MEDIA PERFORMANCE

TRADEDOUBLER

B2B – Technologie
2.000+ clients; 180.000 éditeurs

CA : €55,9M CA vs. €64,6M
EBITDA : €1,2M vs. €1,1M

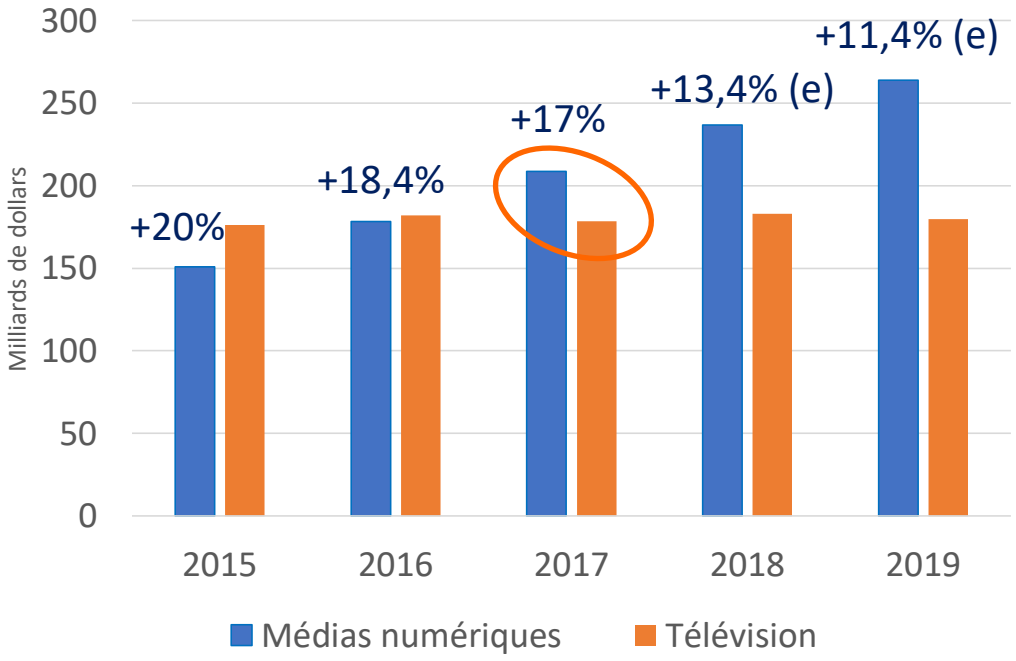
DIGITAL : 73% *CA Groupe*
73% *EBITDA Groupe*

CA : €63,4M vs. €71,2M
EBITDA : €2,9M vs. €2,2M

REWORLD MEDIA, POSITIONNÉ SUR DES MARCHÉS EN FORTE CROISSANCE

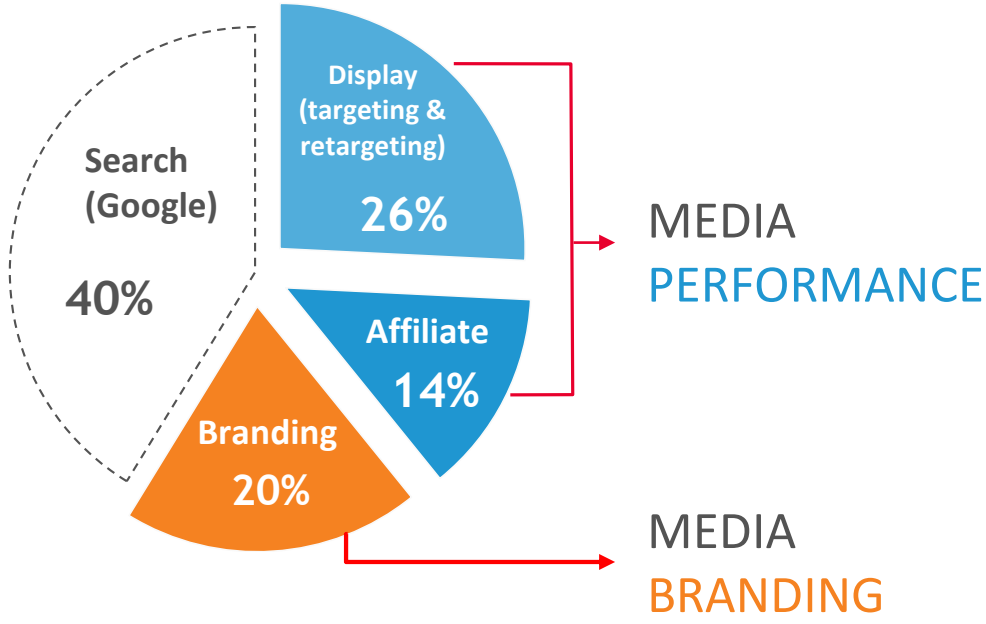
Forte croissance des investissements publicitaires digitaux mondiaux

Internet devant la TV en 2017 *



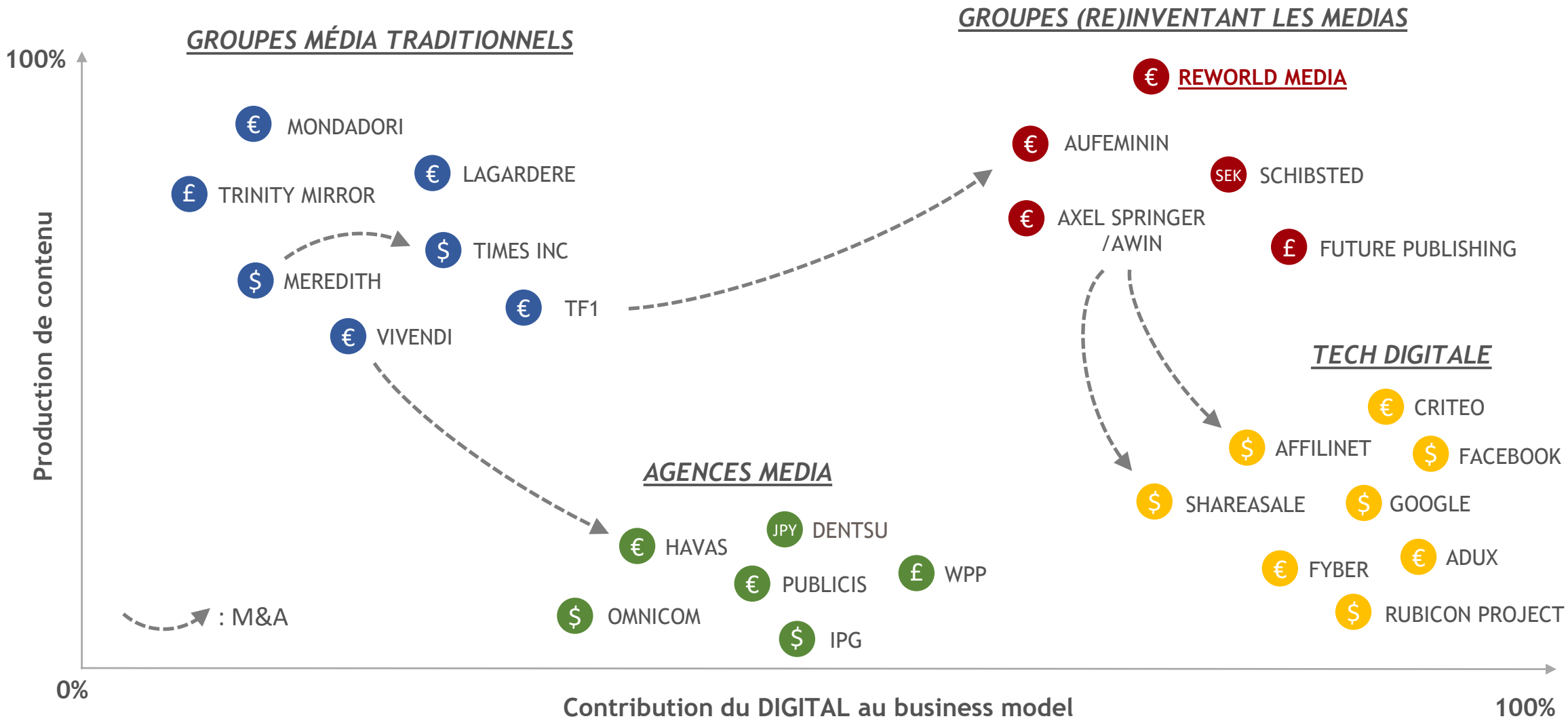
* Source Magna Intelligence, décembre 2017

Reworld Media adresse 60% du marché de la publicité digitale **



** Source Estimations Tradedoubler & eMarket

IDÉALEMENT POSITIONNÉ DANS UN SECTEUR EN PLEINE ÉVOLUTION



UN PAYSAGE MÉDIA EN RAPIDE MUTATION

- UN MARCHÉ MÉDIA DIGITAL EN CROISSANCE EXPONENTIELLE
- MÉDIAS TRADITIONNELS MAL PRÉPARÉS AU DIGITAL
- UN MARCHÉ DIGITAL OÙ LE CONTENU EST ROI
- MONÉTISATION & BIG DATA AU COEUR DU BUSINESS DIGITAL
- UN ENVIRONNEMENT EN RAPIDE ÉVOLUTION

M&A			Valorisation transaction	Capitalisation / CA 2017
TF1	→	aufeminin	365 M€	3,2x
Lagardère	→	Sortie des médias	-	-
vivendi	→	HAVAS	3,9 Md€	3,5x
meredith	→	Time Inc.	1,8 Md$	-
Disney	→	21ST CENTURY FOX	71,3 Md$ *	2,5x
21ST CENTURY FOX	→	sky	24,5 Md£ *	1,9x

** Offres en cours*

REWORLD MEDIA EN BREF
REVUE DE L'ACTIVITÉ
RÉSULTATS S1 2018
PERSPECTIVES 2018

MEDIA BRANDING
UN GROUPE MÉDIA DE RÉFÉRENCE EN FRANCE

40.000
contenus propriétaires

13.000+
vidéos propriétaires

17,4 MILLIONS
d'exemplaires vendus en 2017
330 000 abonnés

21,3 MILLIONS
de visites (2) +30% vs N-1

100 MILLIONS
de pages vues (3) +22% vs N-1

63% MOBILE
Sur l'inventaire global

5 MILLIONS
Fans, followers sur les réseaux sociaux (5)

20 ÉVÉNEMENTS/PRIX

8 MILLIONS
d'adresses email qualifiées

100+ newsletters par mois

22M d'envois au cumul (4)

60 MILLIONS
Vidéos vues par mois (3)

SOURCES :
(1) One 2017
(2) Site centrics, juin 2018
(3) Site centrics, juin 2018
(4) Données internes base CRM
(5) Total réseaux sociaux

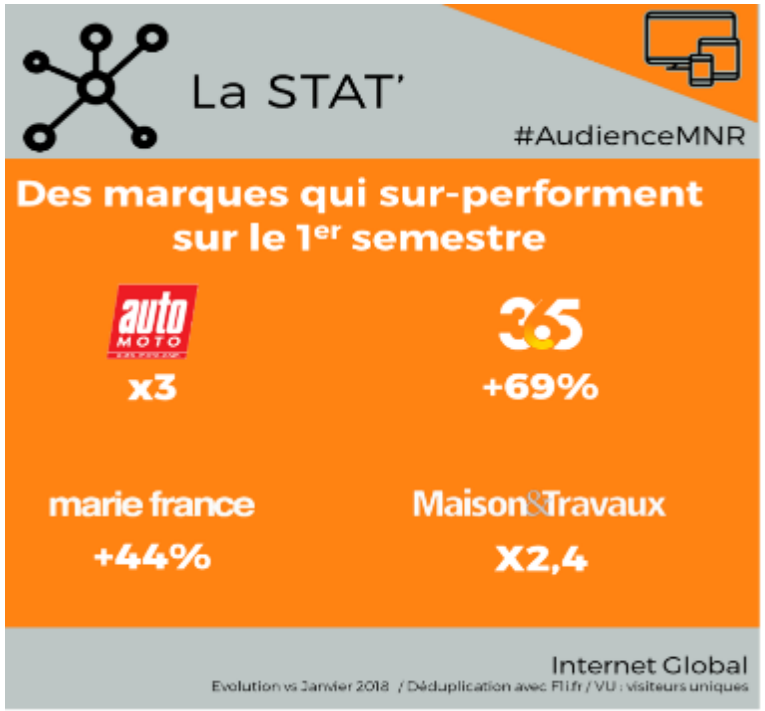
MEDIA BRANDING
AUDIENCE DIGITALE EN CROISSANCE FORTE ET CONTINUE

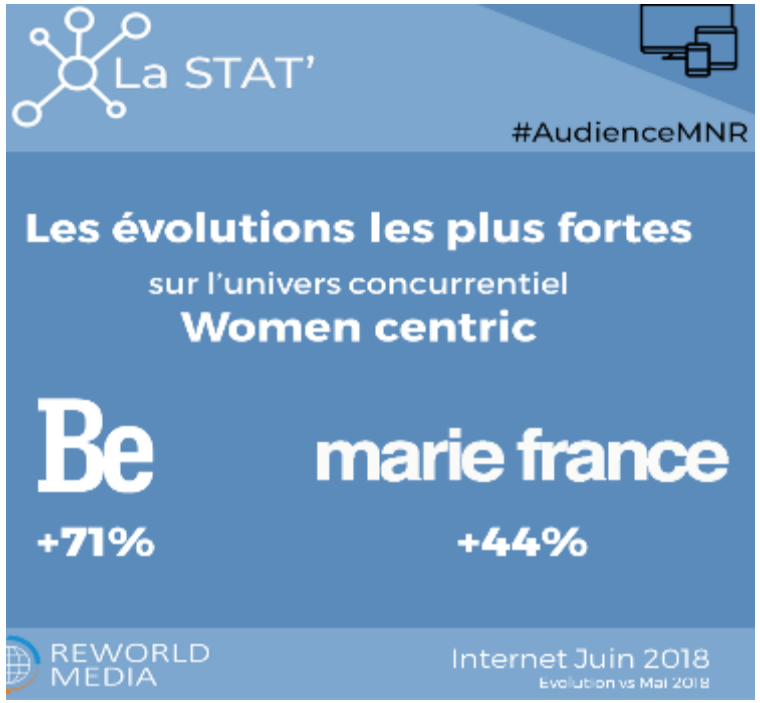
Entrée du groupe dans le top 10 des médias thématiques *(1)*

Une audience RECORD avec **7,2M** de visiteurs uniques

La plus forte progression des éditeurs généralistes **+67%** *(3)*

Visiteurs uniques		Juillet 2018
Prisma Media	**1**	27 587
Webedia	**2**	27 529
Groupe Lagardère *(2)*	**3**	25 973
auFeminin	**4**	18 043
Mondadori	**5**	11 083
Groupe Marie Claire	**6**	8 178
Car&Boat Media	**7**	7 287
Bayard	**8**	7 234
Reworld Media	**9**	7 219
Conde Nast	**10**	5 460





(1) Hors news et portails FAI
(2) Avant cession partielle annoncée au marché en avril-18

(3) Sources : MNR Internet Global Juillet 2018 - Evolution vs Janvier 2018

MEDIA BRANDING
DES MARQUES MÉDIAS DIGITALES RÉFÉRENTES

REWORLD MEDIA

Un positionnement sur **3** verticales digitales à forte valeur pour les annonceurs avec **11** marques consommateurs fortes

FEMININ CUISINE

5,8M visites
Top 10 des offres femme en France

MAISON JARDIN

1,6M visites
+60% vs Janv 2018

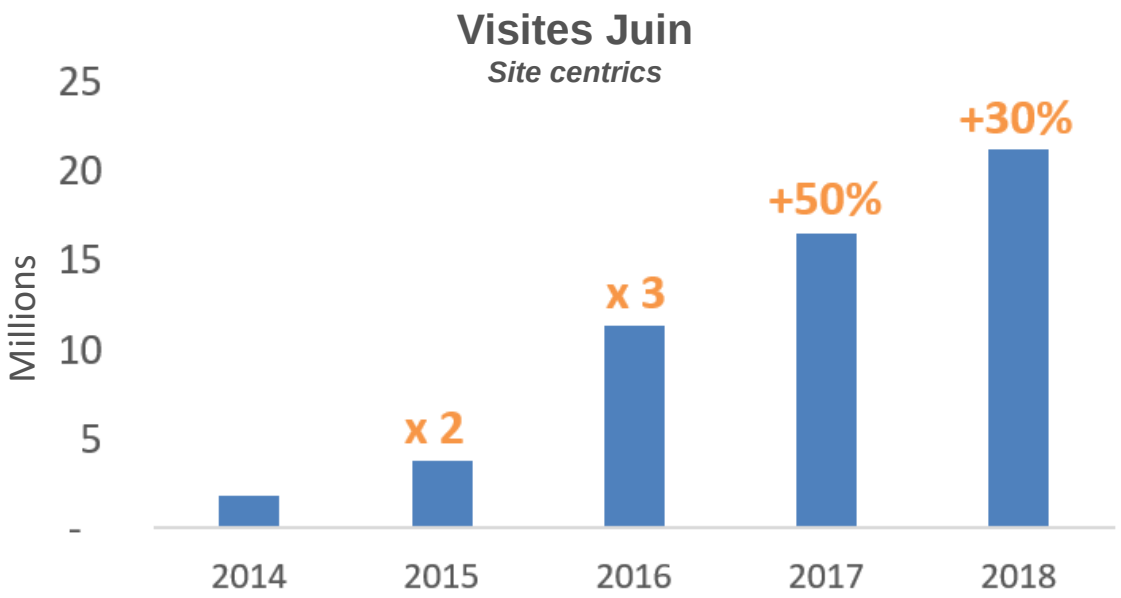
AUTO SPORT

13,9M visites
Auto Moto, 2ème site automobile en France

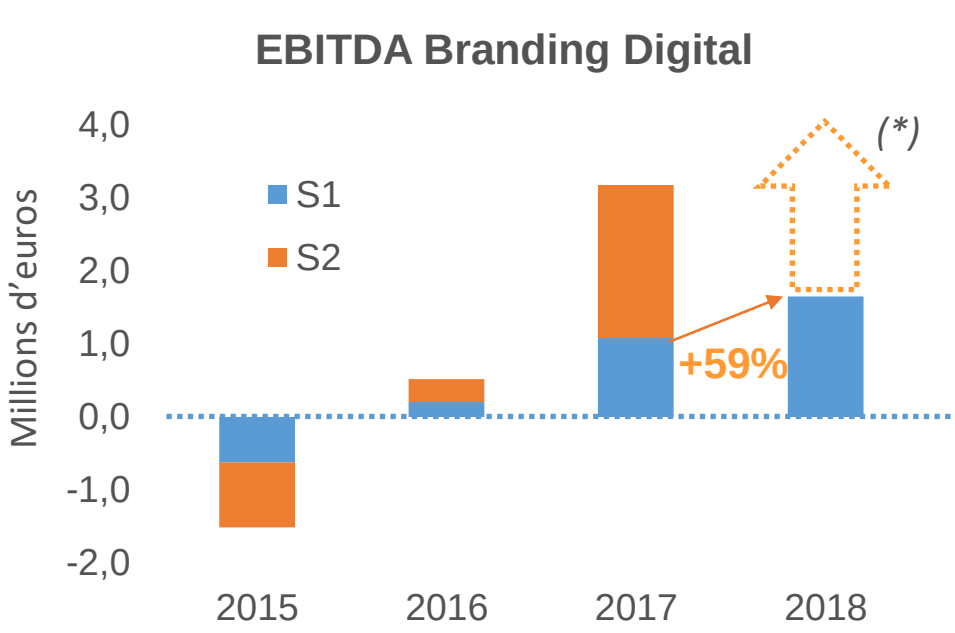
Sources : site centrics Juin 2018

MEDIA BRANDING

UNE EXPERTISE UNIQUE DANS LA DIGITALISATION PROFITABLE D'ACTIFS MÉDIAS



11 marques référentes digitalisées
3 verticales digitales à forte valeur
4,4 pages vues par visite en moyenne (2018)



Un contenu adapté aux annonceurs
Une audience digitale qualifiée

CROISSANCE DU TRAFFIC → **MONETISATION**

*(*) illustration pour tenir compte du S2 2018, ne représente **EN RIEN** une guidance*

REWORLD MEDIA DANS LE TOP 10 DE LA PRESSE MAGAZINE EN FRANCE

11 *marques fortes et une gamme diversifiée de hors-séries thématique*

37 *millions de magazines en circulation*

330 000 *abonnés*

Marché français de la Diffusion Payée *(2)*

1	Lagardère (1)	17%
2	Prisma Média	14%
3	Mondadori	13%
4	Bayard	4%
5	Uni Edition	3%
6	Groupe Marie-Claire	3%
7	**Reworld Media**	**2%**
8	Altice	1%
9	Condenast	1%
10	Autres	42%
	Total	**100%**

(1) Avant cession partielle annoncée au marché en avril-18

(2) Part de marché calculée sur la moyenne d'exemplaires individuels payés en Presse Magazine – source OJD

MEDIA BRANDING
SURPERFORMANCE DE L'ACTIVITÉ PRESSE SUR SON MARCHÉ

MAISON, DÉCORATION

Plus large audience du marché
Ventes au numéro stabilisées au S1

Reworld Media	**6,5M lecteurs**
Lagardère Active	5M lecteurs
Uni Editions	2,6M lecteurs

JARDIN

1er sur l'univers du jardin

Reworld Media	**1,6M lecteurs**
Uni Editions	1,4M lecteurs
Mondadori	1,3M lecteurs

AUTOMOBILE

Auto Moto leader des marques auto en audience et en diffusion payée
Surperformance sur son marché

Mondadori	3,9M lecteurs
Reworld Media	**2,3M lecteurs**
Moov Publishing	1,6M lecteurs

Source : OJD

MEDIA PERFORMANCE
TRADEDOUBLER, ACTEUR MAJEUR SUR LE MARCHÉ DE LA PERFORMANCE DIGITALE

Leader auprès des départements marketing des annonceurs

2.000+
Clients

180.000
Sites affiliés

55,9M€
CA S1 2018

OFFRE PRODUIT DIVERSIFIÉE

LEADER DE L'AFFILIATION ET DE LA GÉNÉRATION DE LEADS DIGITAUX

Réseau international de 180 000 éditeurs permettant de générer efficacement des revenus additionnels pour les annonceurs

PLATEFORME DE GESTION DE PROGRAMMES MARKETING

Plateforme technologique permettant aux annonceurs de gérer leur propres partenariats et réseau d'affiliation

BUSINESS INTELLIGENCE & REPORTING

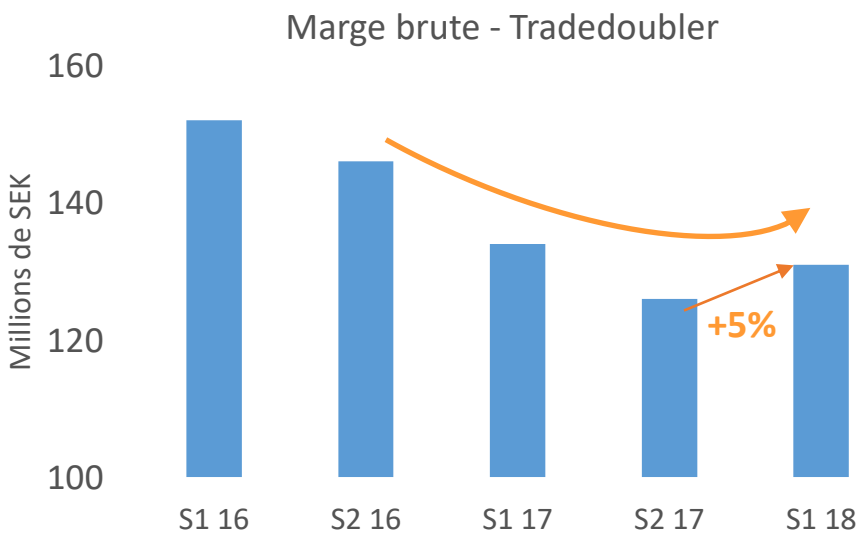
Outils de business intelligence marketing permettant d'optimiser les investissements publicitaires sur les différents canaux

REDYNAMISATION DE TRADEDOUBLER – UN POINT D'INFLEXION FRANCHI

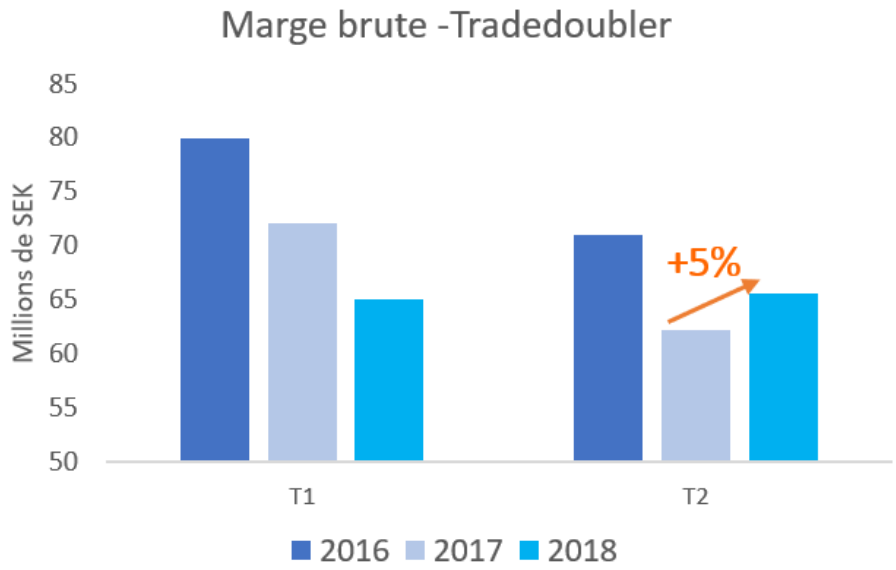
EFFETS POSITIFS DE LA NOUVELLE DYNAMIQUE STRATÉGIQUE ET COMMERCIALE

- Stratégie commerciale **offensive** et **décentralisée**
- Focus sur le **core business** : affiliation

✓ **Redémarrage de la croissance de la marge brute** au S1 2018



✓ Après 3 ans de décroissance, le T2 2018 affiche une **croissance très encourageante**



UNE PRÉSENCE RENFORCÉE À L'INTERNATIONAL

Chiffre d'affaires S1 2018
46% France
16% Scandinavie
12% Royaume-Uni
10% Italie et Espagne
6% Allemagne
10% Reste du monde

12 implantions internationales dans 11 pays
France, Royaume-Uni, Allemagne, Espagne, Italie, Pologne, Hollande, Suède, Suisse, Brésil et Singapour

69 pays couverts

REWORLD MEDIA EN BREF
REVUE DE L'ACTIVITÉ
RÉSULTATS S1 2018
PERSPECTIVES 2018

REVENUS CONSOLIDÉS DE 87,1M€ AU 1ER SEMESTRE 2018

- Diminution du chiffre d'affaires de -8%

Exclusivement liée à la baisse des revenus Tradedoubler, -13% :
- ✓ Impact des arrêts et pertes clients 2016 et 2017 → en ligne avec nos attentes et le consensus
- ✓ Effet de change défavorable sur la couronne suédoise
- ✓ **Reprise de la croissance de la marge brute au T2**

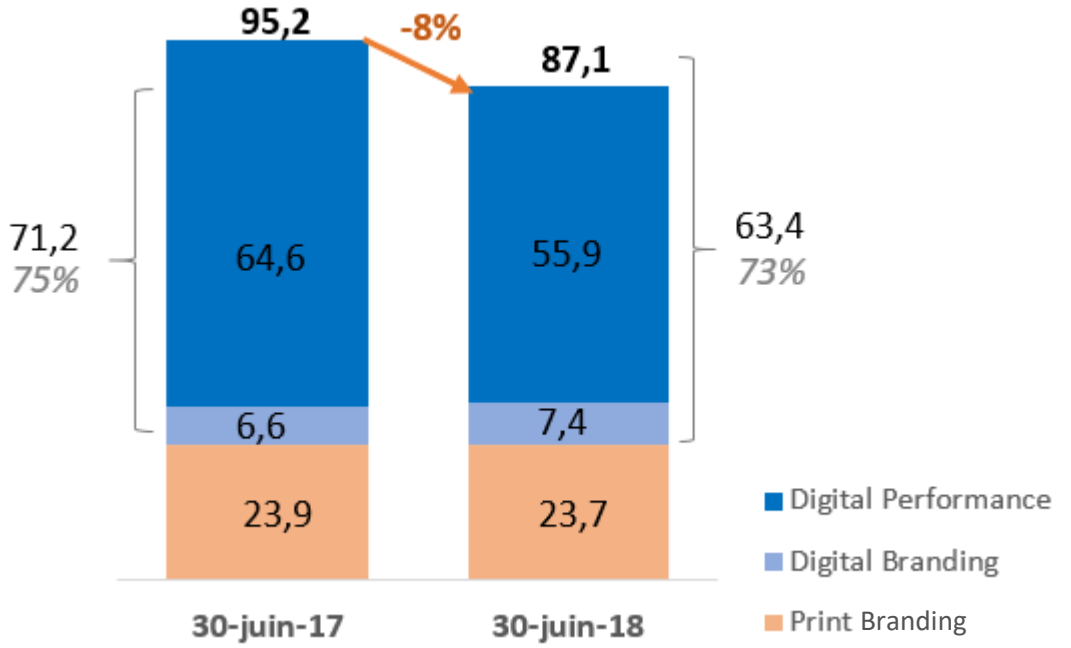
Croissance soutenue du CA digital **Media Branding (+12%)**

Solide résilience de l'activité **Presse (-1%)**

- **73% des revenus réalisés dans le Digital, stable vs N-1**

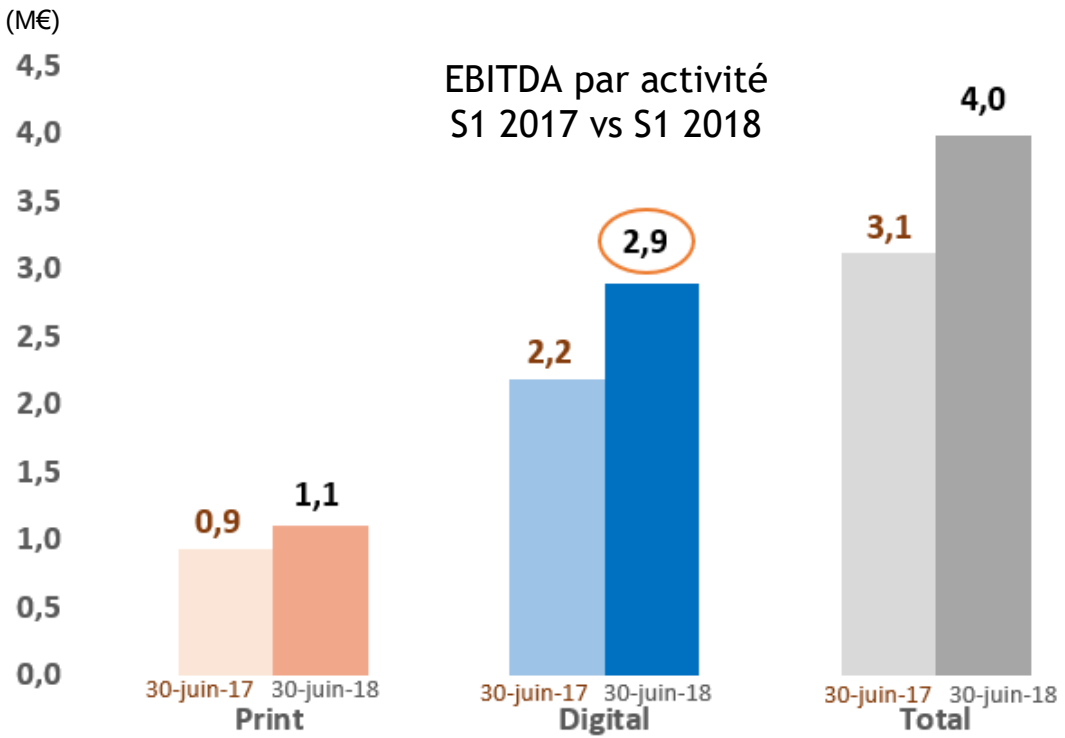
- **Une présence à l'international significative**
  - ✓ **54% du CA** hors de France

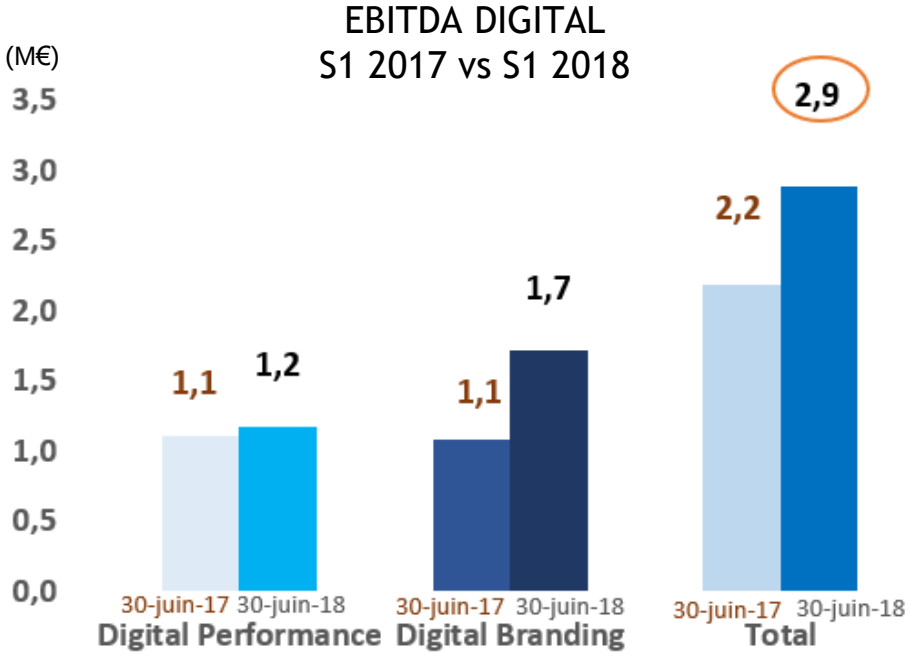
Chiffre d'affaires par activité
S1 2018 vs S1 2017



PROGRESSION DE LA RENTABILITÉ DANS TOUTES LES DIVISIONS

- **EBITDA 1er Semestre 2018 : une croissance de +28% à 4M€**
  - ✓ Croissance continue de la rentabilité des activités digitales
  - ✓ Un rebond de la rentabilité des activités Print avec un CA stabilisé
- **EBITDA des activités Digitales : 2,9M€**
  - ✓ Pôle Media Branding : **1,7M€** d'EBITDA, en hausse de **+59%** soit, un **taux de rentabilité record de 23%** (vs 20% en 2017)
  - ✓ Pôle Media Performance : **1,2M€** d'EBITDA, avec une augmentation de près de 6%

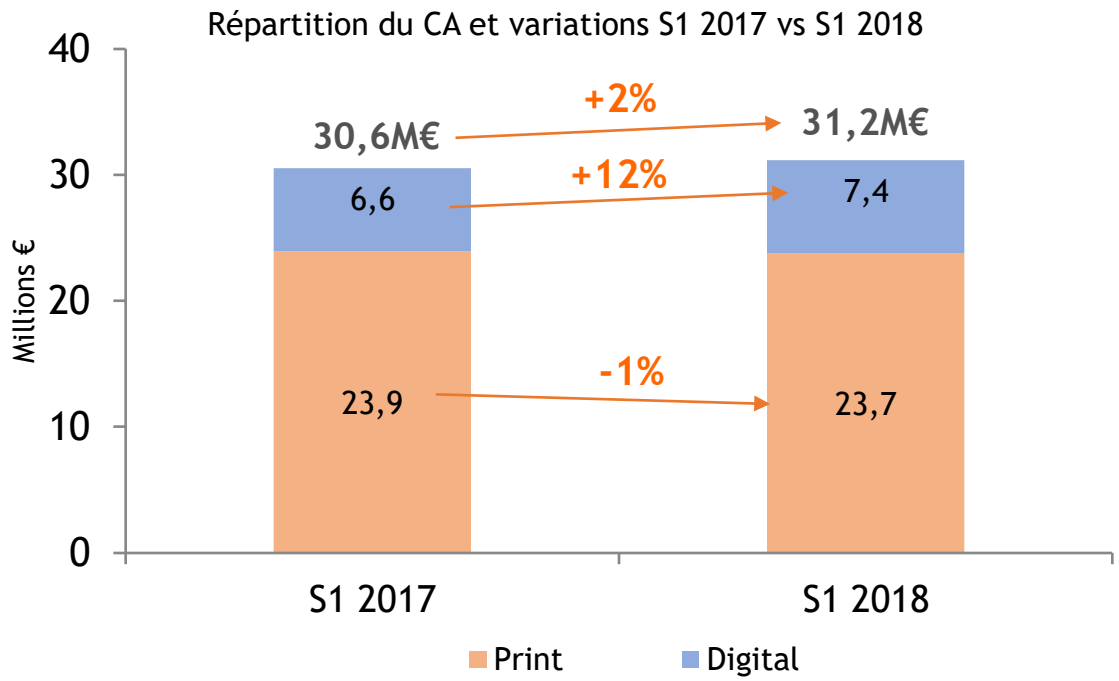




MEDIA BRANDING :
L'ACTIVITÉ DIGITALE, MOTEUR DE LA CROISSANCE

Chiffre d'affaires Media Branding S1 2018 : **31,2M€,** en hausse de 2%

- Croissance soutenue des revenus issus du Digital : **+12%** (S1 2018 vs. S1 2017) à **7,4M€**
- Surperformance du Print vs le marché de la presse en France avec un recul limité des revenus à -1% (baisse de 6,5% du marché (*))



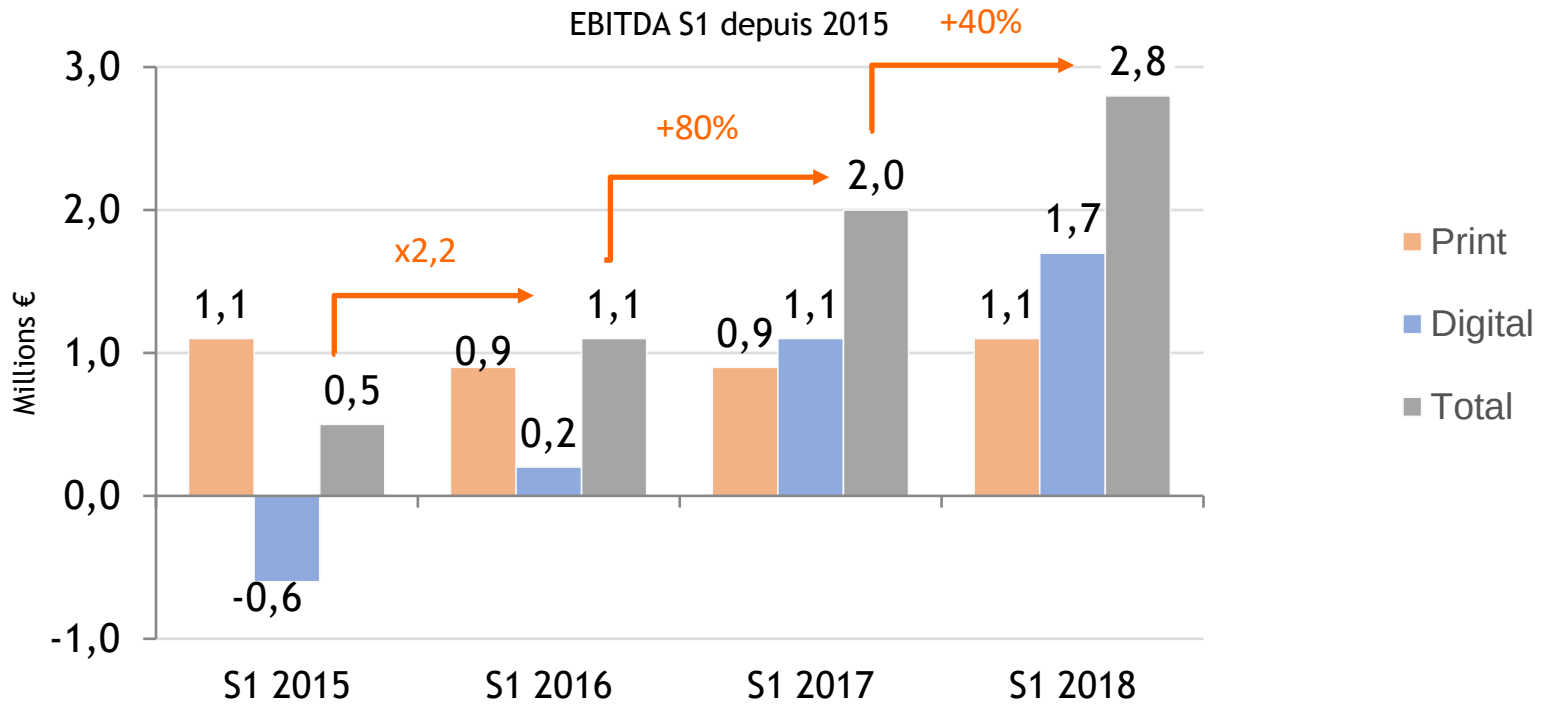
(*) source Presstalis S1 2018

MEDIA BRANDING :
AMÉLIORATION DE LA RENTABILITÉ DES ACTIVITÉS PRINT ET DIGITAL

EBITDA Media Branding 1er Semestre 2018 : 2,8M€, en hausse de **+40%**

- ✓ EBITDA en croissance continue dans le Branding digital : 1,7M€, **+59%**
- ✓ EBITDA Print en progresssion à 1,1M€ vs 0,9M€ au S1 2017 malgré la baisse du CA sur le premier semestre

La croissance forte et stable de la profitabilité valide la stratégie de transition digitale du groupe : EBITDA **x5,5** sur 3 ans

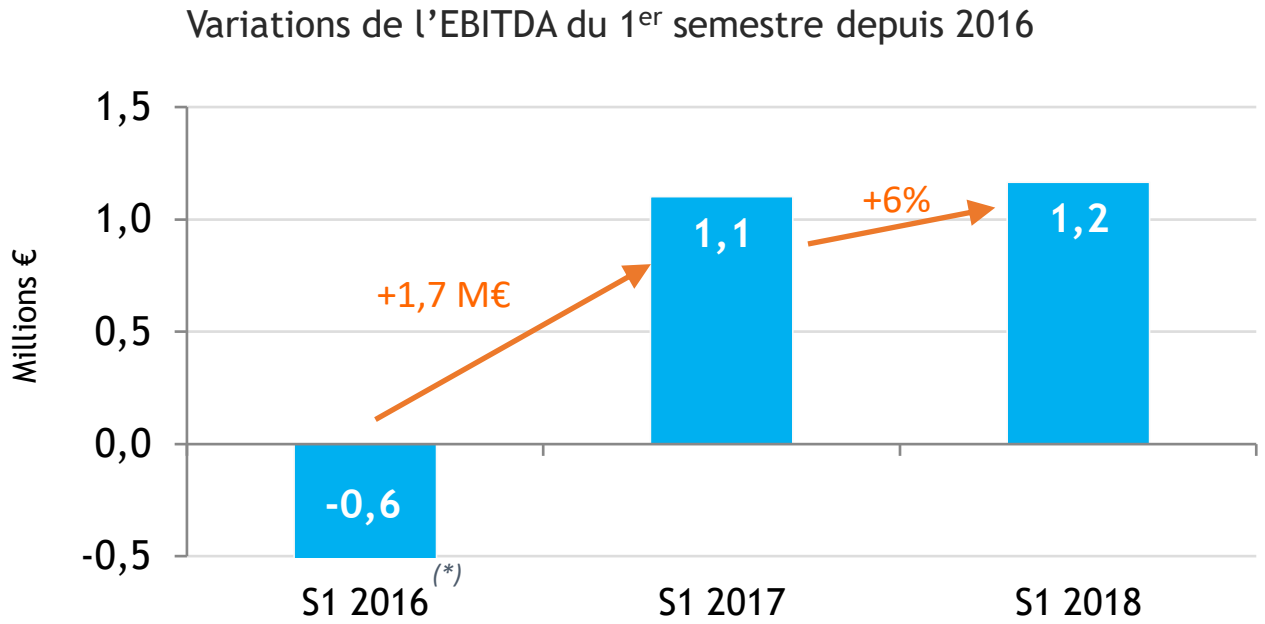


MEDIA PERFORMANCE :
LA RESTRUCTURATION DE TRADEDOUBLER PORTE SES FRUITS

EBITDA en progression de 6% malgré un chiffre d'affaires en baisse et un effet de change défavorable

En ligne avec les attentes suite aux restructurations engagées en 2016 et 2017 :

- EBITDA S1 2018 **à 1,2M€** avec un taux de marge brute en progression à 22,9% au S1 2018 et 23,2% au T2 2018
- Structure allégée avec une diminution de 10M€ de coûts fixes annuels en 2017



(*) Proforma / Tradedoubler full year

RÉSULTAT NET POSITIF DE 1,9M€

Compte de résultat (en M euros)	30-juin-18	30-juin-17	Var.	Var. %
Chiffre d'affaires	87,1	95,2	*-8,1*	*-8%*
Charges opérationnelles *(1)*	83,1	92,0	*-8,9*	*-10%*
EBITDA *(2)*	**4,0**	**3,1**	**0,9**	***28%***
Amortissements	-1,7	-1,7	*0,0*	*0%*
EBIT	**2,3**	**1,4**	**0,9**	***61%***
Résultat Financier	0,1	0,6	*-0,5*	*-86%*
Résultat Exceptionnel	-0,3	-0,7	*0,4*	*-54%*
Impôts & taxes	-0,2	-0,4	*0,2*	*-62%*
Résultat Net des sociétés intégrées	**1,9**	**0,9**	**1,0**	***111%***
Amortissements Goodwill	0,0	0,0	*0,0*	*0%*
Résultat Net Consolidé	**1,9**	**0,9**	**1,0**	***110%***
Intérêts minoritaires	0,0	0,0	*0,0*	*0%*
Résultat Net Part de Groupe	**1,9**	**0,9**	**1,0**	***110%***

- **Résultat net S1 2018 : 1,9M€, x2,1 vs S1 2017**
- **EBIT S1 2018 : 2,3M€, en hausse de +61%**
- Diminution continue des **charges exceptionnelles**

(1) Correspond aux charges d'exploitation hors dotations aux amortissements, augmentées des autres produits d'exploitation
(2) Le calcul de l'EBITDA correspond au Résultat d'Exploitation retraité des dotations aux amortissements

DES FONDS PROPRES SOLIDES ET UNE DETTE MAITRISÉE

- Fonds propres du Groupe solides : 21M€
- Trésorerie Groupe : 18,2M€
- Dettes financières : 27,8M€
  - ✓ Obligations Tradedoubler de 7,7 M€

  Au 1er semestre, refinancement de son obligation sénior émise en 2013 d'une valeur nominale de 127MSEK par un remboursement partiel entraînant un boni de 16,5MSEK

  Et émission d'une nouvelle obligation sénior de 71MSEK et d'un prêt d'actionnaire de 40MSEK

  - ✓ Emission obligataire RM *(*)* de type "Euro PP" de 6M€
  - ✓ Dettes bancaires amortissables RM *(*)* de 14,1M€

(*) RM : Média Branding (hors TD)

REWORLD MEDIA EN BREF
REVUE DE L'ACTIVITÉ
RÉSULTATS S1 2018
PERSPECTIVES 2018

STRATÉGIE ET PERSPECTIVES POUR 2018

MEDIA BRANDING

- **Croissance des revenus digitaux…**
- *Investissements suivis dans les contenus **vidéo***
- *Développement sur les **audiences** captives*
- *Amélioration de la **monétisation** de l'audience*
- *Développement d'**offres ciblées** par verticale*

MEDIA PERFORMANCE

- **Effort commercial continu** centré sur les activités à forte marge
- Investissement continu dans les **plateformes technologiques** existantes
- Maintien de la **couverture internationale**

Maintien en 2018 de la dynamique de croissance de la rentabilité délivrée par le groupe au premier semestre, et qui bénéficiera des forts effets positifs de saisonnalité sur le dernier trimestre

Une politique d'acquisitions opportuniste et stratégiquement créatrice de valeur

DISCUSSIONS NON EXCLUSIVES AVEC LE GROUPE MONDADORI

COMMUNIQUE DE PRESSE

Le 5 septembre 2018

REWORLD MEDIA

Discussions non exclusives avec le groupe italien Mondadori

REWORLD MEDIA est en discussion non exclusive, sur la base d'un accord non engageant, avec le groupe italien Mondadori en vue d'une possible acquisition de Mondadori France.

En fonction de leur issue, la poursuite des discussions donnera lieu le cas échéant à une communication détaillée en temps utile.

À propos de Reworld Media :
REWORLD MEDIA est un groupe digital international leader sur ses activités grâce à un réseau propriétaire de 11 marques média fortes dans leurs segments B2C (marie france, Be, Le Journal de la Maison, Maison&Travaux, Gourmand, Auto Moto, Télé Magazine...) et sur un réseau de médias à la performance internationaux comprenant plus de 180 000 sites partenaires. Le groupe est unique dans sa capacité à proposer aux annonceurs, notamment mondiaux, une offre globale associant « Media Branding » (dispositifs médias sur tous les leviers: digitaux, print, event...) et « Media Performance » (campagnes à la performance). Le groupe est présent dans 11 pays et compte 489 collaborateurs.

Alternext Paris – ALREW - Code ISIN : FR0010820274 - www.reworldmedia.com

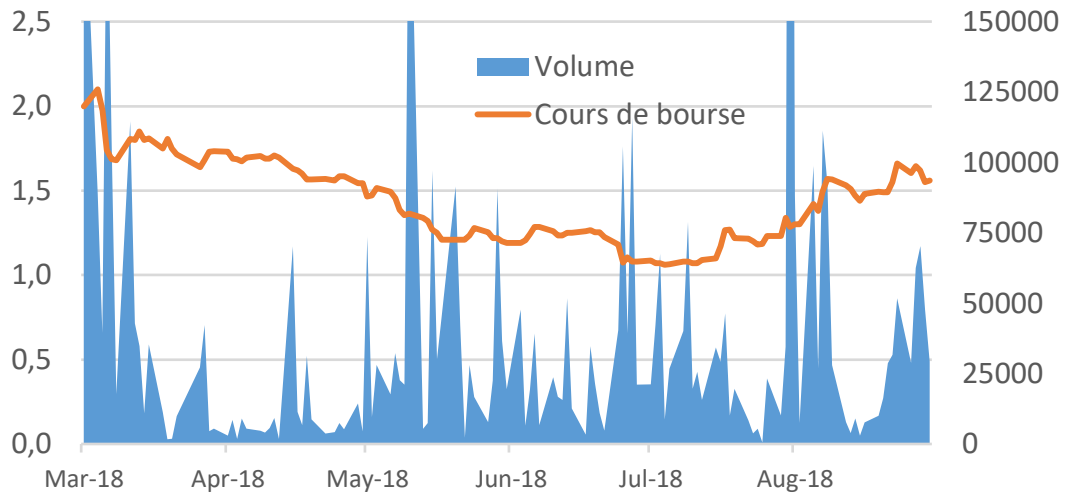
Contact media - PCE
Ségolène de St Martin, 06 16 40 90 73 – sdestmartin@p-c-e.fr

Contacts investisseurs :
Reworld Media : investisseurs@reworldmedia.com

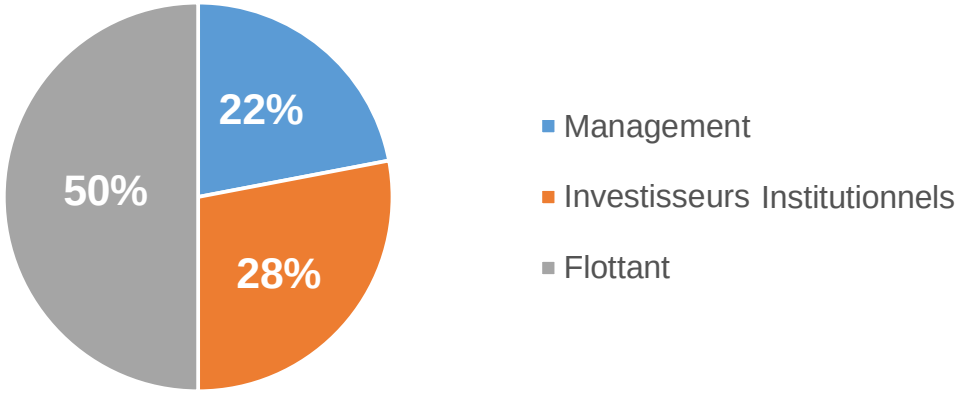
RÉPARTITION DU CAPITAL ET PERFORMANCE BOURSIÈRE (ALREW FP)

- Cours : 1,47 € – 10 septembre 2018
- Nombre d'actions : 37 616 932
- Euronext Growth depuis le 16 juin 2014
- ISIN : FR001082027
- MNEMO : ALREW
- TICKER Bloomberg : ALREW FP

ELIGIBLE PEA PME



Répartition du capital - 31/08/2018



10 septembre 2018	
Capitalisation boursière	55M€
Plus haut – 6 mois	2,10€
Plus bas – 6 mois	1,06€
Volume moyen - 6 mois	38k actions

CONTACTS

REWORLD MEDIA GROUPE
8 rue Barthélémy Danjou
92100 Boulogne Billancourt
Tél : +33 (0)1 45 19 58 00
investisseurs@reworldmedia.com

Investor Relations
David Chermont
dchermont@inbound.capital
Frederic Portier
fportier@inbound.capital

Listing Sponsor
Contact : Julia Bridger
jbridger@elcorp.com

Communication
Ségolène de St Martin - PCE
sdestmartin@p-c-e.fr