Reworld Media | Tradedoubler

INTERNATIONAL DIGITAL MEDIA GROUP

Présentation

4 Octobre 2016

AUTO MOTO – BE – CAMPAGNE DECORATION – GOURMAND – LE JOURNAL DE LA MAISON – MAISON&TRAVAUX – MARIE FRANCE – MON JARDIN & MA MAISON – PAPILLES – PARISCOPE – TELE MAGAZINE – TESTS DE PRODUITS – VIE PRATIQUE FEMININ - ZOOMON

Sommaire

- **La constitution d'un Groupe Digital International référent**
- **De solides performances financières**
  - Forte croissance du chiffre d'affaires
  - Rentabilité multipliée par 2
- **Une nouvelle dimension sur le marché porteur des médias digitaux**

Une position exclusive sur le marché du Digital

La réponse aux 2 enjeux des annonceurs

Reworld Media | Tradedoubler

MEDIA BRANDING

Créer une marque forte

MEDIA PERFORMANCE

Gagner en performance commerciale

Reworld Media | Tradedoubler

L'alliance stratégique du Media Branding et du Media Performance

- Une **offre clé dans un contexte mondial de forte croissances des investissements digitaux à la performance** et de stabilisation des investissements de branding

- L'ambition de répondre au besoin des annonceurs en intégrant le **branding pour améliorer les KPI des dispositifs digitaux à la performance**

- Le moyen pour les annonceurs **de capitaliser sur l'ensemble des leviers « on line » et « off line »**, et **de développer l'affinité avec leurs cibles tout en assurant l'institutionnalisation de leurs marques**

Reworld Media, seul acteur à allier branding et performance avec une approche internationale

MEDIA BRANDING - Le réseau Reworld Media

12 marques média propriétaires en développement*

- **Auto Moto :** 2ème site média Automobile en France avec une audience x 4,5 sur un an

- **Thématique Femmes** : la plus forte progression du secteur en 1 an (x7)

- **Thématique Déco** : la 2ème plus forte progression dans son univers de concurrence (+40%)

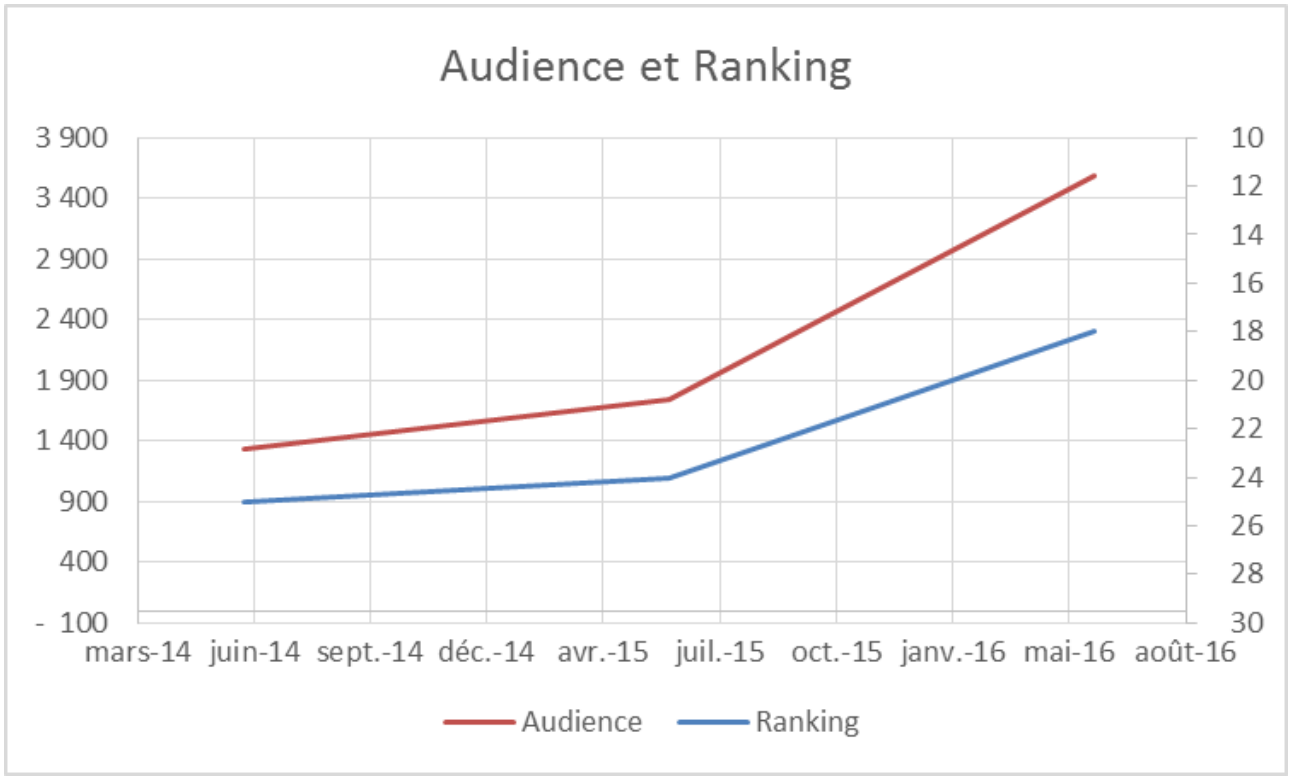
- **Asie**
Be Asia + marie france Asia,
1ère audience femme à Singapour **
Be Asia élu meilleur site féminin d'Asie du Sud Est

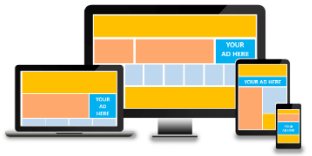
* Source MNR ** Source adservers

Un réseau en forte progression…

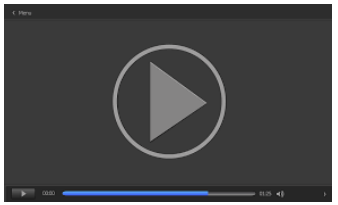
Plus forte progression des groupes médias sur 1 an*
Une audience multipliée par 3 en 2 ans

15 M de visites et 120 M de pages vues par mois**





1 Mrd d'impressions publicitaires en vente chaque mois**



25 M de vidéos vues/mois***

* Source MNR ** Source adservers *** Instream outstream réseaux sociaux **** Source site centrics

...via un développement actif on line, vidéo et en hors media...

MEDIA BRANDING

- **Un investissement continu dans la diversification des marques**
  - Sites, Newsletters, Applications mobiles, Réseaux sociaux, Evènements…

Refonte de mariefrance.fr

Be a boss
BE ENTREPRENEURE

Be a boss 2016
une tournée nationale

Refonte de Be.com

Le SALON Maison&Travaux
Rénovation, Aménagement, Décoration

Développement en région du Salon Maison&Travaux

L'ESCABEAU by marie france

3ème saison de L'Escabeau

6 M de fans sur les réseaux sociaux

@@
8 M d'adresses email en base

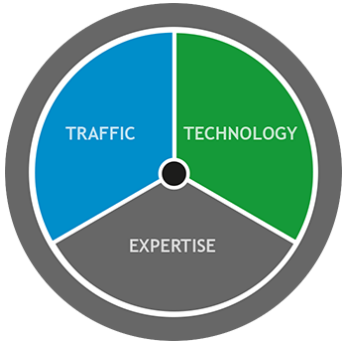
… et une forte expertise sur la vidéo digitale

- Exemple, marie france pour Assoc : http://play.adways.com/experience/HPKk6Mv

MEDIA PERFORMANCE - Le réseau Tradedoubler

Un réseau leader en digital à la performance

- Le partenaire des directions marketing pour :
  - Mener leurs campagnes digitales via les technologies
    - Technologies en marque blanche
    - Affiliation
    - Achats programmatiques
  - Optimiser leur retour sur investissement
  - Générer des ventes



2,000+ Clients annonceurs

180,000 Sites affiliés

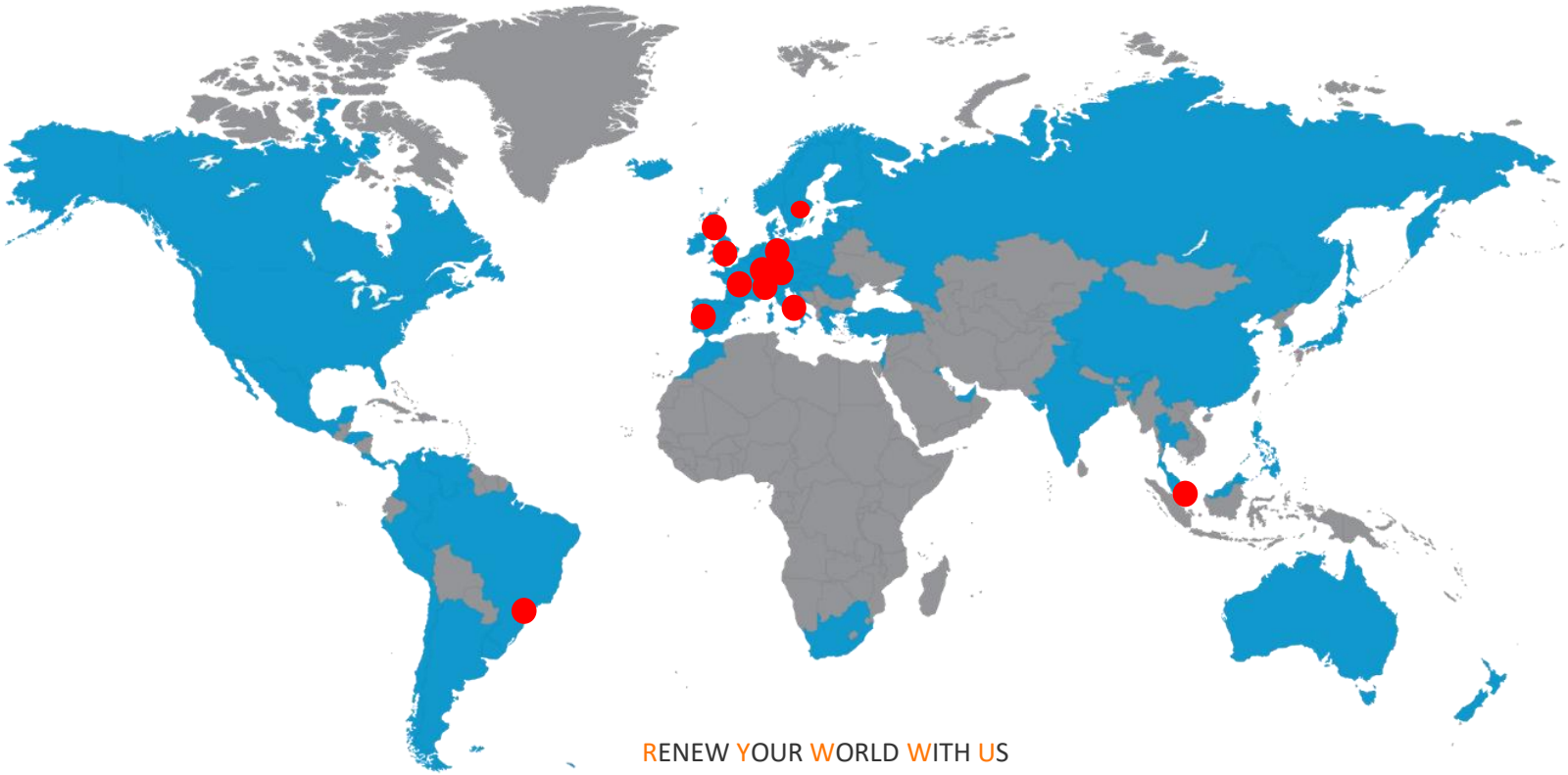
41 MILLIONS Ventes déclenchées*

174 M€ Chiffre d'affaires*

* Données au 31-12-15

Un réseau international

- **Répartition du CA du S1 2016** : 33% Royaume-Uni, 22% France, 21% pays nordiques, 13% Allemagne, 11% Italie et Espagne
- **11 sites à l'international dans 10 pays** Allemagne, UK, France, Espagne, Italie, Hollande, Singapour, Suède, Suisse, Brésil et **un réseau qui couvre 69 pays**



Un développement orienté sur la rentabilité

MEDIA PERFORMANCE

- **Réorganisation des fonctions transverses menée au 1er semestre 2016**
- **Développement de l'offre pour couvrir le besoin des clients**
  - Lancement d'une nouvelle solution : TD ENGAGE
    - Solution de programmation de service complet lancée sur le semestre avec succès au Royaume-Uni et en Allemagne
    - Fort intérêt des clients, déploiements à venir sur les autres zones géographiques
  - Prise de position sur le marché de la vidéo online
    - Prise de participation minoritaire dans DynAdmic
- **Ouverture d'une filiale à Singapour en juin**
  - Objectif, saisir les opportunités sur un marché du e-commerce en fort développement en Asie du Sud-Est

    De premiers clients déjà signés !

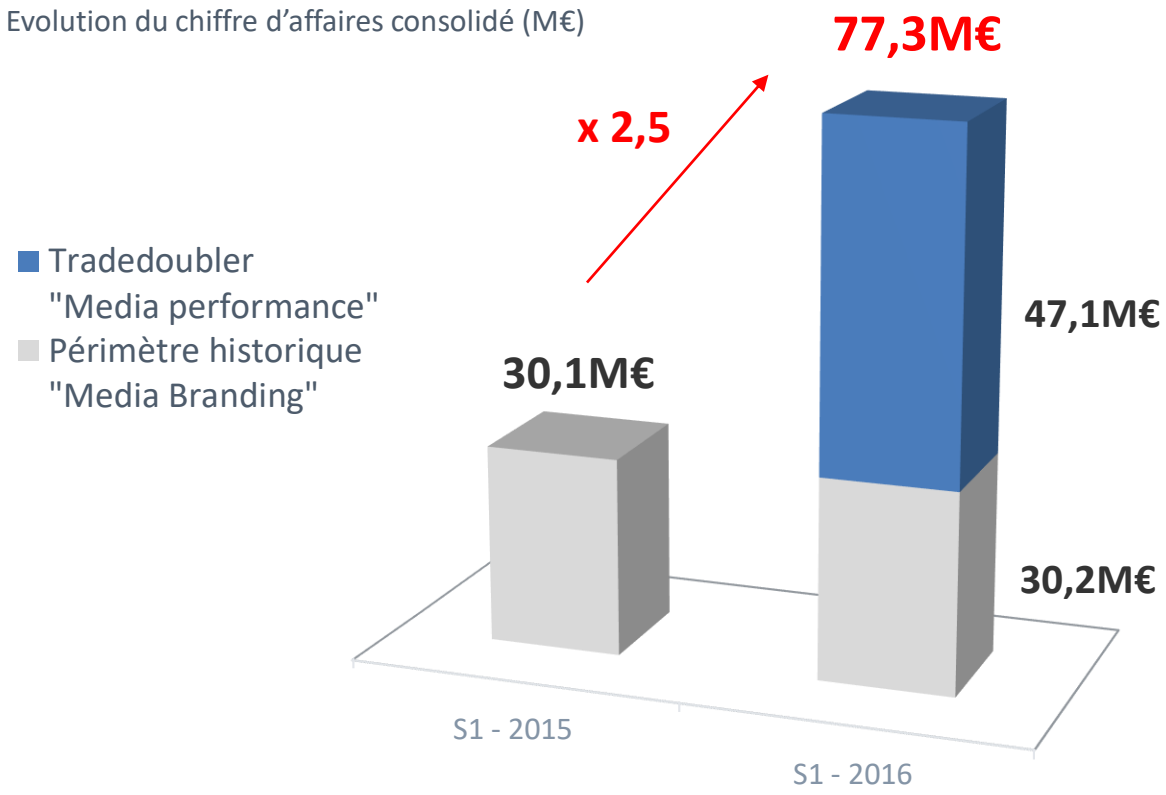
Des clients de référence

Sommaire

- La constitution d'un Groupe Digital International référent
- **De solides performances financières**
  - Forte croissance du chiffre d'affaires
  - Rentabilité multipliée par 2
- Une nouvelle dimension sur le marché porteur des médias digitaux

Chiffre d'affaires consolidé multiplié par 2,5

- **Une croissance portée par**
  - La croissance organique du chiffre d'affaires digital historique
  - La consolidation de Tradedoubler à partir du 1er mars 2016



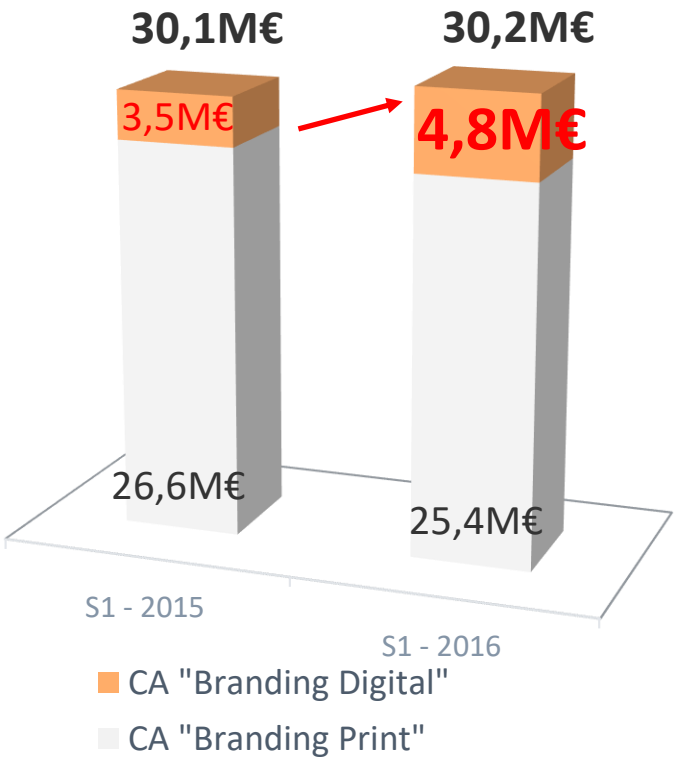
Focus sur le périmètre historique Media branding
Forte croissance organique du digital

Légère croissance du CA historique qui atteint 30,2M€

- **Hausse de 37% du chiffre d'affaires issu du digital* sur le périmètre historique**
  - Croissance exclusivement organique
  - Succès de la stratégie de diversification des marques média
  - Efficacité des leviers de monétisation des audiences en forte croissance

- **Légère décroissance du CA Print en ligne avec le marché (-5%)**

Périmètre historique «Media branding »
Evolution du chiffre d'affaires (M€)

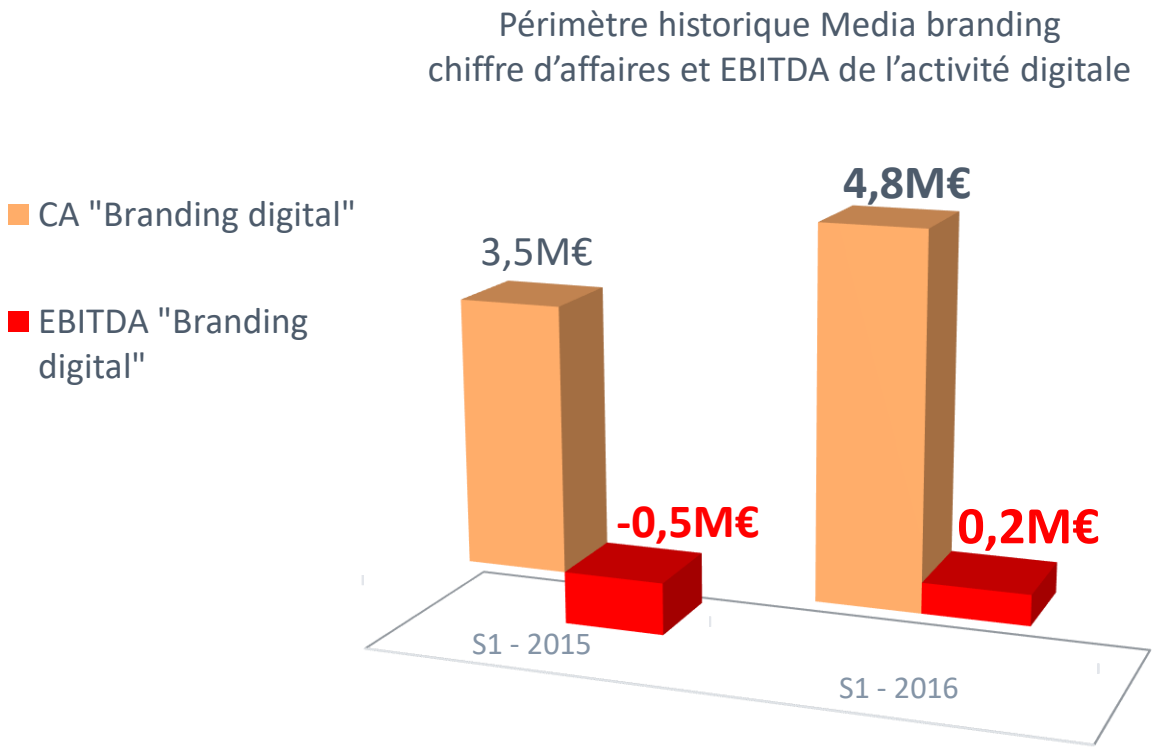


* Chiffre d'affaires digital et diversification

Focus sur le périmètre historique Media branding
Rentabilité du digital

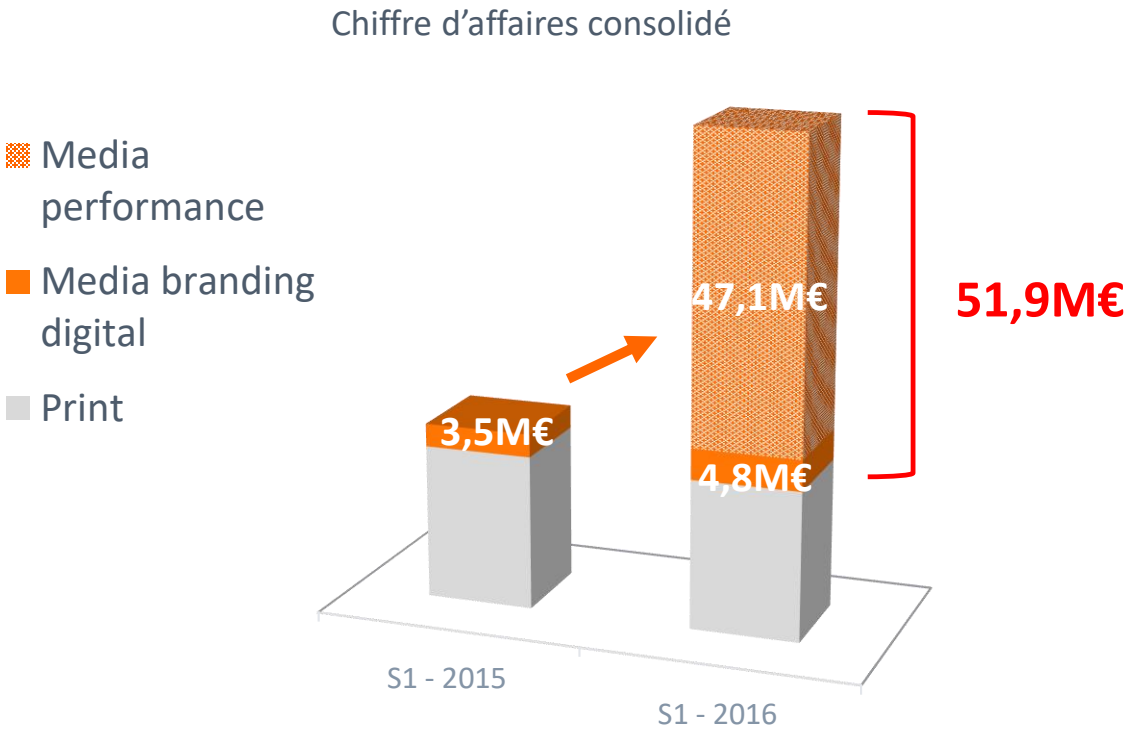
- **Une croissance rentable dans le digital**

  Un EBITDA de 0,2M€ contre une perte de 0,5M€ au S1 2015



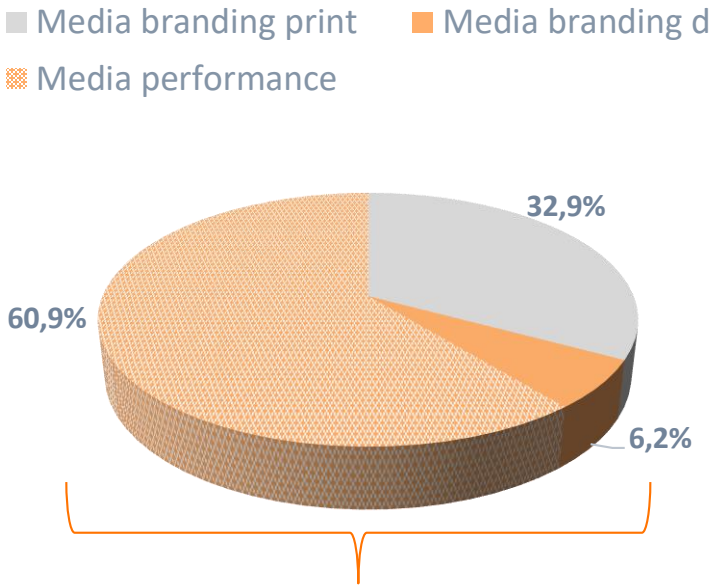
Une croissance globale portée par le digital

52M€ de chiffre d'affaires réalisés dans le digital au 1er semestre 2016



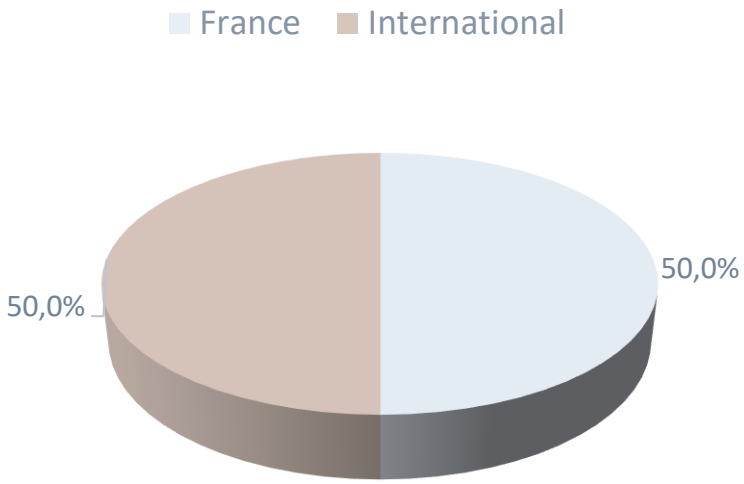
Une croissance tournée vers le digital à la performance et l'international

Répartition du chiffre d'affaires consolidé au 30 juin 2016



« Media Performance »
+ « Media Branding Digital =
67% du CA

L'activité Digitale passe de 12% à 67% du chiffre d'affaires consolidé



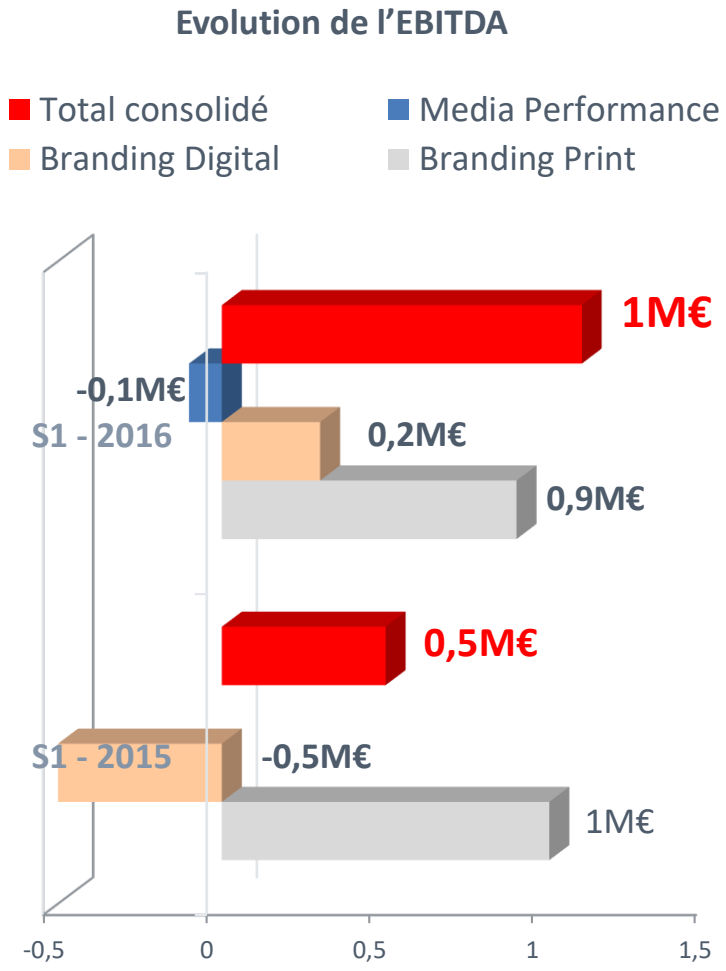
L'international
=
50% du CA

Les activités internationales passent de 5% à 50% du chiffre d'affaires consolidé

Forte progression de la rentabilité du groupe EBITDA multiplié par 2 à 1M€

- **Media Branding (Périmètre historique)**
  - EBITDA passe de 0,5M€ à **1,1M€**
  - 1er semestre de rentabilité des activités digitales historiques
  - Maintien de la rentabilité des activités « Media print », malgré un marché en recul (0,9M€)

- **Media Performance (Tradedoubler)**
  - EBITDA consolidé proche de l'équilibre
  - Fort redressement de la rentabilité avec une perte divisée par 3 au Q2 2016 (passe de -0,6M€ à -0,2M€)
  - Rationalisation et amélioration de la marge brute et des overheads sur le semestre



Compte de résultats – extrait

- Progression de la rentabilité opérationnelle
- Impact ponctuel des restructurations sur le résultat net

- **Résultat d'exploitation** : proche de l'équilibre
- **Résultat financier** : principalement lié aux intérêts des Obligations de Tradedoubler
- **Résultat exceptionnel** : impact négatif réduit de 50%. Concerne les coûts de restructuration des activités historiques
- Reprise des écarts d'acquisition négatifs : contribution positive non récurrente en 2016

Audité, en M€	S1 2016	S1 2015
Chiffre d'affaires	77,26	30,13
EBITDA	1,0	0,5
Dotations aux amortissements et provisions	-1,26	-0,36
Résultat d'exploitation	- 0,26	0,14
Résultat financier	- 0,67	- 0,06
Résultat exceptionnel	- 0,95	- 2,04
Résultat net des sociétés intégrées	-1,99	-2,00
Dotation/reprises aux amortissements des écarts d'acquisition	-0,06	2,8
Intérêts des minoritaires	-1,14	0
Résultat net part du groupe	-0,91	0,82

Une situation financière solide

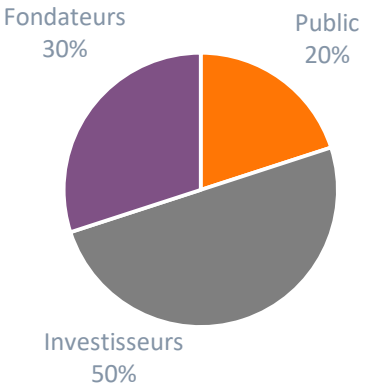
- **Bilan, extrait**

Audité, en M€	30 juin 16	31 juin 15
Capitaux propres part du groupe et autres fonds propres	**16,6**	18,1
Trésorerie	**32,7**	13,6
Dettes financières	**34,4**	2,3

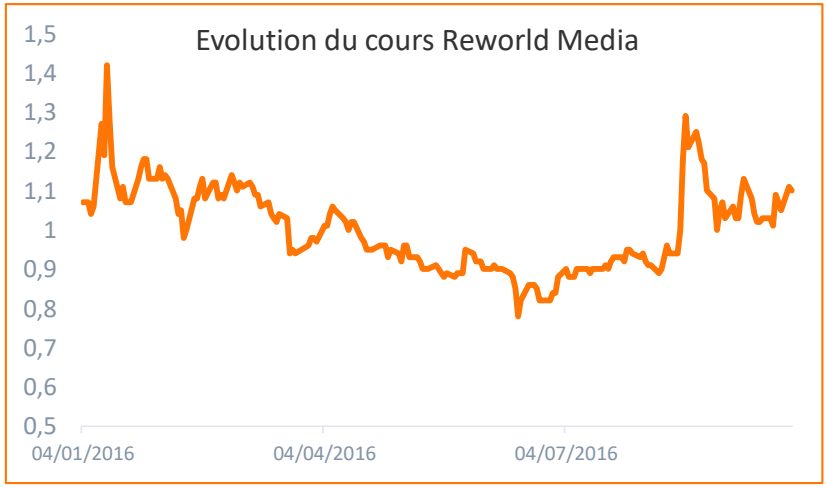
- **Emprunt obligataire émis par Reworld Media en décembre 2015**
  - Montant au 30 juin 2016 : 3 579 000€
  - Conversion partielle par les investisseurs détenteurs des obligations convertibles. Emission de 756 754 actions nouvelles Reworld Media à 1,85€ par action

Focus Bourse

- Cotation : Alternext (depuis le 16/06/14)
- Répartition du capital (31 338 449 actions) :



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



Au 01/04/16	
Market cap.	35 M€
Plus haut (depuis 1-01-16)	1,45 €
Plus Bas (depuis 1-01-16)	0,78 €
Volume moyen/séance depuis 1-01-16	43 016 titres
Volume moyen / séance 2015	35 000 titres

Sommaire

- **La constitution d'un Groupe Digital International référant**
- **De solides performances financières**
  - Forte croissance du chiffre d'affaires
  - Rentabilité multipliée par 2
- **Une nouvelle dimension sur le marché porteur des médias digitaux**

Reworld Media / 2012 → 2016

- Une croissance forte et maîtrisée
- Un chiffre d'affaires annuel pro-forma > 200 M€
- Un équipe de 600 collaborateurs dans 10 pays
- La consolidation de deux groupes solides, cotés sur Euronext Paris et à Stockholm
- Une large présence à l'international
- Des positions fortes sur un marché mondial en croissance
- Une offre Media branding / Media performance unique, à forte valeur ajoutée et en développement

Mise en œuvre des synergies entre les offres

- **Cross selling sur les portefeuilles clients existants**
  - Forte complémentarité entre l'audience de Reworld Media et l'audience des sites partenaires de Tradedoubler
    - Visibilité additionnelle pour les annonceurs sur les sites marchands (déclencheur de ventes) et/ou dans les dispositifs de branding
    - Démultiplication des datas et remontées de profils consommateurs
- **Prise de parts de marché via le déploiement de l'offre regroupée**
  - Puissance d'une association unique sur le marché : Media Branding + Media Performance
  - Gains de parts de marché en France et à l'international

Une stratégie offensive

- **Media Performance : nombreux développements en cours**
  - Nouvelles technologies pour accroître sa couverture marché
  - Partenariats stratégiques et acquisitions
  - Nouvelles filiales étrangères pour asseoir la présence sur l'ensemble des marchés

  Perspectives : retour à la rentabilité opérationnelle d'ici fin 2016

- **Media branding : investissement continu dans le déploiement des marques média**
  - Consolidation des positions en Asie du Sud Est
  - Développement des nouvelles sources de revenus digital, hors média, et du custom publishing
  - Maintien de l'investissement dans la production de contenus vidéo

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

Questions - réponses

Reworld Media | Tradedoubler

INTERNATIONAL DIGITAL MEDIA GROUP

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