REWORLD MEDIA & TRADE DOUBLER

RÉSULTATS ANNUELS 2015

AVRIL 2016

Reworld Media - Rappel

- Groupe media multicanal fondé en 2012
- Marques media propriétaires de référence
- Chiffre d'affaires 2015 : 60,2 M€
- 250 collaborateurs
- Développement principalement par croissance externe

  E-mailing Network (2012, Espagne), marie france et titres PGP (2013, Tele magazine, Gourmand…), huit titres de Lagardère Active (2014), ZoomOn et 30% de Tradedoubler (2015)

- Alternext Paris depuis juin 2014

Groupe media multicanal international

2015

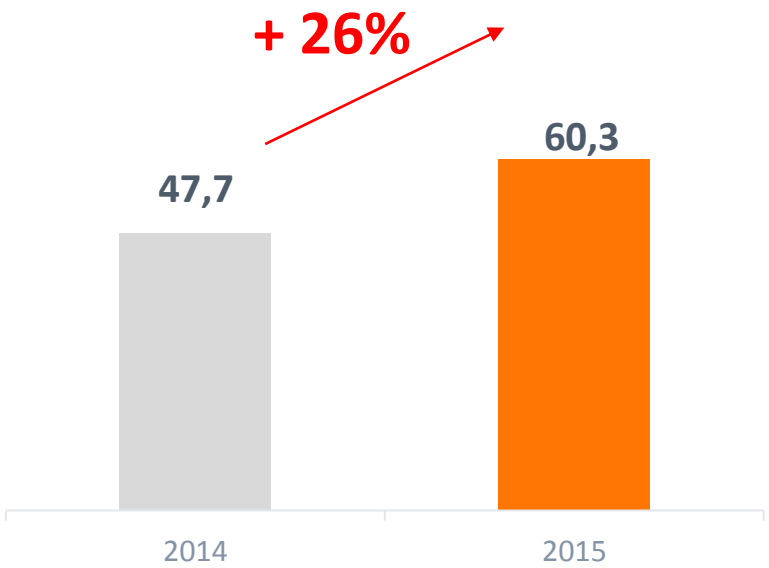
Un exercice bénéficiaire

Succès du positionnement du groupe

Efficacité de la stratégie

Croissance du chiffre d'affaires

- Chiffre d'affaires de 60,3 M€, en croissance de 26%
- Montée en puissance de la part issue du **digital : 15%**
- Croissance dynamisée par le déploiement de l'ensemble des marques du groupe sur tous les leviers, digitaux & hors media



Evolution du chiffre d'affaires, M€

Succès du déploiement des marques
Une audience multipliée par 4 sur 2015

- **La plus forte progression d'audience dans l'univers de concurrence du groupe** (1)
  - Visiteurs Uniques : **+73%**
  - Visites : **+94%**
  - Pages vues : **x 4**

  ► **13 M de visites par mois**

  Passage du seuil des 120 M de Pages Vues mensuelles(2)

- **Et, des taux de croissance records sur les autres leviers digitaux**
  - Bases de données : +40% / 7 M d'adresses Opt'in dédupliquées
  - Réseaux sociaux : x 3 / 4 millions d'abonnés

(1) Base tendances observées de janvier à décembre 2015 - Hors rapprochements intervenus sur le marché
(2) Partenariat commercial Sporever inclus

Un groupe bénéficiaire : 3,6M€ Résultat Net

Audité, en M€	2014	2015
Chiffre d'affaires	47,7	**60,2**
EBITDA	- 3,6	**1,1**
Résultat d'exploitation	- 2,8	**0,1**
Résultat exceptionnel & Badwill	- 2,3	**3,6**
Résultat net part du groupe	- 5,1	**3,6**

Compte de résultat consolidé - extrait

- Atteinte de la rentabilité des activités déficitaires intégrées en 2014
- Croissance de 20% de l'EBITDA entre le S1 et S2 2015
- Résultat exceptionnel fortement bénéficiaire lié à la constatation des acquisitions à prix négatifs

Une situation financière solide

- **Fonds propres au 31-12-15 : 18,2 M€**

M€	31-12-15	30-06-15
Capitaux propres	9,2	5,3
Autres fonds propres	9,0	3,6 (*)
Total Capitaux propres et autres fonds propres	**18,2**	**8,9**

(*) Alignement du traitement consolidé au 30/06/15 sur le 31/12/15 des OC en autres fonds propres

- **Trésorerie nette au 31-12-15 : 11,3 M€**

M€	31-12-15	30-06-15
Trésorerie à la clôture	13,6	7,5
Endettement financier	-2,3	0,0
Trésorerie nette	**11,3**	**7,5**

→ Poursuite du financement du développement sur fonds propres

Opérations en capital sur 2015 : 16,5 M€ levés à 1,85€ /action

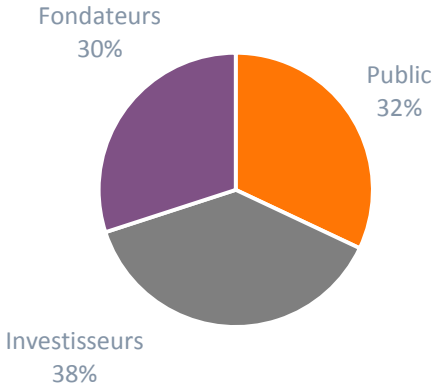
- **Levées de fonds de 10 M€ sur le 1er semestre**
  - **Augmentations de capital à hauteur de 6,5 M€ au prix de 1,85 € / action**
  - **Emprunt obligataire d'un montant de 3,6 M€**
    - Durée de 3 ans, chaque obligation convertible donnant droit à souscrire à une action nouvelle au prix unitaire de 1,85 €

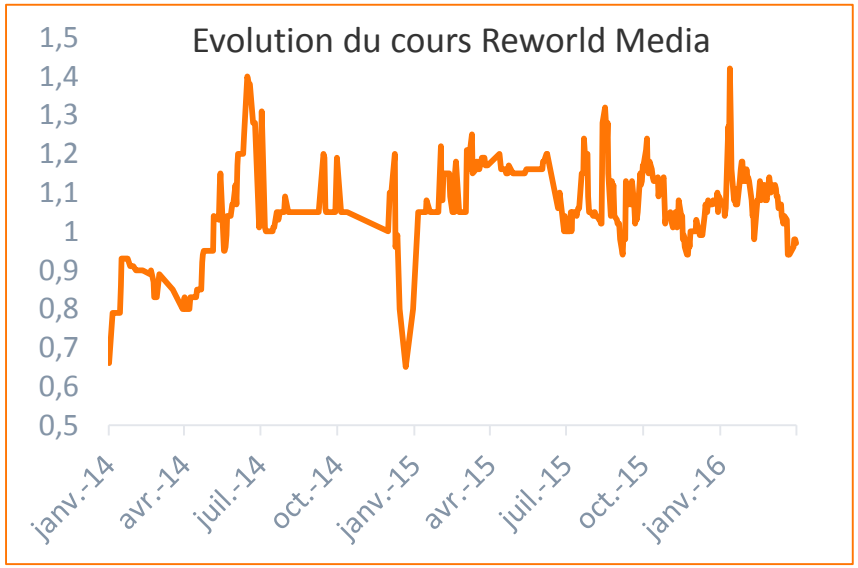
- **Levées de fonds de 6,5 M€ sur le 2er semestre**
  - **Augmentations de capital à hauteur de 5,145 M€ au prix de 1,85 € / action**
  - **Emprunt obligataire d'un montant de 1,4 M€**
    - Durée de 3 ans, chaque obligation convertible donnant droit à souscrire à une action nouvelle au prix unitaire de 1,85 €

→ **Poursuite du financement du développement sur fonds propres**

Focus Bourse

- Cotation : Alternext (depuis le 16/06/14)
- Répartition du capital (28 469 883 actions) :





- Code ISIN : FR 001082027
- Code MNEMO : ALREW
- TICKER Bloomberg : ALREW FP

Au 01/04/16	
Market cap.	28 M€
Plus haut (depuis 1-01-14)	1,42 €
Plus Bas (depuis 1-01-14)	0,65 €
Volume moyen / séance 2014	17 000 titres
Volume moyen / séance 2015	35 000 titres

(Sources : Euronext Paris, au 30/09/15)

Groupe media multicanal international

2016

Changement de dimension majeur avec Tradedoubler

Février 2016 : Prise de contrôle de Tradedoubler

Reworld Media est actionnaire de Tradedoubler à hauteur de 30%
P. Chevalier nommé Président du Conseil d'administration (mai 2015)
Consolidation de Tradedoubler dans les comptes du groupe en mars 2016

Qui est Tradedoubler ?

- Un spécialiste du media digital à la performance
  - **Réseau de 180 000** sites éditeurs et 2 000 clients annonceurs

  ► Adresse plus de **75% des consommateurs e-commerce en Europe**

- Chiffre d'affaires 2015 : **176 M€**
  - Répartition CA : 33% UK, 22% France, 20% pays nordiques, 12% Allemagne, 11% Italie & Espagne

- Cotation à Stockholm, Suède

Pourquoi Tradedoubler ?

Reworld Media

1 - Se renforcer sur un marché de la publicité digitale

- Europe de l'Ouest -UK, Allemagne, France, Italie, Espagne- : **+28%** attendus entre 2015 et 2019 (prévisions eMarketer)

- Recettes France 2015 : 3,2 mrd€, en croissance de **+6%** vs 2014*
  - Dont, internet mobile : +24%
  - Internet display : +8%
  - Internet search : +4%

  « (…) la plus forte croissance depuis 3 ans (…). Un marché qui se structure autour de critères qualitatifs (…), le passage d'une logique de volume à une logique de valeur (…)»
  - Affiliation** : 11% du marché fr., un segment porté par la dynamique de l'e-commerce

- E-commerce France 2015*** : +14,3% vs 2014

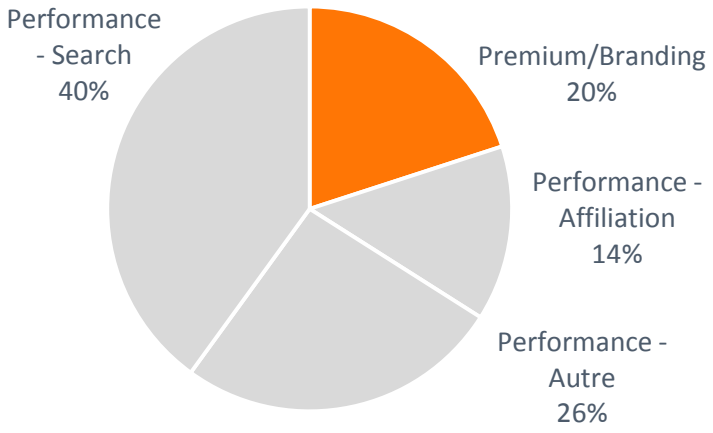
**Observatoire de l'e-pub du SRI réalisé par PWC avec l'UDECAM, janvier 2016*
***Comparateurs et emailing inclus*
****Fevad*

Pourquoi Tradedoubler ?

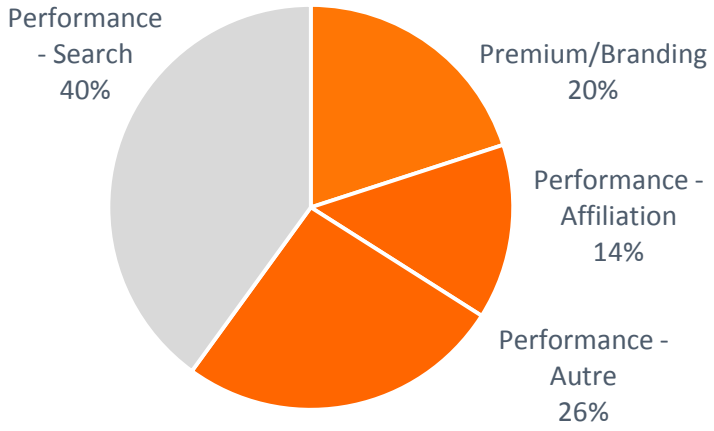
Reworld Media

2 – Accroître notre couverture du marché en prenant position sur le segment « à la performance »

« Avant »
4 milliards €



« Après »
14 milliards €



Répartition de 22 milliards € d'investissement publicitaires dans le digital en Europe de l'ouest*

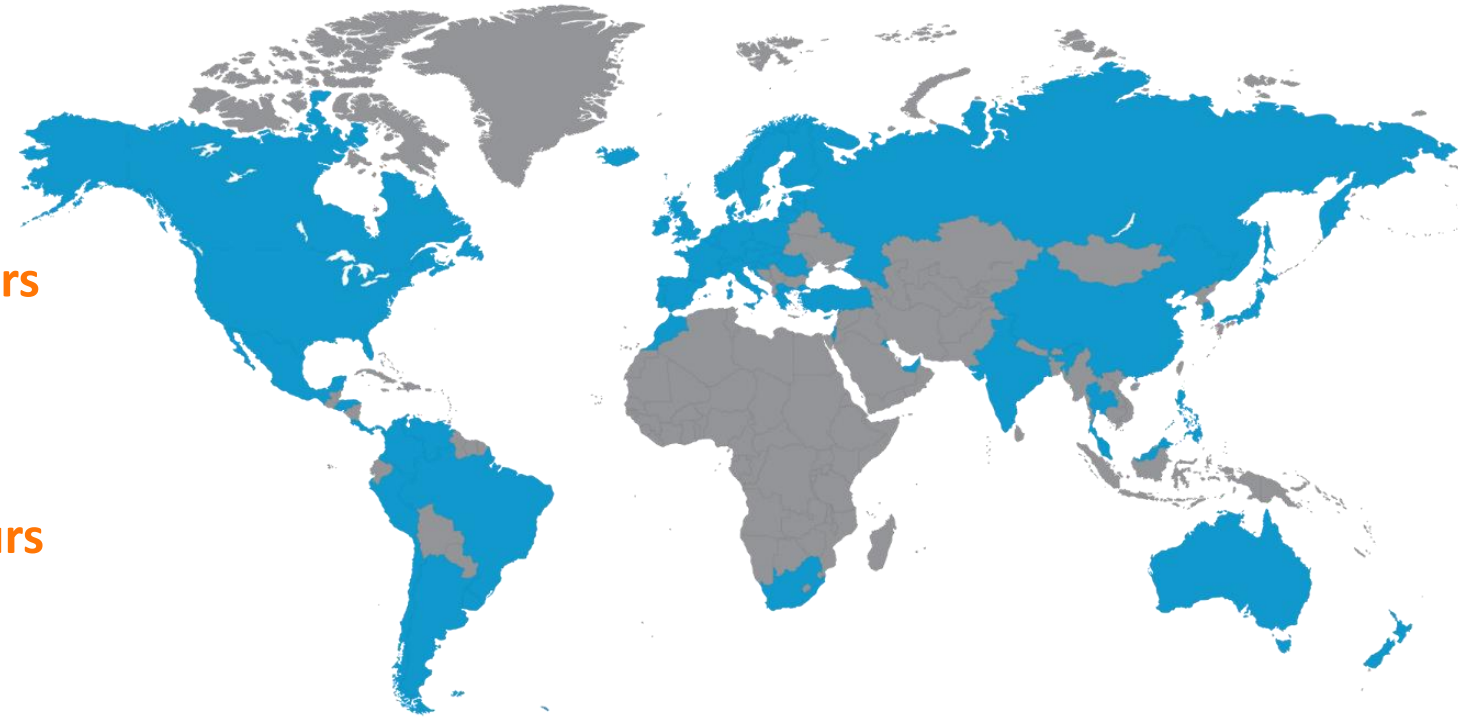
*source Tradedoubler via eMarketer, IAB/PwC Internet Ad revenue report

Pourquoi Tradedoubler ?

Reworld Media

3 - Développer l'activité du groupe à l'international

« Avant »:
des opérations
dans 5 pays
250 collaborateurs



« Après »
69 pays
700 collaborateurs

Hamburg
London
Madrid
Milan
Munich
Paris
Rotterdam
Singapore
Stockholm
Telford
Sao Paulo
Zurich

Pourquoi Tradedoubler ?

4 – Booster l'audience et la visibilité

Audience Reworld Media

17,5 M de contacts digitaux/ mois

13 M de visites/mois
Pus de 120 M de pages vues*
7 M d'adresses Opt'in dédupliquées

+

Visibilité du réseau Tradedoubler

180 000 sites éditeurs
8 Milliards de pages vues / mois

250 M de visiteurs uniques digitaux/mois

*Partenariat commercial avec Sporever inclus

2016 : Changement de dimension !

- **Reworld Media devient un groupe majoritairement digital, plus international et, qui bénéficie d'une taille significative sur ses marchés**

  - Chiffre d'affaires pro-forma 2015 : 236 M€
  - Répartition du CA :

    Digital 80% - autres 20%

    France 40% - international 60%
  - 700 collaborateurs, 11 implantations à l'international

2016 : Poursuite d'une même stratégie, offensive et rentable

- **Consolidation de Tradedoubler**
  - Extension de l'offre Tradedoubler (retargeting, adserver…)
  - Développement à l'international (Singapour, Brésil…)
  - Optimisation des structures : Objectif retour à la rentabilité en 2016

- **Investissement continu dans le déploiement des marques**
  - Développement à **l'international**, axe central
    - Progression de marie france et Be en Asie, lancement d'Auto Moto…
  - Génération de nouvelles sources de revenus –**digital, hors media-**, développement du « custom publishing »
  - Mise en œuvre des fortes synergies entre les marques

- **Veille des opportunités de croissance externe**
  - Diversification par univers de marque
  - Cibles dans le digital et l'événementiel, en France et à l'international

CONTACTS

Groupe Reworld Media

16 rue du Dôme
92100 Boulogne Billancourt

Tél : 01 74 31 36 36

investisseurs@reworldmedia.com

Listing Sponsor

EuroLand Corporate

Contact : Julia Bridger

jbridger@elcorp.com

Communication

Ségolène de St Martin - PCE

sdestmartin@reworldmedia.com