



ACTEUR GLOBAL
DE LA COMMUNICATION
DE PROXIMITÉ

Résultats Annuels 2015

26 février 2016



Sommaire

- Introduction
- Résultats annuels consolidés 2015
- Les activités du groupe
- Questions-réponses
- Conclusion



Les faits marquants 2015

- Résultat opérationnel courant consolidé fortement déficitaire mais en amélioration de 6,1 %, à - 16,9 millions d'euros
- Un résultat net consolidé, incluant la dépréciation du goodwill Adrexo, à - 62,1 millions d'euros
- Des transformations en cours mais encore insuffisantes, de certains secteurs et en retard avec le plan de marche
- Progression de l'ensemble des offres internet du groupe
- Stabilité du marché de l'imprimé publicitaire



Les faits marquants 2015

- Renforcement significatif de la notoriété de Logic-Immo.com un an après la fin de la commercialisation de l'offre Puissance 3
- Acquisition de Rodacom, société spécialisée dans l'édition de solutions internet et logiciels pour les agences immobilières
- Cession de l'ensemble des sites d'impression
- Cession de la participation minoritaire dans 20 Minutes



ACTEUR GLOBAL DE LA COMMUNICATION DE PROXIMITÉ



Résultats annuels consolidés 2015





Compte de résultat consolidé

En millions d'euros	31 décembre 2014 Publié	31 décembre 2014 Proforma IFRS 5	31 décembre 2015
Chiffre d'affaires	435,9	431,0	403,3
Résultat opérationnel courant	(18,9)	(17,9)	(16,8)
Résultat opérationnel	(58,3)	(57,4)	(63,7)
Résultat financier	(1,5)	(1,5)	(0,3)
Impôts	(8,5)	(8,5)	0,0
Parts des sociétés mises en équivalence	1,3	1,3	3,2
Résultat net avant résultat des activités poursuivies	(67,0)	(66,1)	(60,8)
Résultat net des activités cédées	15,8	14,9	(1,3)
Résultat net consolidé	(51,2)	(51,2)	(62,1)



Chiffre d'affaires par secteur d'activité

En millions d'euros	31 décembre 2014 Publié	31 décembre 2014 Proforma IFRS 5	31 décembre 2015
Chiffre d'affaires	435,9	431,0	403,3
Diffusion d'Imprimés Publicitaires Adrexo / Advertising Productions	296,2	296,2	278,4
Communication Locale Multicanal Regicom / Top / Topannonces.fr / AD Content / AD Services	63,0	58,1	48,1
Médias Thématiques Immobilier Logic-Immo.com	76,7	76,7	76,8



Résultat opérationnel courant

En millions d'euros	31 décembre 2014 Publié	31 décembre 2014 Proforma IFRS 5	31 décembre 2015
Résultat opérationnel courant	(18,9)	(17,9)	(16,8)
Diffusion d'Imprimés Publicitaires Adrexo / Advertising Productions	(12,0)	(12,0)	(17,0)
Communication locale multicanal Regicom / Top / Topannonces.fr / AD Content / AD Services	(11,6)	(10,6)	(5,3)
Médias Thématiques Immobilier Logic-Immo.com	4,7	4,7	5,5



Détail des charges et produits opérationnels non courants

En millions d'euros	31 décembre 2014 Publié	31 décembre 2014 Proforma IFRS 5	31 décembre 2015
Résultat opérationnel courant	(18,9)	(17,9)	(16,8)
Produits nets liés aux variations de périmètre	3,1	3,1	0,0
Dépréciation d'actifs	0,0	0,0	(38,9)
Restructurations	(32,7)	(32,7)	(2,3)
Coûts nets des risques juridiques, sociaux et autres	(9,8)	(9,8)	(5,8)
Résultat opérationnel	(58,3)	(57,4)	(63,7)



Résultat net

En millions d'euros	31 décembre 2014 Publié	31 décembre 2014 Proforma IFRS 5	31 décembre 2015
Résultat opérationnel	(58,3)	(57,4)	(63,7)
Résultat financier	(1,5)	(1,5)	(0,3)
Impôts	(8,5)	(8,5)	0,0
Part des sociétés mises en équivalence	1,3	1,3	3,2
Résultat net des activités poursuivies	(67,0)	(66,1)	(60,8)
Résultat net des activités cédées	15,8	14,9	(1,3)
Résultat net	(51,2)	(51,2)	(62,1)



Sociétés mises en équivalence

En millions d'euros	Détention	Chiffre d'affaires	Résultat net social	Quote-part de résultat
20 Minutes France	25 %	41,7	(0,4)	(2,2)
Car&Boat Media	49%	52,4	11,2	5,4
Total		94,0	10,8	3,2



Bilan simplifié - Actif

En millions d'euros	31 décembre 2014 Publié	31 décembre 2015
Actifs non courants		
Goodwill	60,5	23,8
Autres immobilisations incorporelles et immobilisations corporelles nettes	26,7	30,7
Immobilisations financières	83,4	83,7
Total actifs non courants	170,6	138,2
Actifs courants		
Stocks	0,8	0,7
Clients	97,9	75,0
Autres créances	28,1	28,7
Trésorerie	56,8	19,6
Actifs non courants des activités cédées	4,4	0,0
Total actifs courants	188,0	124,0
Total actifs	358,6	262,2



Bilan simplifié - Passif

En millions d'euros	31 décembre 2014 Publié	31 décembre 2015
Capitaux propres		
Capitaux propres avant résultat	144,9	91,6
Résultat	(51,2)	(62,2)
Capitaux propres	93,7	29,4
Passifs non courants		
Emprunts et dettes financières Long Terme	4,9	0,7
Provisions pour risques et charges	37,3	51,1
Passifs non courants	42,2	51,7
Passifs courants		
Emprunts et dettes financières Court Terme	31,6	31,4
Provisions pour risques et charges et autres passifs courants	40,9	17,4
Fournisseurs / Dettes fiscales et sociales / Autres dettes	147,4	132,2
Passifs associés aux actifs non courants des activités cédées	2,8	0,0
Passifs courants	222,7	181,0
Total Passif	358,6	262,2



Variation de la trésorerie

En millions d'euros	31 décembre 2014 Publié	31 décembre 2014 Proforma IFRS 5	31 décembre 2015
Capacité d'autofinancement	(32,3)	(31,7)	(28,9)
Variation du BFR	(4,9)	(5,5)	8,8
Flux nets générés par l'activité	(37,2)	(37,2)	(20,1)
Investissements nets opérationnels	(7,1)	(7,1)	(13,8)
Flux liés aux variations de périmètre	69,0	69,0	(0,9)
Flux de financement nets	9,6	9,6	(1,5)
Autres	2,6	2,6	(1,5)
Trésorerie à l'ouverture	10,4	10,4	56,8
Variation de trésorerie	36,9	36,9	(37,8)
Trésorerie à la clôture des activités poursuivies	47,3	47,3	19,0
Flux nets liés aux activités cédées	9,4	9,4	0,6
Trésorerie à la clôture des activités poursuivies	56,8	56,8	19,6



ACTEUR GLOBAL DE LA COMMUNICATION DE PROXIMITÉ



Les activités du groupe



ADREXO

acteur majeur de l'Imprimé Publicitaire



Imprimé Publicitaire



Email et SMS



Événementiel

adrexo.fr

promodeclitic.fr

Le Media Imprimé Publicitaire, un plébiscite renouvelé en 2015

✓ Par les consommateurs



Un média au cœur des foyers

70% des Français lisent des Imprimés Publicitaires chaque semaine. ¹



Un média plaisir

9 lecteurs sur **10** prennent du plaisir à lire les Imprimés Publicitaires. ²



Un média créateur de trafic

81% des lecteurs se rendent en magasin **suite à la lecture** d'un Imprimé Publicitaire. ²

✓ Par les annonceurs

3 mds d'€
Investis en 2014

L'Imprimé publicitaire est le **3^{ème} media investi** par les annonceurs ³



¹ Etude BALmétrie 2015

² Etude « Les Français et l'Imprimé Publicitaire, un rituel utile & plaisir » Adrexo-Ipsos, septembre 2015

³ Etude IREP France Pub 2015

En 2015, Adrexo fidélise ses clients en apportant des solutions complémentaires au media Imprimé Publicitaire

- ✓ En 2015, **180 clients de la Grande Distribution** ont choisi d'être sur **Promodéclitc**
- ✓ Les clients d'Adrexo ont réalisé **1400 opérations d'email et de SMS marketing**

Nouveautés 2015

L'application Juin 2015



Solution mobile-to-store pour répondre aux usages des consommateurs en mobilité



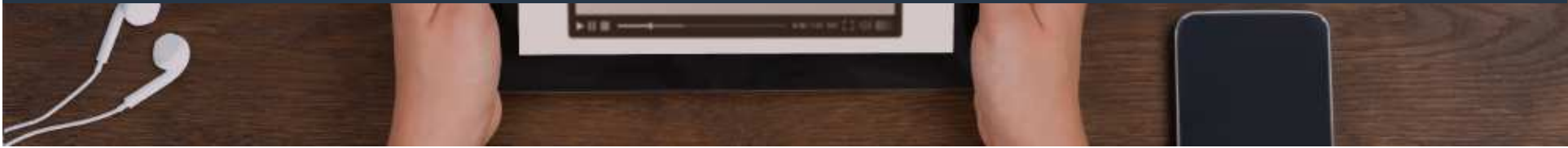
L'offre IP Connecté Septembre 2015

Solution mobile pour renforcer le lien entre l'annonceur et le consommateur



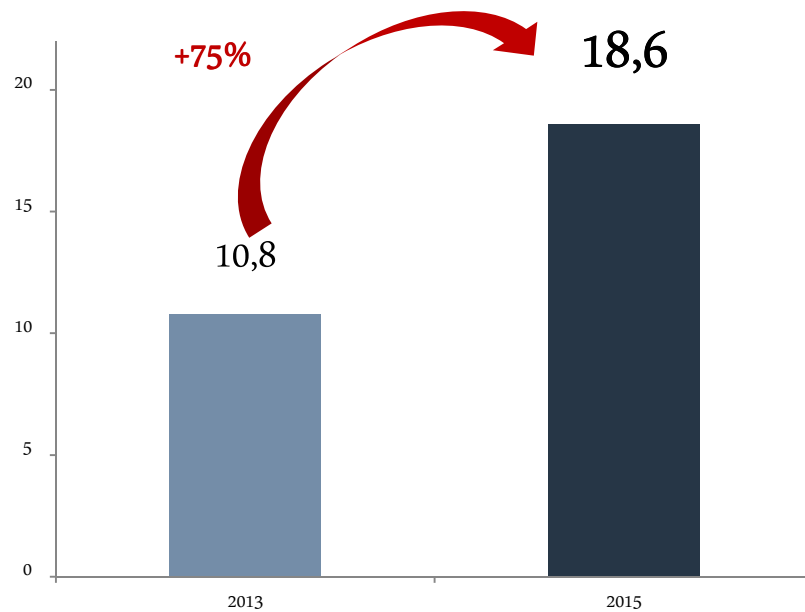


REGICOM[®]
Solutions de communication locale

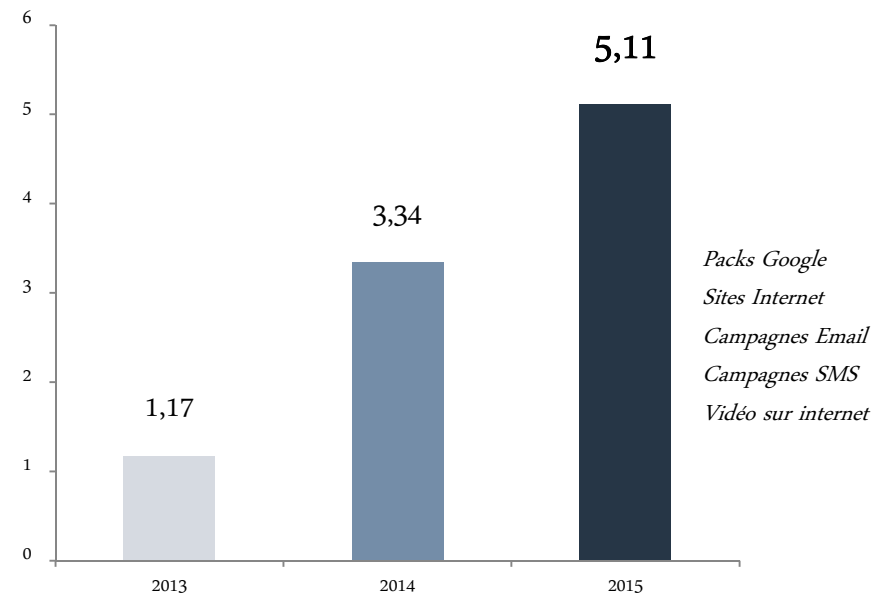


- Une diminution de 50% des pertes entre 2013 et 2015
- Un virage digital confirmé

Chiffre d'affaires Web hors offre Puissance 3
(en Millions €)



Nombre de contrats Web vendus
en moyenne par mois et par vendeur (hors offre P3)





Un Business Modèle en cours de reconstruction autour de 2 sources de chiffre d'affaires



Le Chiffre d'affaires des Produits d'abonnements

Pour un annonceur, être présent au moment où les consommateurs recherchent leurs produits ou services

Être référencé sur Internet

Sites Internet, référencement Google

- **5 518** clients en Abonnement (hors offre P3) à fin 2015
+75% en 2 ans
- **12,3 M€** de chiffre d'affaires Google
+60% en 2 ans
- **1ère régie Google en France**

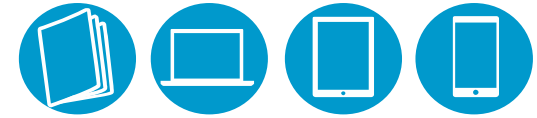


Le chiffre d'affaires des Produits de campagnes

Pour un professionnel, communiquer de façon ciblée en fonction de son actualité commerciale **Relayer leurs temps forts**

Campagnes boîtes aux lettres, email, SMS, vidéo

- **4 500** campagnes gérées pour nos clients en 2015
- Un CA Email-SMS **doublé** vs. 2014
- Offre I.P. by Regicom lancée fin S1 2015 :
1,8 M€ et **14,5 millions** d'exemplaires distribués en 6 mois



LOGIC
-IMMO.COM

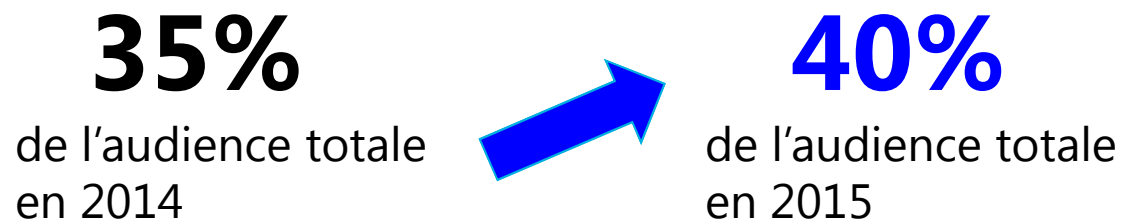
CONCEPT MULTIMEDIA

POURSUITE DE LA CROISSANCE SUR LE DIGITAL

Logic-Immo s'affirme comme le deuxième portail immobilier du marché avec

120 Millions de visites en 2015*

Progression de l'audience mobile + tablettes *



Site mobile : **+51%** en visites*

LANCEMENT D'UN SITE INNOVANT

Logic-immo continue à innover par ses offres :

- Extension du partenariat avec Critéo (leader mondial du retargeting) avec le lancement d'une offre d'emailing retargeting.
- Mise à disposition de l'audience de Logic-Immo.com au profit d'un reciblage qualifié vers le site de l'agent immobilier
- Partenariat commercial avec la société Savane Vision : visualisation de proposition de réaménagements, devis associés et visite 360°

Ciblimmo

Rhinov

LANCEMENT D'UN SITE INNOVANT

- Développement d'une cartographie en partenariat avec GoogleMaps et Google Street View :
adresse du bien, positionnement sur un plan avec les services proches , information sur le contact dans l'agence immobilière
- Optimisation de la fraîcheur d'envoi : email reçu par le client 30 minutes après consultation de l'annonce
- Janvier 2016 : premier site français à lancer un site avec uniquement des annonces en mandat exclusif.



ACTEUR GLOBAL DE LA COMMUNICATION DE PROXIMITÉ



Questions-réponses





ACTEUR GLOBAL DE LA COMMUNICATION DE PROXIMITÉ



Conclusion





ACTEUR GLOBAL DE LA COMMUNICATION DE PROXIMITÉ



Annexes





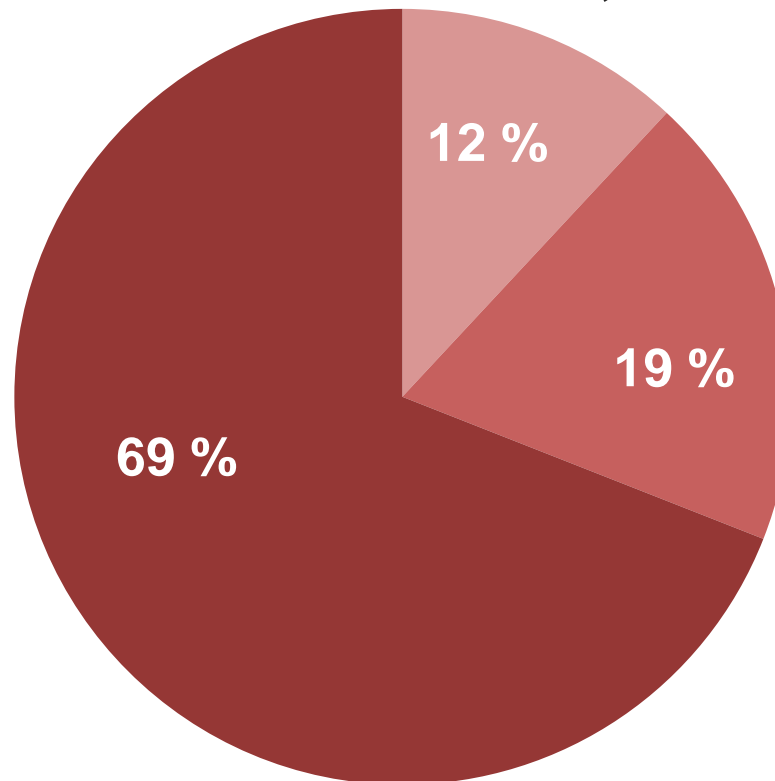
Profil du groupe

Chiffre d'affaires
consolidé 2015
403,3 M€

Communication
Locale Multicanal
48,1 M€

Médias Thématiques
Immobilier
76,8 M€

Diffusion d'Imprimés
Publicitaires
278,4 M€





Profil du groupe

Médias Thématiques Immobilier

Logic-Immo.com Logic-Immo.ch
Logic-Immopro.com Logic-Immoneuf.com
Lux-residence.com Touslesdiagnostics.com

Rodacom (web agency)

33 magazines Logic-Immo.com
2 magazines immobiliers payants
(Lux Residence et Lux Provence)
Suisse : **2** magazines immobiliers dont **1** payant (Helvetissimmo)

Communication Locale Multicanal

Regicom.fr Topannonces.fr

+ de 20 000 clients en 2015 / **95** agences commerciales
Régie Locale Google avec **+ de 22,5 millions** de clics délivrés en 2015
+ de 25 millions de SMS/emails prospection envoyés
en géolocalisation
Inventaire de display vidéo géolocalisé de **+ de 7 millions** de VU/mois
39 magazines TOP
Topannonces.fr (**1 million de VU**)

1 agence graphique et digitale
2 studios de PAO

Diffusion physique et numérique d'Imprimés Publicitaires

Adrexo.fr Promodeclic.fr

9 milliards d'imprimés publicitaires et de journaux diffusés
24,4 millions de boîtes aux lettres recensées et qualifiées
119 agences locales et **132** relais opérationnels
20 500 distributeurs salariés en CDI à temps partiel
400 000 VU sur promodeclic.fr par mois
12 millions de contacts email et sms géolocalisés