



metadvertise.

# Présentation de la nouvelle stratégie du groupe

Mardi 20 juin 2023 - 18h





# Histoire d'un pivot stratégique

# Historique

## **De Madvertise à Metadvertise...**

Société Cotée sur Euronext Growth Madvertise, acteur majeur en Europe de la publicité et de la technologie mobile accueille à son capital en Février 2022 Perpetua Invest

## **Dans un contexte complexe nous décidons de céder nos actifs stratégiques...**

Juillet 2022, nous cédonns pour +11 M€ Madvertise France et Allemagne au Groupe Azerion sur la base de +30X EBE 2021...

## **Nous sommes en pleine vague NFT et Blockchain...**

Notre idée initiale était de devenir un groupe technologique, intégré et coté qui investit sur la blockchain... mais...

## Aucun projet ne nous semble pertinent...

Le métaverse est une vague, les projets ne sont pas rentables... alors...

## Rencontre avec les équipes de Triple A / PM-SA

Coup de foudre, l'entreprise a de beaux projets, rentables et cherche des partenaires industriels... Perpetua Invest est déjà actionnaire mais nous laisse mener les discussions.

## Décembre 2022

Mandat donné à un cabinet d'audit indépendant (Big 4)  
La valorisation du Groupe ressort à 180 M€... et son catalogue à 130 M€ à horizon 2025.

Nous décidons de prendre 51 % de Triple A/PMSA sur une base de valorisation de 70 M€ avec un crédit vendeur sur 3 ans et le pivot de Madvertise se réalise.



## Depuis janvier 2023...

Réduction significative des coûts de holding, remboursement des dettes auprès d'Entrepreneur Invest (1,3 M€), fermeture de la filiale italienne...

## Puis ...

- Finalisation de la transition avec Azerion
- Avril - Emprunt obligataire : 5,8 M€ levés auprès d'Equisafe, avec plus de 280 prêteurs.

## et...

Nous concentrons notre énergie sur le développement de Triple A / PM-SA et sur l'optimisation de notre business.



**Un choix judiciaire ?**

# Un choix judicieux ?

## **Le marché de la publicité mobile...**

... s'est réduit et concentré encore plus fortement en 2022 et 2023 en Europe... 86 % de la publicité digitale est entre les mains des GAFAM en 2021 (source La revue du Digital)

## **Le marché des contenus...**

...est en forte croissance tiré par la demande des chaînes hertziennes et des plateformes de Streaming vidéo.

Selon le CNC +28 % en 2021 par rapport à 2020.

Le segment le plus porteur selon le CNC est le film d'animation qui représente 37,9 % des ventes à l'international.

## **Le savoir faire créatif Français**

La France et l'Italie sont considérés, à juste titre, comme les deux marchés les plus qualitatifs en Europe pour la création de contenu.

# Metadvertise, un positionnement pertinent

Un marché de  
l'audiovisuel  
porteur

Une demande  
croissante et soutenue  
de contenus

Une expertise forte et  
reconnue de Triple A /  
PM SA sur l'ensemble de  
la chaîne de valeur.

Qui est  
Triple A /PM SA ?

# Triple A PM SA...

**Référence en France et en Europe,**  
avec plus de 30 ans d'expérience

**Groupe spécialisé dans la production audiovisuelle**  
(longs métrages, documentaires, films d'animation,  
séries TV, publicités,...)

**Maîtrise de l'ensemble de la chaîne de valeur :**  
production, création, développement et distribution

**+ de 600 heures de contenus en catalogue**

**Des partenaires prestigieux et reconnus**  
(Canal +, TF1, France Télévision, M6, Netflix, Lagardere ...)

**Une équipe de 25 professionnels de l'audiovisuel**

# PM SA

## QUELQUES PARTENAIRES

france•2

STARZPLAY

CANAL+

TF1

france•tv

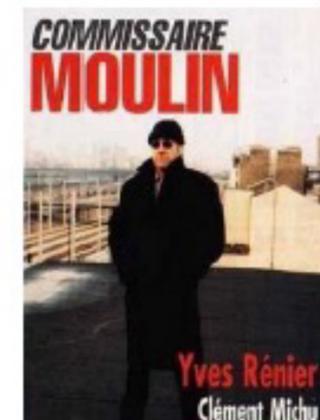
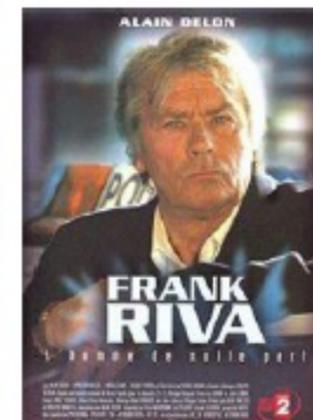
PUBLICIS GROUPE

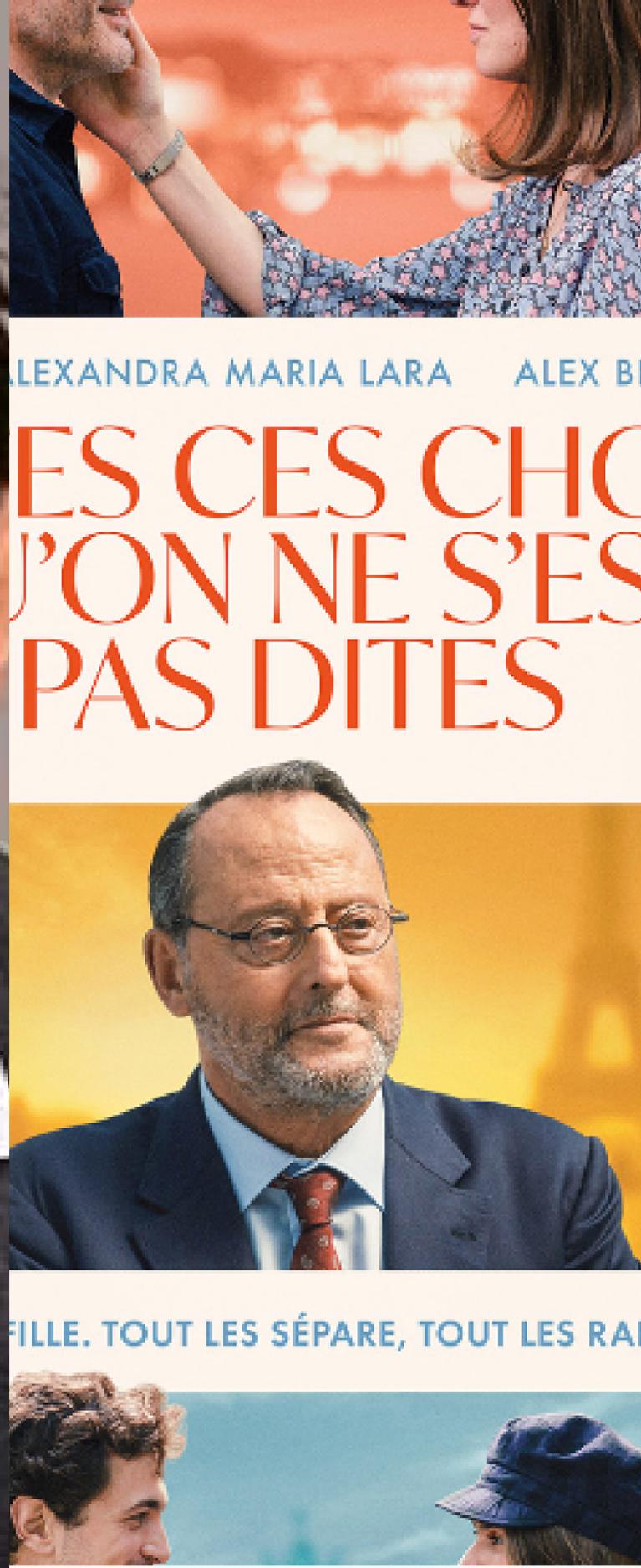
DDB°

orange™ studio

Business

## QUELQUES RÉALISATIONS





# Triple A

Triple A détient 50 % de TCC, société de production française qui adapte les romans best sellers du célèbre écrivain Marc Levy au cinéma.

Elle est également détenue à 50 % par l'écrivain Marc Levy.

Un film issu du roman « *Toutes ces choses qu'on ne s'est pas dites* » mettant en scène l'acteur Jean Reno est en cours de diffusion.





# Quelques chiffres

## Une première année d'intégration déjà bénéfique

En 2022,  
Triple A / PM SA c'est...

- **52,8 M€** de Produits d'Exploitation
- **22,8 M€** d'EBITDA
- **5,5 M€** de Résultat Net

En milliers d'euros		S1 2022	S2 2022*	2022*	2021
Chiffre d'affaires		6 358	9 789	16 147	14 963
Marge brute	% du CA	2 002 31 %	8 734 89 %	10 736 66 %	4 817 32 %
EBE	% du CA	(600) -9 %	1 686 17 %	1 086 7 %	236 2 %
Résultat d'exploitation	% du CA	(739) -9 %	(3 593) -37 %	(4 332) -27 %	(63) 0 %
Résultat financier		196	(1 811)	(1 615)	(654)
Résultat exceptionnel		(398)	10 768	10 370	(15)
Résultat net de l'ens. consolidé	% du CA	(941) -15 %	5 465 56 %	4 524 28 %	(881) -6 %
Intérêts minoritaires		0	(2 807)	(2 807)	0
Résultat net part du Groupe	% du CA	(941) -15 %	2 657 27 %	1 716 11 %	(881) -6 %

\* Intégration à 100 % du groupe Triple A / PM SA à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2022

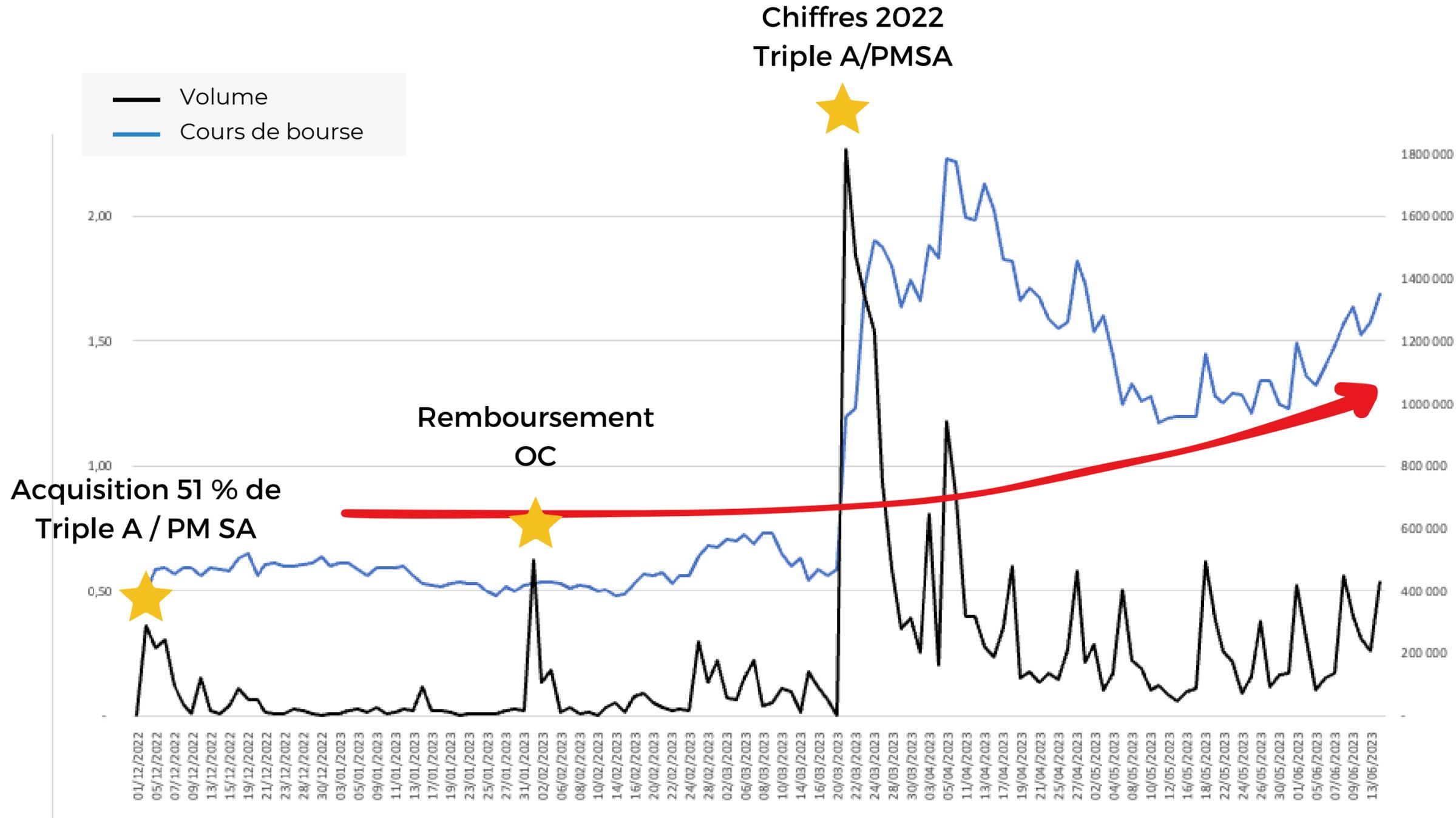
## Renforcement de la trésorerie du Groupe

En milliers d'euros	2022	2021
Marge bute d'autofinancement	(1 373)	107
Variation du Besoin en Fonds de Roulement (BFR)	31 832	(2 457)
<b>Flux de trésorerie net lié à l'exploitation</b>	<b>30 459</b>	<b>(2 350)</b>
<b>Flux de trésorerie net lié à l'investissement</b>	<b>(29 760)</b>	<b>(323)</b>
<b>Flux de trésorerie net lié au financement</b>	<b>(81)</b>	<b>2 932</b>
Variation de trésorerie	618	259
<b>Trésorerie au 1<sup>er</sup> janvier 2023</b>	<b>466</b>	<b>208</b>
Variation de taux de change sur la trésorerie	618	259
<b>Trésorerie au 31 décembre 2022</b>	<b>1 084</b>	<b>466</b>

### En 2023

- **Janvier** : règlement dernière tranche de cession à Azerion
- **Février** : remboursement des OC d'Entrepreneur Invest
- **Mai** : levée Equisafe de 5,8 M€.

# Metadvertise en bourse



**183 663 titres**

Volume quotidien moyen depuis le 1<sup>er</sup> décembre 2022

**x 3,75**

cours de bourse depuis 1<sup>er</sup> décembre 2022

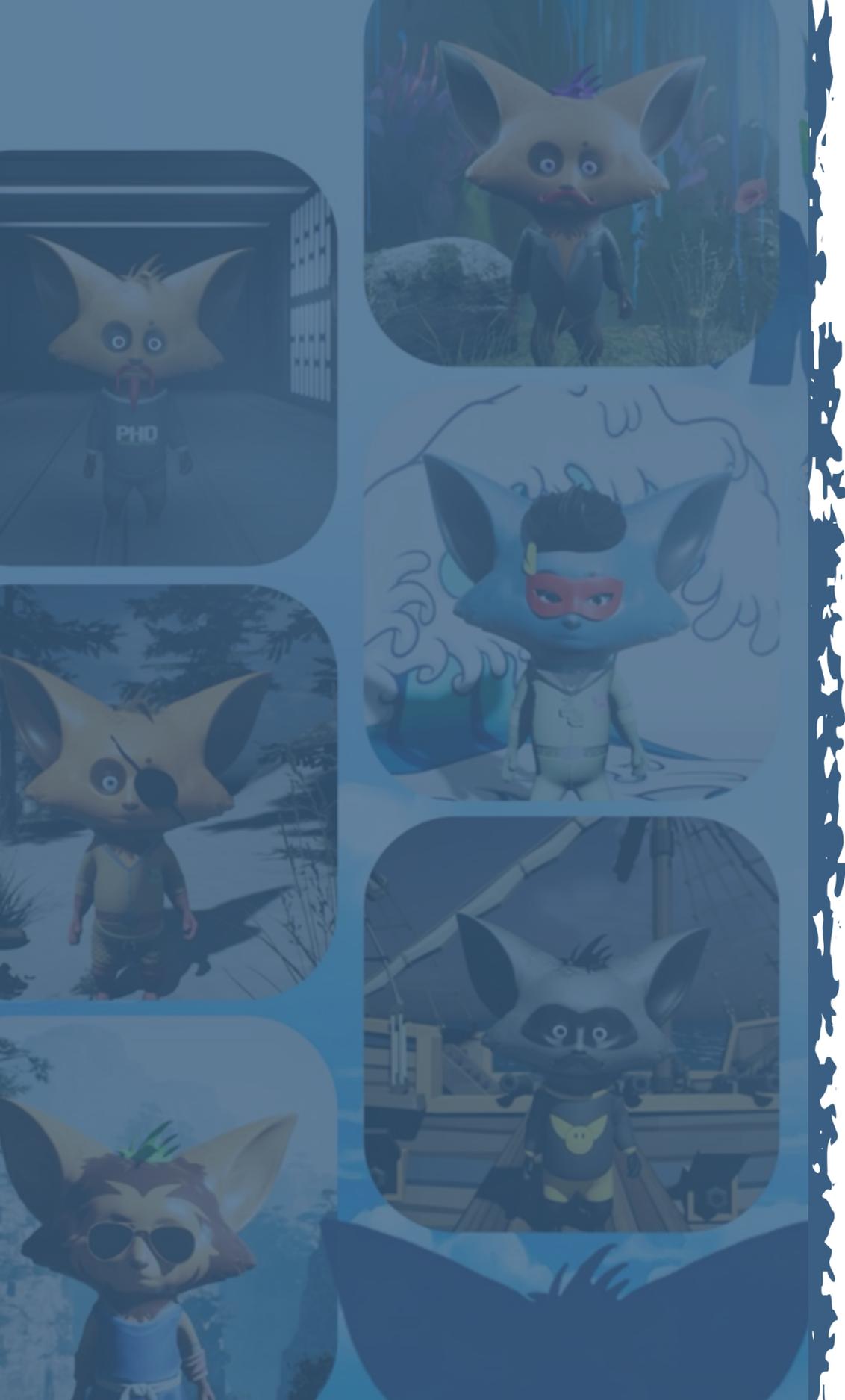
**x 5,3**

nombre de titres échangés par jour S2 2022 vs S1 2023

**x 18,6**

volume des échanges par jour S2 2022 vs S1 2023

**Capital de Metadvertise : 20 millions de titres**



# Perspectives

# LENDARIYS



PM SA



PERPETUA



DOCC



# Lendarys

**Sortie au Q4 2023**

Budget 20 M€

Intégralement financé

Co-production avec le canadien Caramel Films  
(Ballerina, blockbuster 2016)

Accords de distribution dans + de 25 pays  
(Cannes et Annecy 2023)

Revenus estimés entre 30 M€ et 100 M€  
(Source rapport cabinet indépendant - Big 4)

# LENDARYS



## Pays signés...

- France
- Pays Baltes
- Russies
- Danemark
- Norvège
- Suède
- Israël
- Mexique
- Ex-Yougoslavie
- Pologne
- Espagne
- Portugal
- Grèce
- Chypre



**Le film sera distribué  
auprès de plus de  
1,5 milliard de personnes  
dans le monde**

## Pays nouveaux...

- Turquie
- Moyen Orient (MENA)
- Benelux
- Roumanie
- Bulgarie
- Hongrie
- Italie
  
- Allemagne
- Taïwan
- Vietnam
- Malaisie
- Thaïlande
- USA
- Canada



# Projection privée en avant-première *“Pour l’Honneur”*

Mercredi 14 juin 2023







# DATE DE DIFFUSION Q4 2024

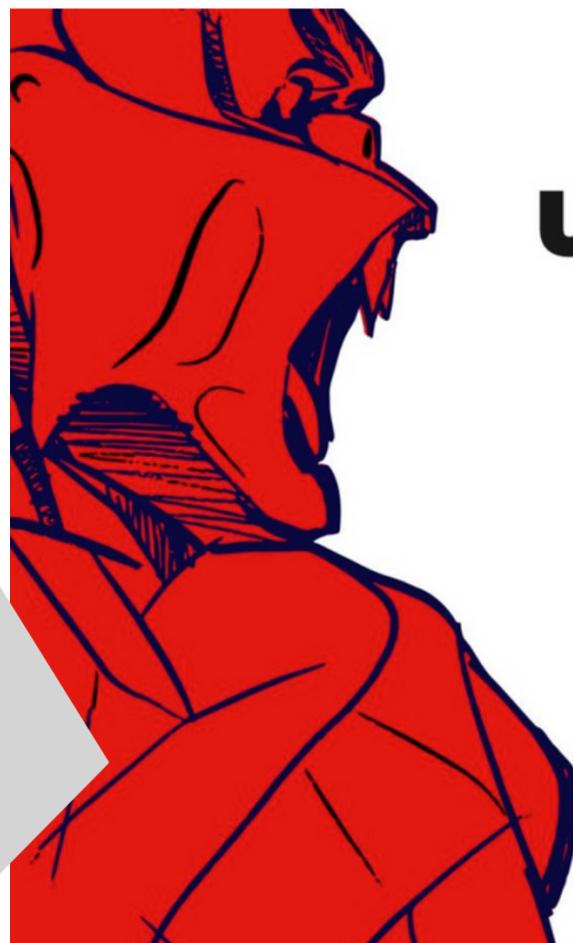
Budget : 20 M€

Promotion : développement de l'univers et des personnages du film et vente de produits dérivés (idem Lendarys).

Revenus estimés : 30 M€ à 100 M€  
(Source : rapport cabinet indépendant - Big 4)

## « URBAN JUNGLE »

Production :  
Richard Orlinski  
PM SA

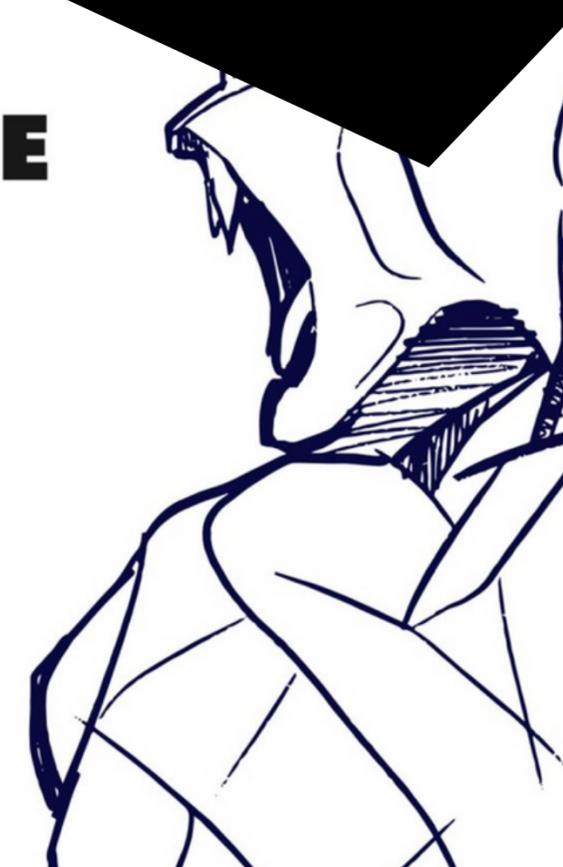


## URBAN JUNGLE

by

RICHARD  
ORLINSKI

UN FILM D'ANIMATION 3D  
DURÉE : 85'





## Date de diffusion Q4 2025

Promotion : développement de l'univers et des personnages du film et vente de produits dérivés (idem Lendarys et Urban Jungle).



### « TINO »

Production : Yann Arthus-Bertrand – PM SA

Auteurs : Vanessa Pancrazi et Nadège Girardot

Bible graphique : Vanessa Pancrazi

**Budget : 20 M€**

**Metadvertise  
devient...**

The logo for Sirius Media, featuring the words "SIRIUS" and "MEDIA" in a bold, white, distressed font stacked vertically within a dark blue square with a rough, hand-painted border.

**SIRIUS  
MEDIA**

\*Soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale du 29 juin 2023

**... et...**

**... va poursuivre sa structuration et ses acquisitions ciblées pour devenir un acteur majeur de l'audiovisuel Européen.**



SIRIUS  
MEDIA



**Merci pour  
votre attention !**

SIRIUS  
MEDIA

**Q&A**

# Contact

---

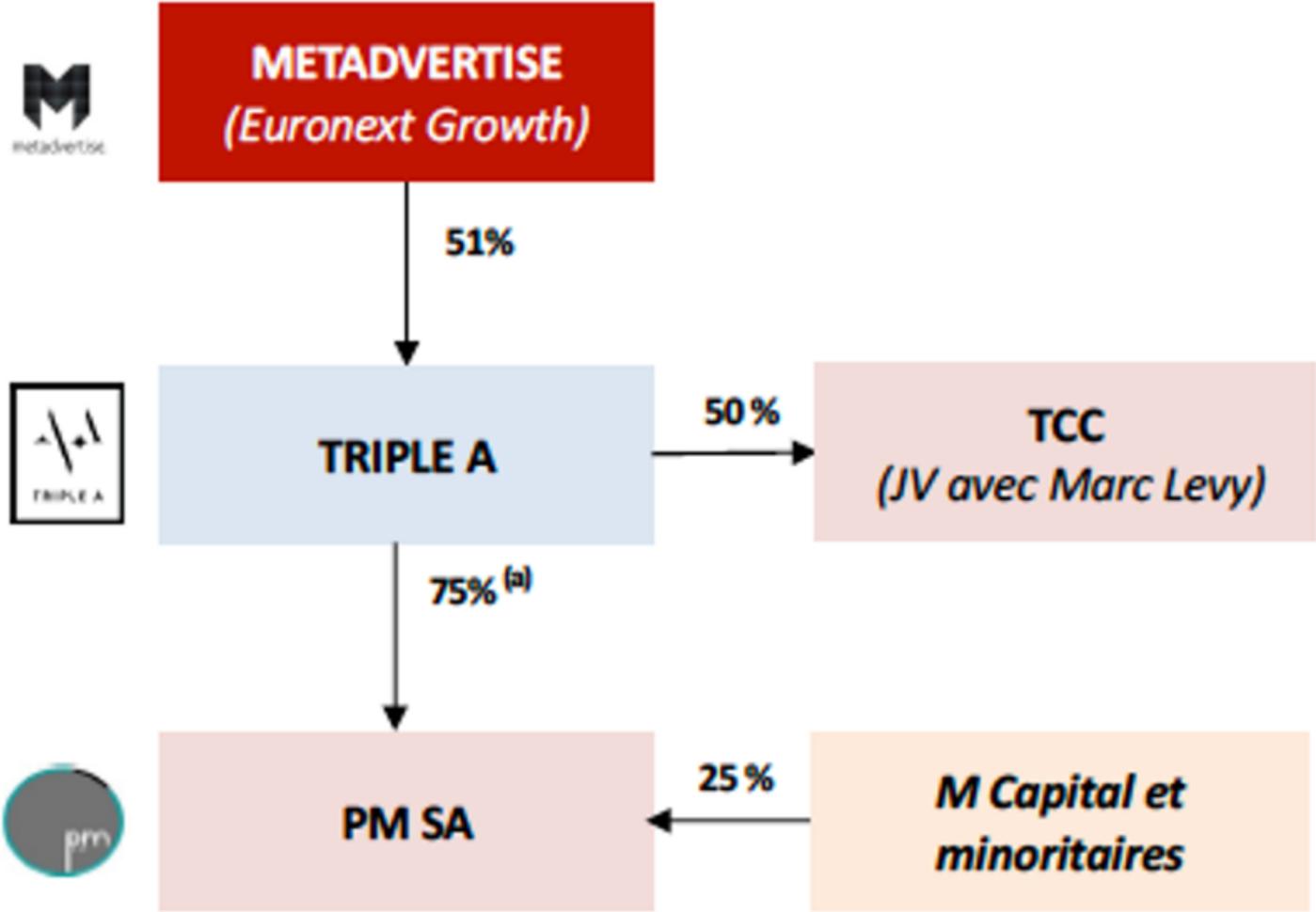


Solène Kennis / Madina Tall  
**[metadvertise@aelium.fr](mailto:metadvertise@aelium.fr)**

SIRIUS  
MEDIA

# Annexes

# Organigramme



Rachat en cours des 25 % de M Capital dans PM SA.

# Conseil d'administration du Groupe



**Paul Amsellem**  
PDG de Metadvertise



**Gilles Aubin**  
Administrateur



**Clément Pacaud**  
Administrateur



**Guillaume Bremond**  
Administrateur



**Robert C. Kopple**  
Administrateur



**Jean-François Descaves**  
Administrateur



**François Roloff**  
Administrateur