

himediagroup 
Empower your digital business

LES CHIFFRES CLÉS DU GROUPE

- 1 -

LA PUBLICITÉ DIGITALE



digital advertising experts



LE PAIEMENT EN LIGNE



digital payments experts



Présent dans
8 pays européens



Emploie environ
470 personnes
dont 100 ingénieurs



Un chiffre d'affaires
de **185 millions d'€**
en 2013

HiMedia | 4 domaines de compétences

digital advertising experts

Adexchange.com

- Un réseau exclusif full RTB
- 20 Mds d'impressions par mois

Fullscreen

- Une régie dédiée à la vidéo
- 150 M de pré-rolls par mois

Mobvious

- Une offre 100% mobile
- 1,5 Md d'impressions par mois

Magic

- Opérations spéciales, Brand content
- Journalistes, graphistes, concepteurs



160 millions de visiteurs
uniques par mois en Europe

+2 000 sites clients
+13 000 annonceurs

800 millions de data collectées par jour



Présent dans
8 pays européens



Emploie environ
270 personnes
dont 60 ingénieurs



Un chiffre d'affaires
de **89 millions d'€**
en 2013

HiPay | Solutions de paiement en ligne, *digital payments experts*



HiPay Banking

- Solutions de traitement international de transactions bancaires en ligne (carte bancaire, virement bancaire, porte-monnaie électronique, ...)

HiPay Mobile

- Leader européen des solutions de micropaiement.



10 millions de transactions
traitées chaque mois
c.450 millions d'euros
de volume d'affaires

50 méthodes de paiement
disponibles dans 85 pays

2 licences bancaires européennes :
Etablissement de Paiement &
Emetteur de Monnaie Electronique

 Présent dans
6 pays européens

 Emploie environ
200 personnes
dont 40 ingénieurs

 Un chiffre d'affaires
de **96 millions d'€**
en 2013

RÉSULTATS ANNUELS 2013

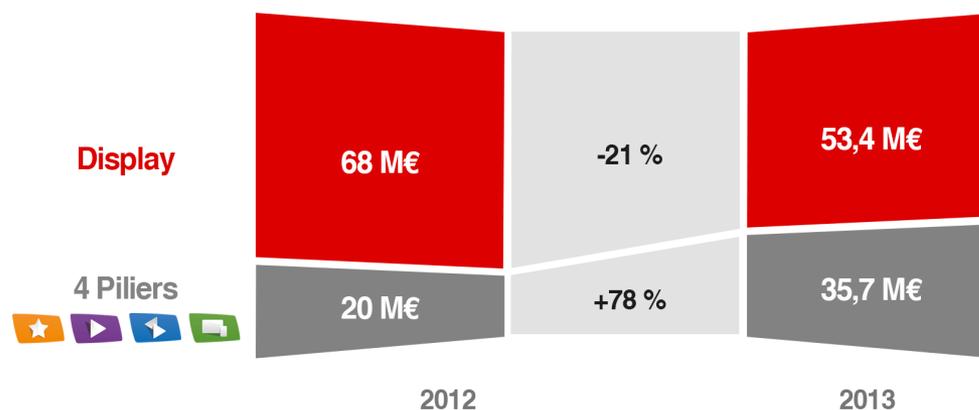
-2-

Exercice 2013 | Evolution des activités publicitaires

- Reprise de la croissance de l'activité publicitaire après deux ans de décroissance et ce dans un marché encore dégradé.



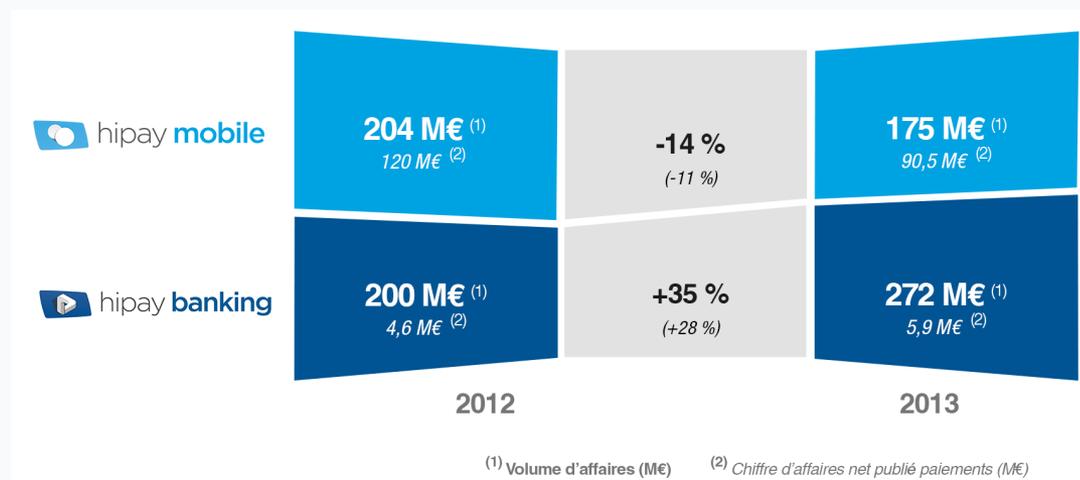
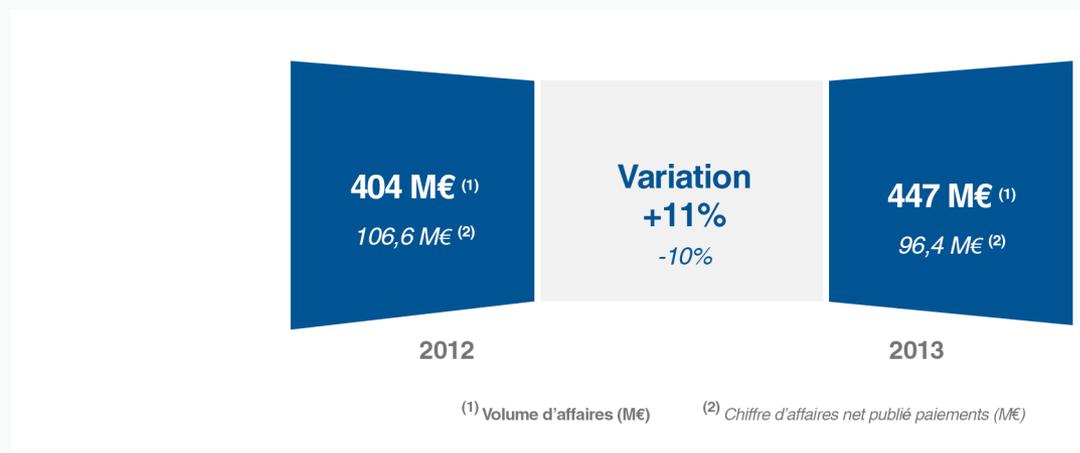
- Les 4 piliers lancés sur les 24 derniers mois représentent désormais 50% de l'activité vs. un display qui est toujours sur le déclin.



Stabilisation de l'activité après deux ans de décroissance

Exercice 2013 | Evolution des activités paiements

- Erosion de l'activité mobile dans un marché du jeux vidéo en ligne qui arrive à maturité.
- Croissance continue de l'activité monétique essentiellement due à HiPay Wallet.
- Lancement de HiPay TPP sur S2 2013.
- La monétique participe à la croissance des volumes d'activité paiement alors que le paiement mobile (micropaiement) après avoir décru fortement, se stabilise en fin d'année.



Succès des nouveaux produits.
Relais de croissance pour les années à venir

Exercice 2013 | Marge Brute

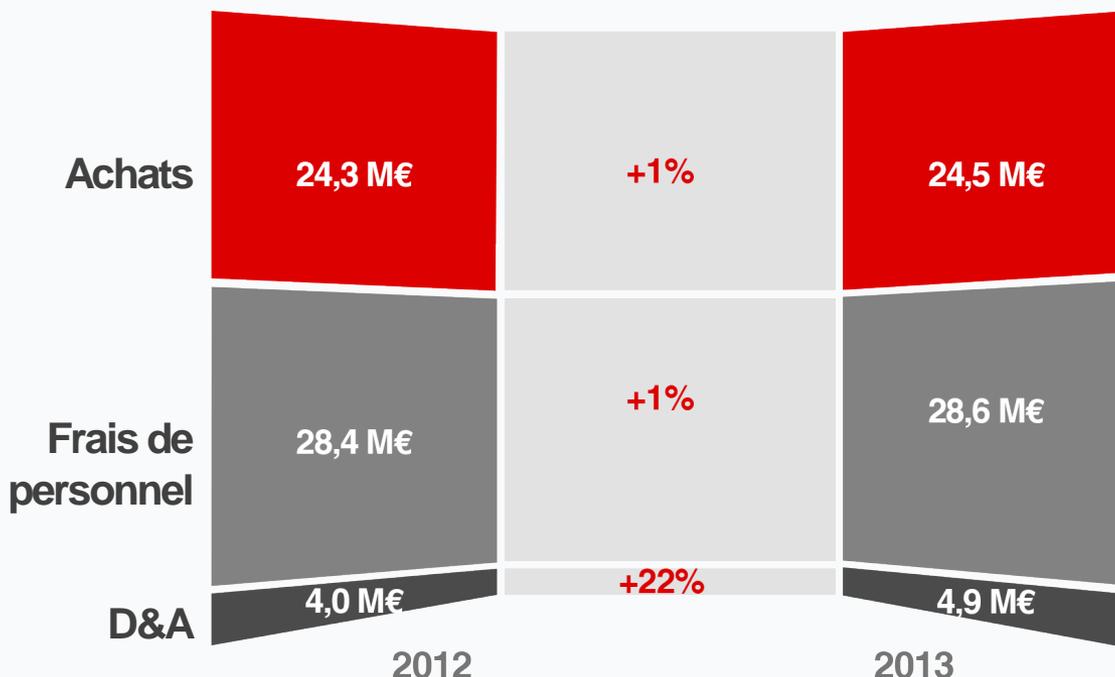
- Recul de la marge du fait de la baisse d'activité, mais légère amélioration du taux de marge brute global à 35%.



Le retour à la croissance ne se fait pas au détriment de la marge brute

Exercice 2013 | Structure de coûts

- Stabilité des achats et des frais de personnels et ce malgré le lancement de nouveaux produits sur la publicité et les paiements.
- Les D&A augmentent de 22% en raison d'importants développements technologiques réalisés au cours de ces trois dernières années.



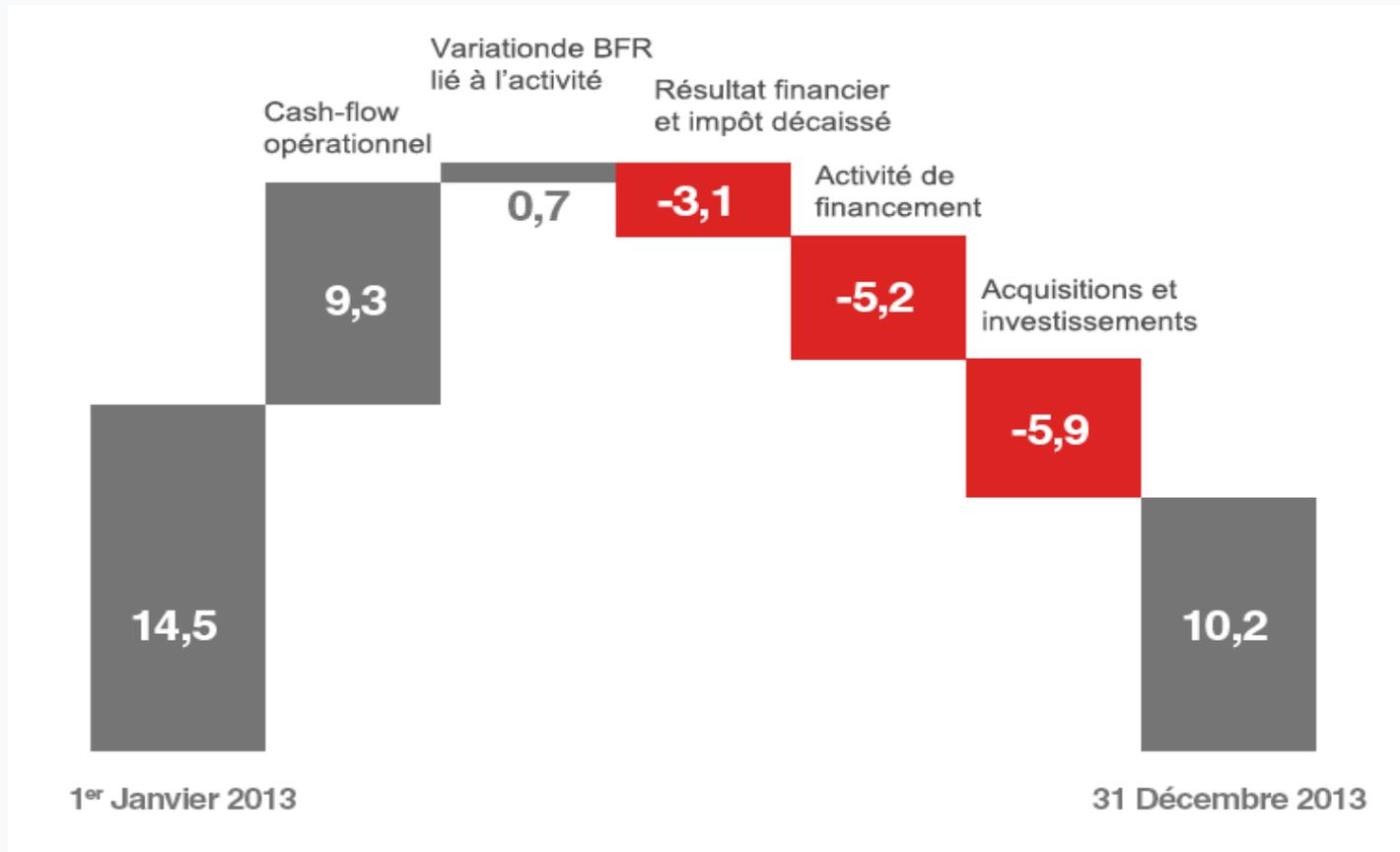
Maîtrise de la structure de coûts dans un contexte de lancement de produits et de reprise de l'activité

Exercice 2013 | P&L Consolidé

Du 1 ^{er} Janvier au 31 Décembre - en M €	2013	2012
Chiffre d'affaires	185,3	194,7
Marge brute	64,9	66,9
EBITDA	11,7	14,2
Résultat opérationnel courant	6,8	10,1
Valorisation des stock options et actions gratuites	-0,5	-0,7
Autres produits et charges non courants	-1,7	-0,4
Résultat opérationnel	4,6	9,1
Résultat financier	-1,7	-2,0
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	-	-0,6
Résultat avant impôt des sociétés consolidées	2,9	6,5
Résultat net des sociétés consolidées	1,9	5,9

Une structure qui reste saine, malgré la dégradation de la rentabilité liée à la baisse d'activité

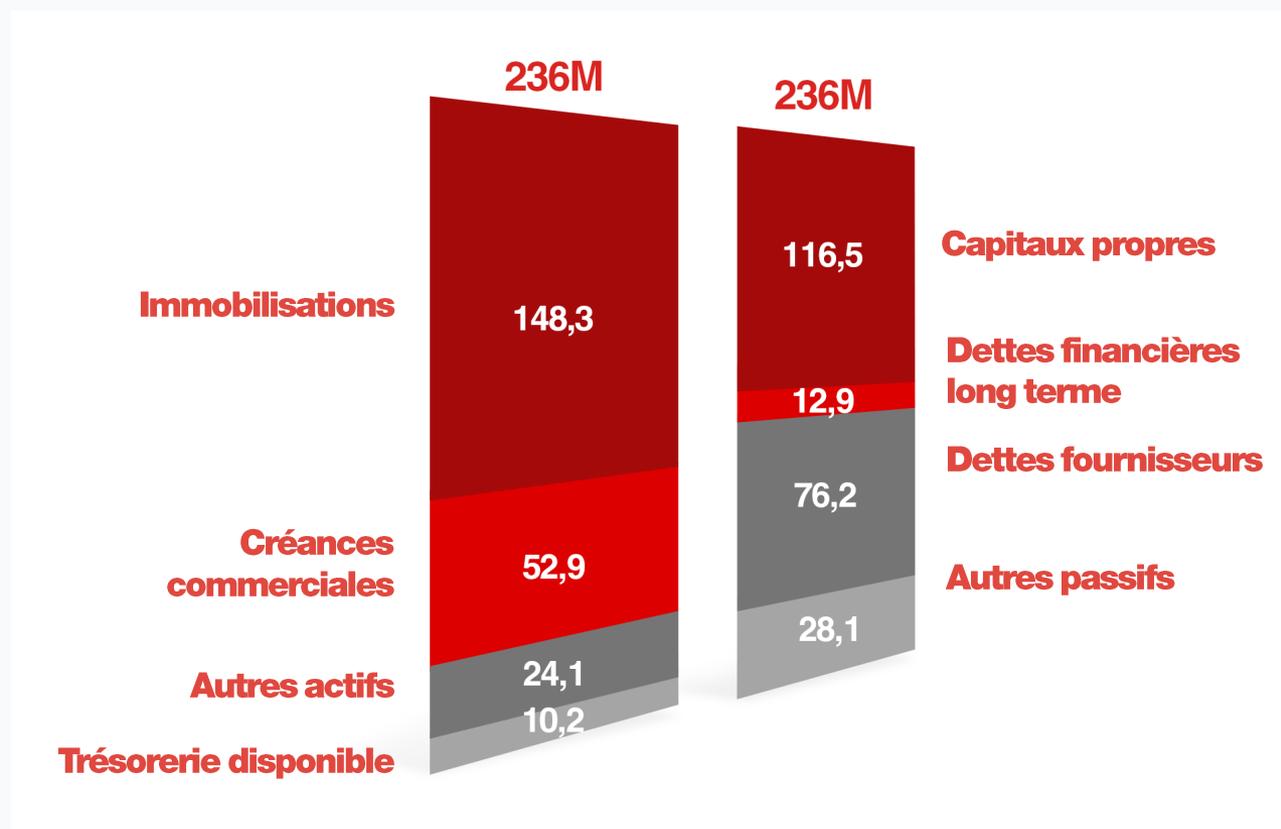
Exercice 2013 | Flux de Trésorerie



Génération du cash-flow au 31 Décembre 2013, en millions d'euros

Exercice 2013 | Bilan Consolidé

- Niveau de capitaux propres élevé.
- Dette financière à long terme limitée.
- Trésorerie de 10,2 M€.



Une structure financière saine

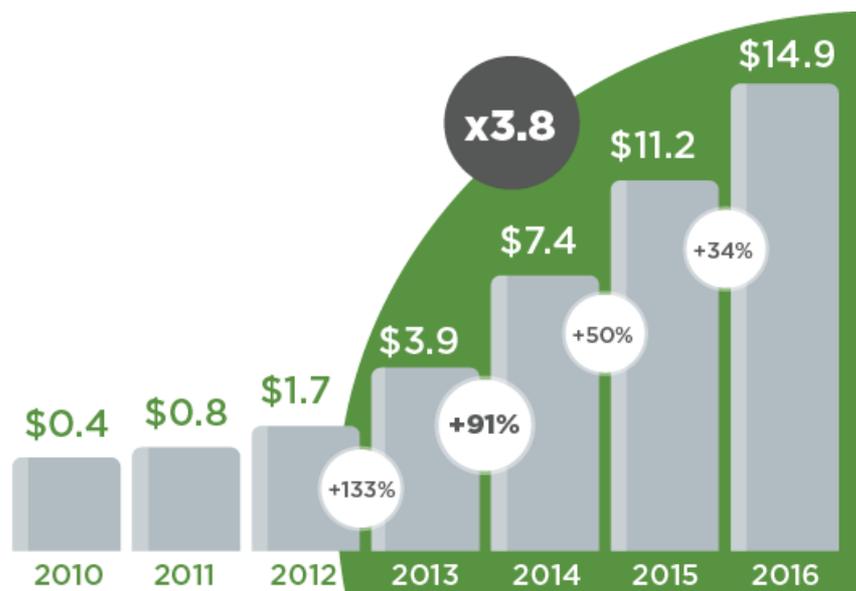
ÉVOLUTION DES ACTIVITÉS

-3-



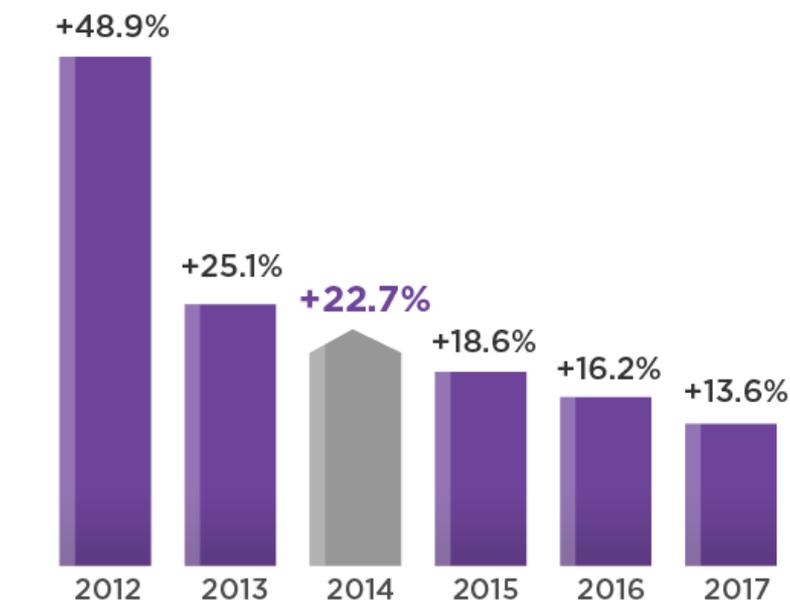
digital advertising experts

Publicité mobile en Europe



(in billion) Source: eMarketer, December 2013

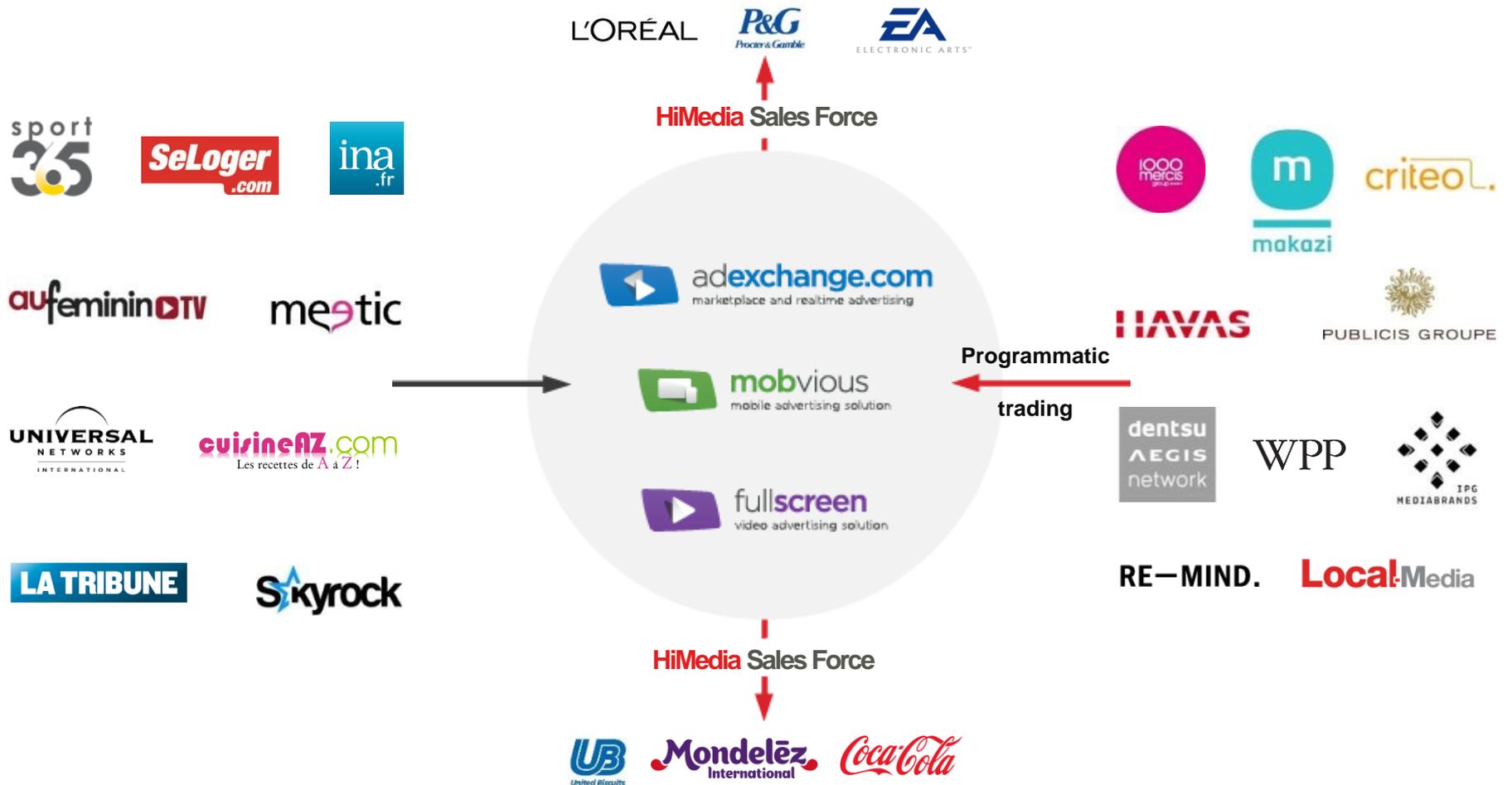
Publicité vidéo en Europe



Source: IHS, Video goes programmatic

L'innovation technologique, principal vecteur de croissance

HiMedia | Evolution du marché publicitaire



L'avènement de nouvelles technologies permet une meilleure monétisation de l'audience et appelle à une spécialisation accrue

Un bassin d'audience **premium**

160

Millions
VISITEURS UNIQUES
(en Europe)

20

Milliards
D'IMPRESSIONS
PUBLICITAIRES

1000

ÉDITEURS

100

%
DE L'INVENTAIRE DISPONIBLE



Un réseau de sites mobiles et applications

25

Millions
MOBINAUTES UNIQUES

1,5

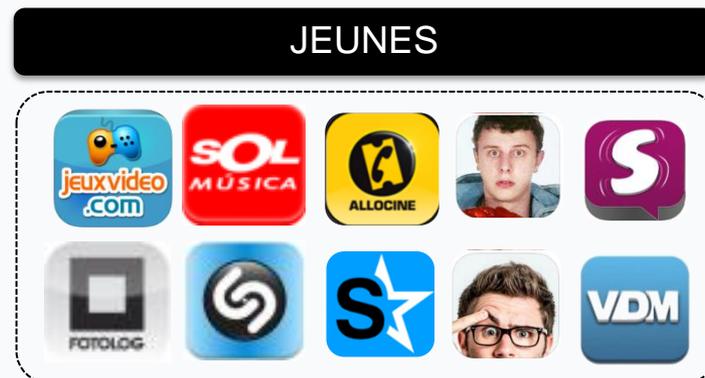
Milliard
D'IMPRESSIONS
PUBLICITAIRES

80

ÉDITEURS

100

%
DE L'INVENTAIRE OPTIMISÉ
POUR LE MOBILE



Une offre exclusive, premium et affinitaire



18

Millions
VIDÉONAUTES UNIQUES

150

Millions
DE PRÉ-ROLL PAR MOIS

5

FORMATS



Une offre exclusive de **marques medias**

21,4

Millions

VISITEURS UNIQUES SUR
NOS SITES PREMIUM

60

Annonceurs

ONT COMMUNIQUÉ EN 2013

20

PERSONNES DEDIÉES AU
PÔLE OPS (COMMERCIAL /
CRÉA / CHEF DE PROJET /
JOURNALISTES)

100

%

DE NOS DISPOSITIFS
SONT SUR-MESURE

















**LES INVESTISSEMENTS
TECHNOLOGIQUES NÉCESSAIRES
CONSENTIS**



Des produits innovants s'appuyant sur les technologies les plus adaptées

HiMedia | ... dans un outil unique



SYNTHESE DE TOUS
LES DEVICES & TECHNOLOGIES



DES SOLUTIONS DE CIBLAGE
EXHAUSTIVES :

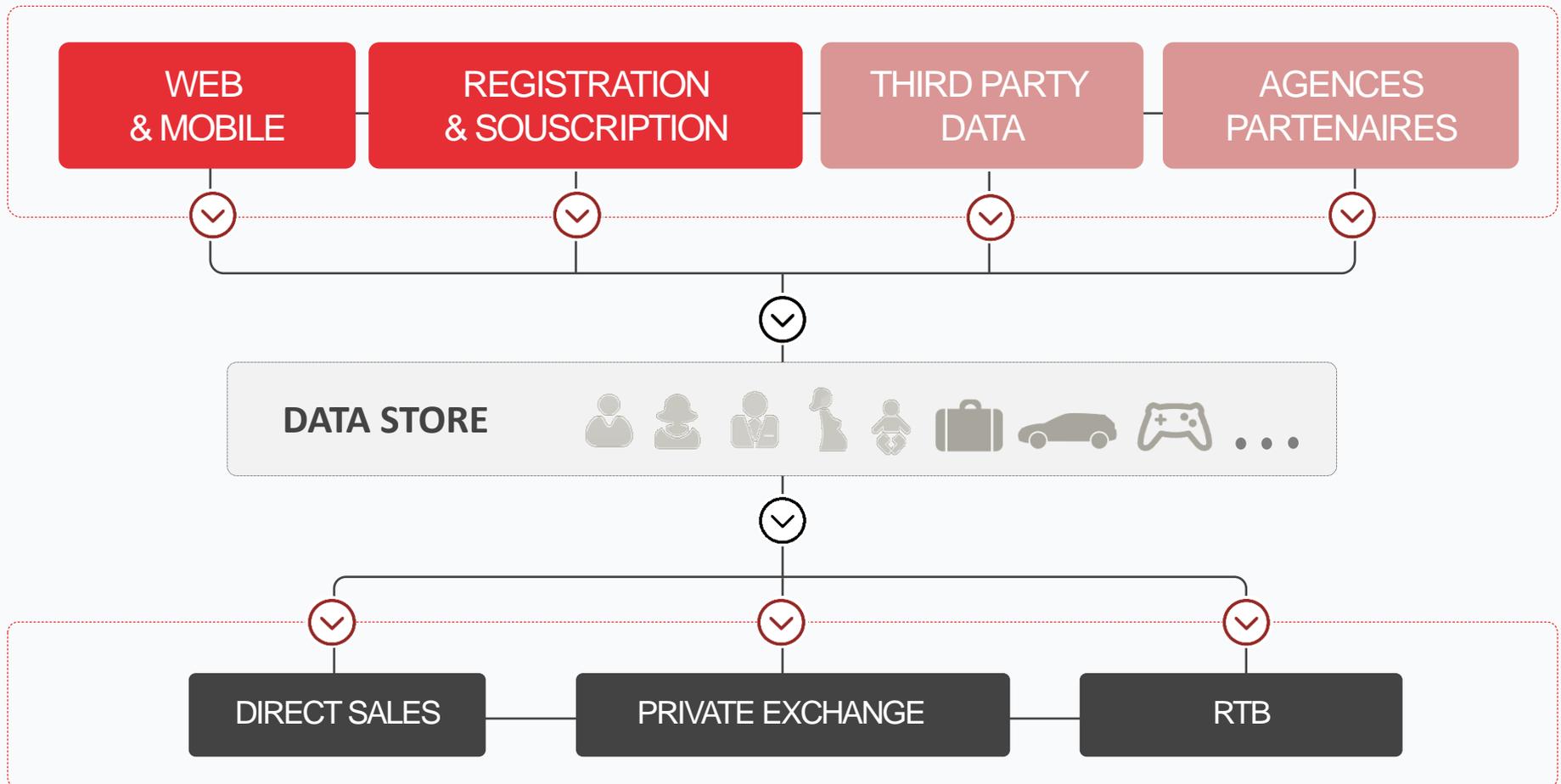
- Retargeting
- Ciblage Socio-démo
- Ciblage contextuel



DASHBOARD & ANALYTICS



La plateforme de reporting et d'analytics
la plus évoluée du marché





digital payments experts

La dématérialisation des contenus ne cesse de se développer:

- Un marché majoritairement basé sur le modèle Freemium provenant de l'industrie du jeu.
- Un modèle économique adopté progressivement dans de nombreux secteurs: presse, VOD, musique,...

L'E-commerce reste un secteur très dynamique avec une forte croissance attendue dans les prochaines années.

CA des contenus numériques payants en Europe de l'Ouest
(en milliards d'€)



CA du E-commerce de détail en Europe de l'Ouest
(en milliards de \$)



Source: eMarketer, Janvier 2014; Forrester Research, Octobre 2012

Un marché dynamique avec de nombreux relais de croissance



digital payments experts



Solution de micropaiement, leader en France et en Europe, permettant la monétisation de biens digitaux de faibles montants sur Internet dans plus de 85 pays.

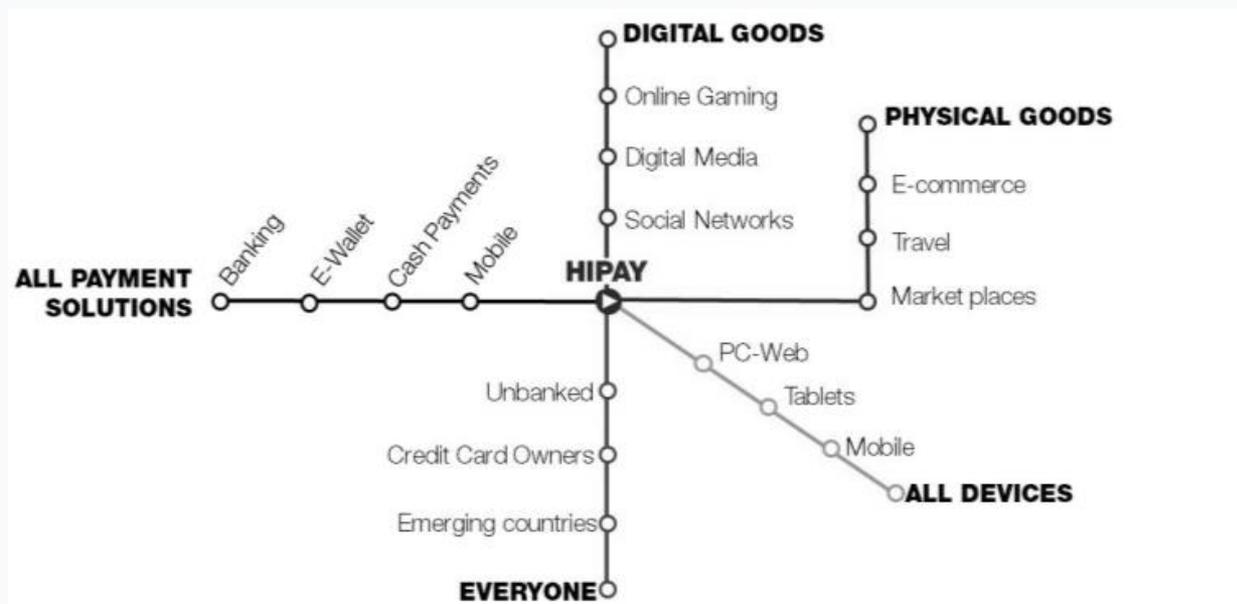


Plateforme de paiement bancaire en ligne conçue pour accompagner les éditeurs de contenu numérique et e-commerçants dans le développement de leur activité.

L'ensemble des produits HiPay est basé sur
une technologie propriétaire

HiPay | Notre Positionnement

Le vaste choix de méthodes de paiement en ligne d'HiPay permet aux éditeurs de contenu et aux e-commerçants de proposer à leurs clients la solution de paiement la plus pertinente.



HiPay | Ouverture à l'international



Couverture des méthodes de paiements
les plus utilisées dans 100 devises

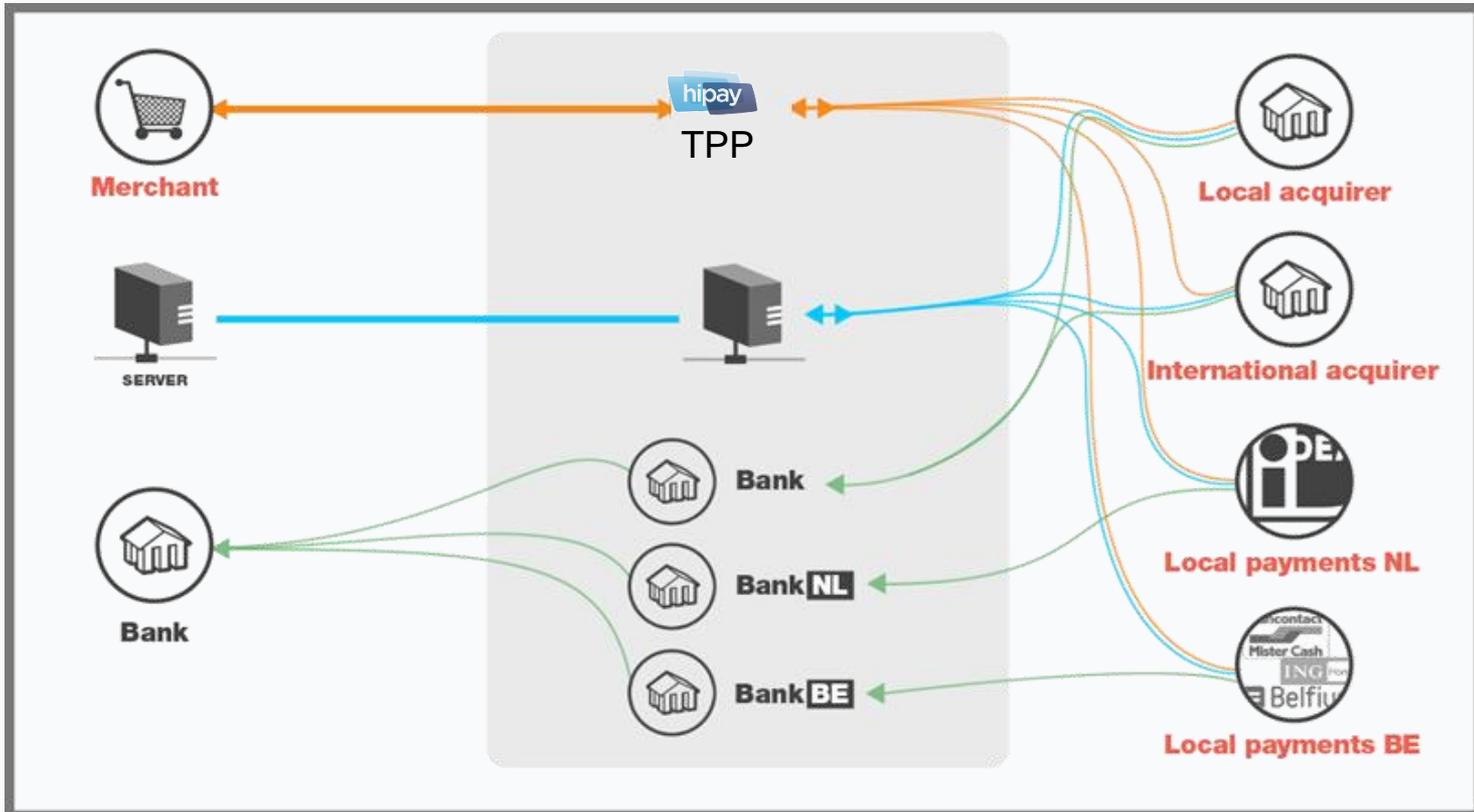
LES INVESTISSEMENTS
TECHNOLOGIQUES NÉCESSAIRES
CONSENTIS

Activez des devises et méthodes de paiement en 1 clic
Plus besoin de contrat VAD

The screenshot shows the HiPay dashboard interface. At the top, there is a navigation bar with 'Dashboard' and 'Help & Support' on the left, the 'alipass' logo in the center, and 'Notifications' and 'Welcome, Demo User' on the right. Below this is a secondary navigation bar with icons for Transactions, Finance, Fraud Protection, Account, Integration, and Administration. A search bar on the right contains 'TPP SPAIN - 00001.326.586' and a 'TEST' badge. The main content area is titled 'Account > Payment Methods > Catalog' and features a search bar. A grid of 16 payment method cards is displayed, each with a logo, name, type, and an 'Activate' button. A large black arrow points to the 'Activate' button of the 'SOFORT BANKING' card. The cards include: Bancontact MisterCash (Debit Card), iDEAL (Real-Time Banking), CB (Debit Card), Sisal (Cash Payment), SOFORT BANKING (Debit Card), Giropay (Real-Time Banking), VISA (Debit Card), Mastercard (Debit Card), Multibanco (ATM Payment), Maestro (Debit Card), Przelewy24 (Real-Time Banking), VISA QIWI Wallet (E-wallet), WebMoney (E-wallet), and Yandex (E-wallet). A pagination control at the bottom right shows '< 1 >'.

Une technologie permettant d'avoir accès de façon automatique
à l'ensemble des méthodes de paiement à l'international

Un partenaire unique pour la gestion des paiements
1 seul contrat



Une plateforme permettant de gérer d'un point unique l'ensemble de la chaîne de valeur



Device finger print: Analyse le risque potentiel du terminal



Origine du paiement: Analyse du pays, des catégories de risque grâce à l'IP et au BIN



Fréquence : Analyse des comportements inhabituels, enregistrés pendant une période donnée



Limites des dépenses: Définition des montants qui peuvent impliquer des règles spécifiques à la fraude

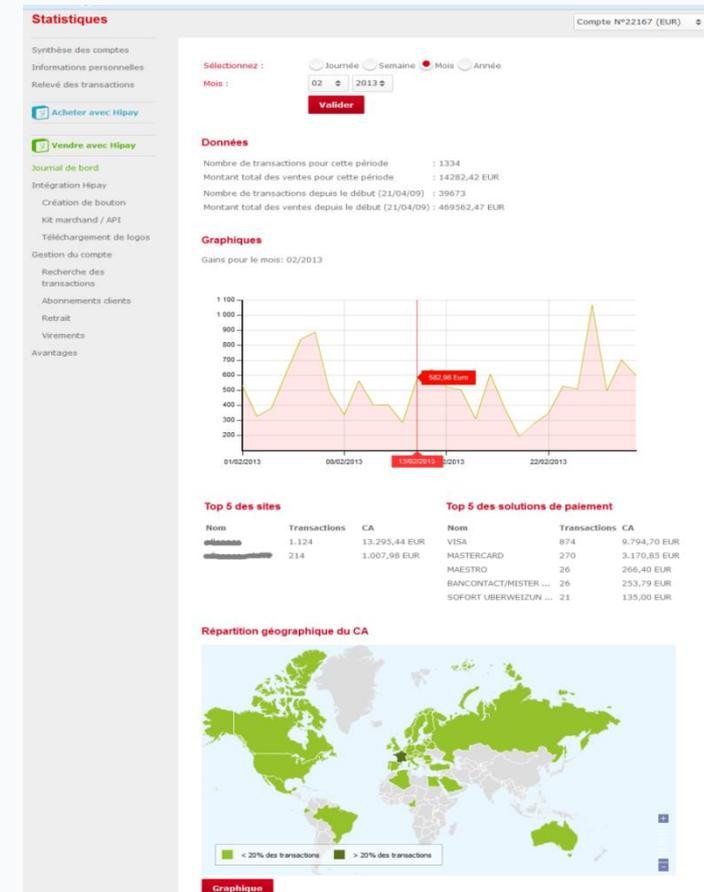
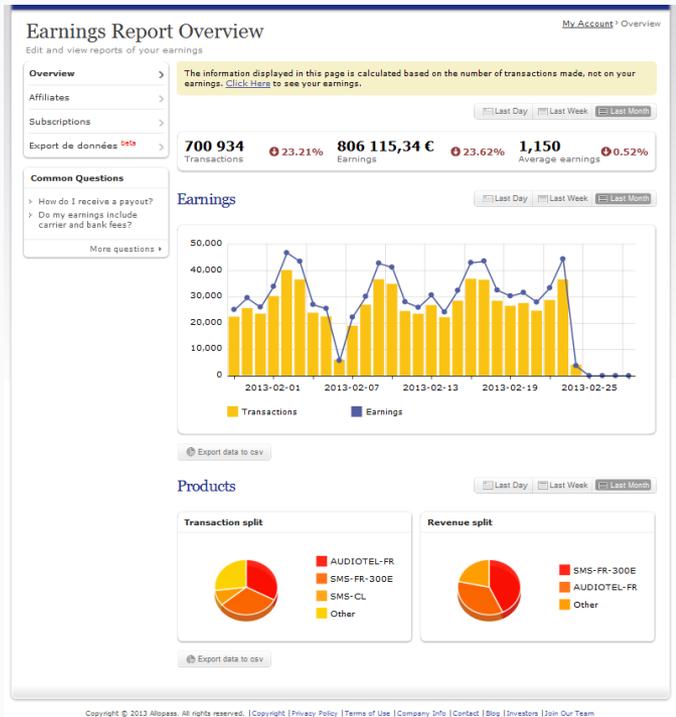


Cohérence: Analyse des incohérences sur les informations liées au paiement

Comportements: Analyse des comportements de paiement à risque



Heures d'achats : Analyse du risque par rapport à l'heure d'achat



PERSPECTIVES

-4-

- **Changements organisationnels et humains importants**
 - Changements humains (157 personnes recrutées sur les 24 derniers mois – soit 1/3 des effectifs).
 - Rationalisation du périmètre d'activité (UK, NL – pour la publicité / instant gagnant pour le paiement).
 - Création de nouvelles business units / changement d'organigramme.

- **Investissements technologiques importants 10M+ sur les 24 derniers mois**
 - Développements des nouveaux produits (*ex: HiPay TPP*).
 - Développements de modules pour optimiser des technologies tierces (*ex: Appnexus*).
 - Maîtrise de technologies clés en interne (*ex: Data Management Platform*).

- **Lancement de nouveaux produits**
 - HiPay TPP sur le paiement.
 - Fullscreen, Mobvious, Magic ou adexchange.com sur la publicité.
 - Implique des investissements humains, technologiques et marketing.
 - Coûts embarqués importants non rentables dans un premier temps (*start-up costs*).

▪ **Inflexion du niveau d'activité sur T4 2013**

- Hausse de 78% des nouveaux produits publicitaires sur 2013.
- +50% du chiffre d'affaires publicitaire provient des nouveaux produits sur T4 2013.
- Croissance de l'activité monétique de 30% sur 2013.
- Lancement de l'activité HiPay TPP sur T4 2013 qui va contribuer à la croissance en 2014.

▪ **Stabilisation des marges brutes**

- Le changement de produits et la conquête de parts de marché publicitaire ne se fait pas au détriment de la marge.
- L'activité monétique génère de la marge à 100%.

▪ **Structure de coûts stables**

- Les coûts directs fixes stabilisés.
- La partie variable des coûts qui représente 60% des coûts directs suivra le niveau d'activité.
- Niveau d'investissements stabilisé.

himediagroup 
Empower your digital business