

Présentation Gilbert Dupont

24 octobre 2023

ALNTG
EURONEXT
GROWTH





NETGEM EN BREF

Mathias
Hautefort, CEO



Notre mission : le divertissement digital

Netgem ambitionne de devenir le partenaire privilégié des **éditeurs de contenus vidéos** en leur apportant à la fois les services technologiques innovants **bout-en-bout** et l'accès à de **nouveaux canaux de distribution**.

Avec l'arrivée de **nouveaux formats interactifs** mixant les univers de la vidéo, du jeu, et de l'intelligence artificielle, le marché de la vidéo va connaître, après le streaming, son nouveau **bing-bang**.

Investir dans Netgem, c'est participer à cette nouvelle révolution, via une entreprise expérimentée et agile, innovante et rentable.



Refocus Stratégique réussi

1

S'adresser à un seul marché :

Le divertissement digital opéré

2

Focus sur le business de plateforme :

Gérer la transition du hardware à androidTV

3

Rationalisation des opérations :

Organisation agile et concentration sur le produit

.nordnet.

VIDEOFUTUR
à Vous la Fibre

**Nordnet et la Fibre VIDEOFUTUR
ne font plus qu'un !**



Croissance et rentabilité sur H1

Recentrage
Stratégique...

...qui se traduit par
une croissance de la
top-line...

...Et une amélioration
continue de la
rentabilité

647 000 abonnés à fin Juin
2023 (+ **26%**)

Croissance continue de
l'ARR : + de **30%** en objectif
annuel (**RECONFIRMÉ**)

Chiffre d'affaires : **+11%** vs
S1 2022

Marge brute : **+4%** vs S1
2022

EBITDA S1 2023 : **+21%** vs S1
2022, **ROC** **positif**

Trésorerie brute solide :
8,9M€(*)

(*) avant paiement des 3,4 M€ net à
JMS pour EDS-EP et avant
perception de 0,5M€ de Nordnet

Annonces et relance de l'Innovation

1

**Nouveau Launcher Netgem
Android TV avec Zeop**



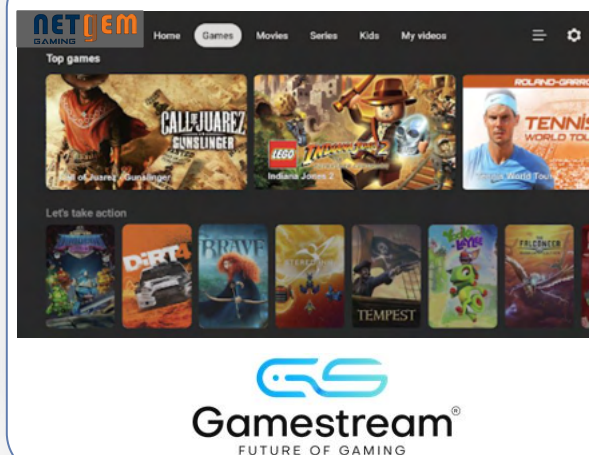
2

**Netgem se renforce dans les
services aux acteurs
audiovisuels**



3

**La première expérience de
'Gaming with TV' en
partenariat avec Gamestream**



Nos partenaires toujours plus nombreux

Content & Cloud Gaming

Les meilleurs contenus au service d'une expérience de divertissement unifiée

CHAÎNES TV, STUDIOS DE CINÉMA ET ÉDITEURS DE JEUX VIDÉO



Services Audiovisuels

Préservation, Digitalisation et Valorisation, les 3 forces de Netgem

PLUS DE 500 CLIENTS FRANÇAIS ET INTERNATIONAUX NOUS CONFIENT LEURS PROGRAMMES



Streaming TV

Plus de 30 opérateurs partenaires qui nous font confiance

OPÉRATEURS TÉLÉCOM ET PLATEFORMES INTERNATIONALES ET FRANÇAISES



Belle dynamique de nos clients en 2023

UK

TalkTalk TV
Powered by Netgem TV

READY FOR AMAZING TV?

- 📍 All-in-one place TV
- 📍 Find your favourites faster
- 📍 220+ channels
- 📍 100,000 hrs of content
- 📍 40+ apps
- 📍 Unlimited mobile TV

Logos: iPlayer, Amazon Video, NETFLIX, NOW, 4, itvX, YouTube, TikTok, Redbox TV, hayu.

Finlande

elisa
VIIHDE

KAIKKIIEN NAISTEN MONNI (S)

Komedia, Sotilaallinen, Romantikka | Program ends at 06.07.2023 at 13:35

4.8 | 1 h 21 min

Sotilasarvo luokastaan ylittänyt alkkasoo, jolle vanhoitukseurainnoin naiset alkavat repetää elämän aakkosia. O: Lasse Pöyry, N: Lasse Pöyry, Toni Vartiainen, Reino Val...

Now on TV

Streaming services: NETFLIX, Amazon Prime Video, BARONA, fuboTV, YouTube, iFlix

androidtv

France

prime video

Gaumont CLASSIQUE

Plus d'informations

Programmes les plus regardés

prime video

Post LUXEMBOURG

Stand out from the crowd

Be powered by Netgem

NETGEM

AUGUST 2023 | 1

1 key message with 3 propositions:

1 TV-as-a-Service Platform

TV-as-a-service: a sustainable solution for Telcos



MAKES INNOVATION ROADMAP EASIER

More agile thanks to pooling innovation developments facilitated with control of the EZE service, fueled by a strong central product roadmap



INCREASE QOS AND NPS (SATISFACTION FROM DAY 1)

thanks to shared operations teams, providing Operator Grade Tier 1 Quality of service



GENERATES SAVINGS

Little integration at launch, synergies on development and no heavy technical local infrastructure (head-end, apps, etc) and leveraging the shared cloud platform to reduce ongoing costs



ALIGN OUR INTERESTS FOR GROWTH OVER TIME

revenue share model aligned with growth of the subscriber base, ensuring ability to provide the best service for the Operator



2

Energise 5G & Fibre growth

Integrate Cloud Gaming with TV services to create enticing new bundles and give customers a compelling reason to make the switch

NETGEM

IMMERSIVE TV WITH CLOUD GAMING



AUGUST 2023 | 3

3

FAST accelerator for Telcos

Netgem is handling for you all steps leading to successful FAST channel aggregation

FAST

Selection and simple setup: reduce your Content costs with a simple FAST aggregation service

Catalog of FAST channels: 300+ channels available today and growing...

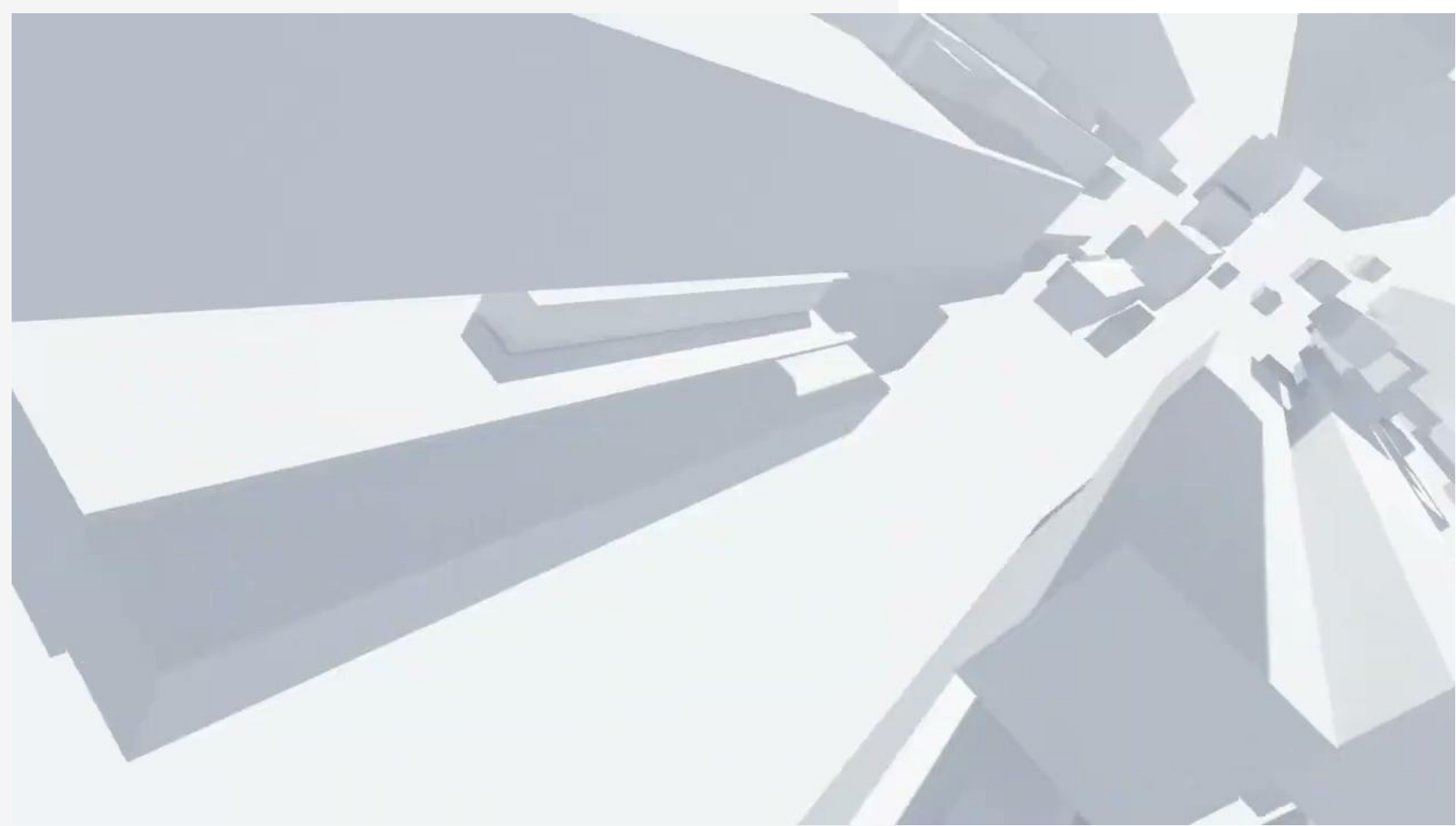
Integration: Quality of Service, UI/UX in your own EPG environment

Editorial & Marketing: banners creation, notifications, UI/UX discovery

Usage and Advertising: Metrics on channels audience, viewing hours, Net Revenue

Fill Rates & Revenue optimisation: supervision with Advertising partners





RSE au coeur de notre action

ACTIONS RSE



- **Audit RSE fait par Gaïa** : Note globale de **73%** (63% en 2021; 57% en 2020) Badge OR
- **Amélioration** des principaux indicateurs

PARITÉ



- **Objectif de Parité maintenu à 33%** dans tout le groupe
- **Lutte contre les discriminations** avec la mise en place d'un plan de formation

PARTAGE DE LA VALEUR

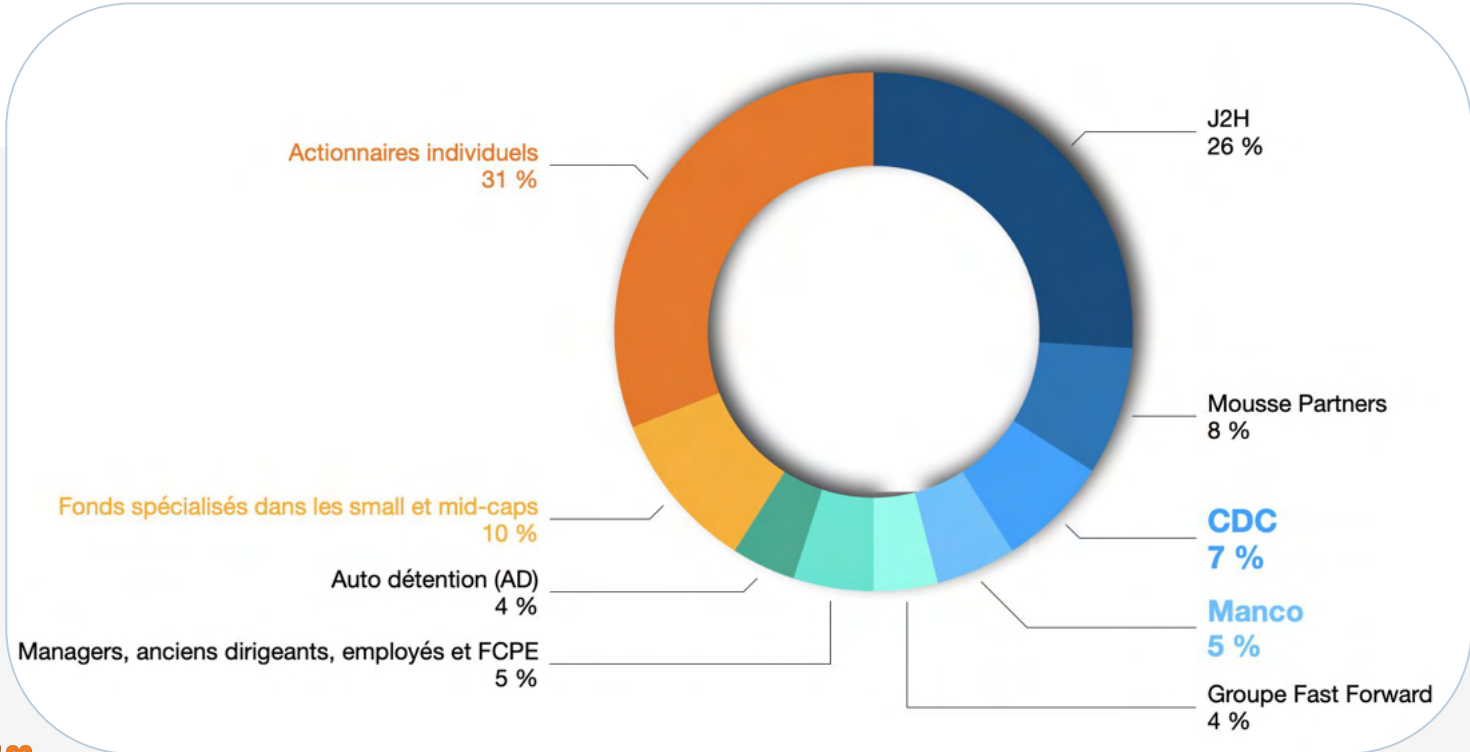


- **PEE** Netgem + Vitis et **Prime Macron** France + UK
- **Confiance dans le groupe** avec un dividende de 0,05€

Deux nouveaux actionnaires de long-terme

41% Flottant
Significatif

59% Socle
Solide



(*) Estimation de l'actionnariat post opération sur la base d'une enquête Euroclear au 31/12/2022 et des informations publiques

Gouvernance du groupe renouvelée accompagnant l'évolution stratégique



Executive committee



Mathias Hautefort
CEO



Sandrine Alexandre
CFO and Deputy General Manager



Caroline Gauthier
Chief Legal & People Officer



Sylvain Thevenot
C3O



Manuel Lara
Co-CTO



Yves Marco
Co-CTO



Board of directors



Joseph Haddad
Chairman & Co-founder



Laura Wilner (J2H)
Board Member



Alexandra Barth
Board member



Vincent Grivet
Board member



Jean Mizrahi
Board Member



Marc Tessier
Censor



Résultats H1 2023

(non audité)

**Sandrine
Alexandre,**
CFO



Notre stratégie porte ses fruits

Recentrage stratégique.

Chiffre d'Affaires

+11% H1 2023 vs. H1 2022

Poursuite de la croissance
de la **marge brute +4% H1
2023** vs. H1 2022

Amélioration semestrielle
de l'**EBITDA: +21% H1 2023**
vs. H1 2022

**EBIT (ROC) positif : +
€0,2m**

Solide position cash : **+
€8,9m (*) brut à fin Juin
2023**

Incluant le paiement d'un
dividende au premier
semestre 2023 à hauteur
de **5cts € / action**

(*) avant paiement d'EDS et EP pour €3,4m &
solde de €0,5m à percevoir pour la cession Fibre

Amélioration des indicateurs de rentabilité

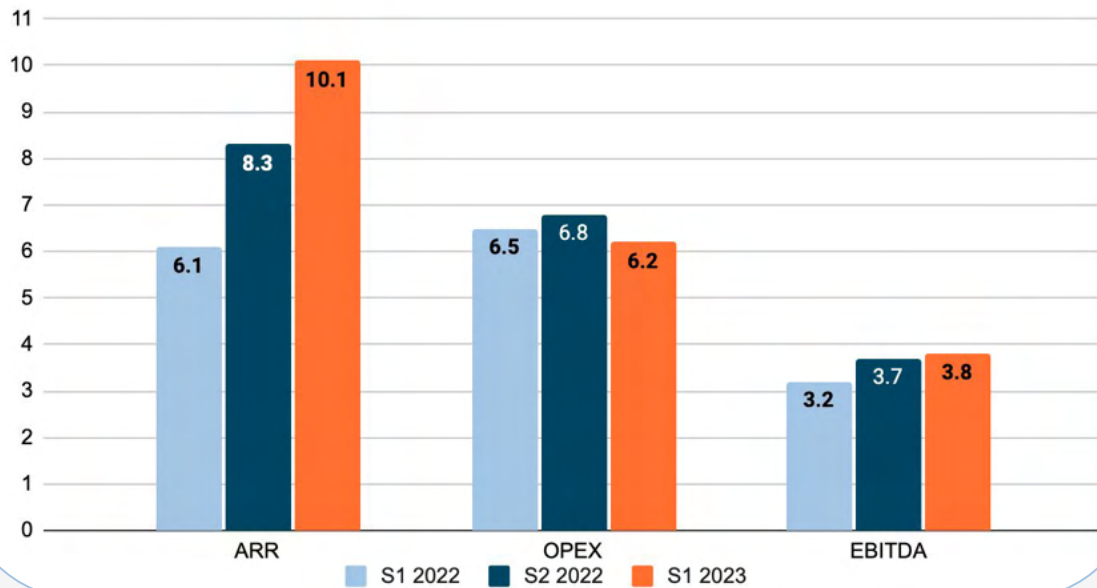
DONNÉES IFRS

en millions d'euros

	2023 S1	2022 S1	ÉVOLUTION
Chiffre d'affaires	18,1	16,3	+11%
Marge brute	10,0	9,6	+4%
Opex	6,2	6,5	-5%
EBITDA	3,8	3,2	+21%
Résultat opérationnel courant	0,2	(1,3)	

Amélioration continue des indicateurs clés

ARR, OPEX, EBITDA 2022 et 2023



Croissance de l'ARR

+

OPEX sous controle

=

Amélioration de l'EBITDA

ROC positif en H1 2023

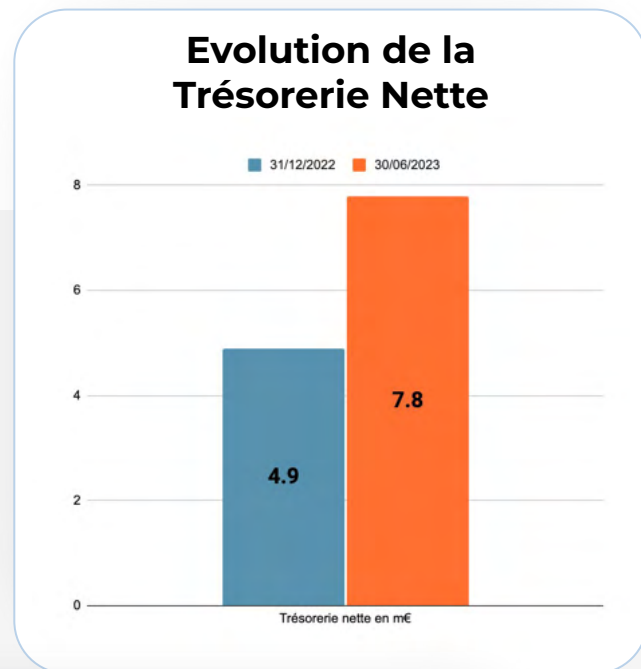
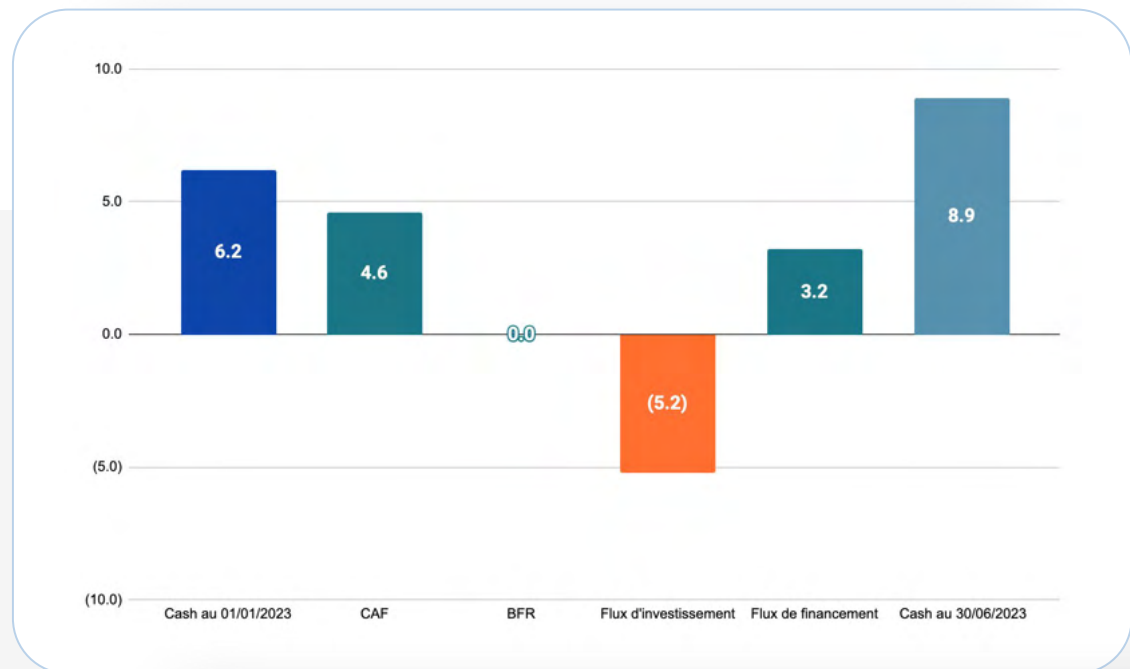
Résultat Net

DONNÉES IFRS en millions d'euros	2023 S1	2022 S1
Résultat opérationnel	0.1	(1.3)
Résultat financier	(0.1)	(0.1)
Impôts	0.0	0.0
Résultat net (part du Groupe)	(0.1)	(0.5)

**Le résultat net part du Groupe est en amélioration en étant à -0.1m€ contre -0,5m€ sur S1 2022.
Le résultat net d'ensemble ressort à 0 sur S1 2023 contre -1.4m€ sur S1 2022.**

Solide position de trésorerie brute

Trésorerie brute de €8,9m et trésorerie nette de €7,8m à fin juin 2023.



La trésorerie au 30 juin 2023 n'intègre pas le paiement de 3,4m€ pour l'achat des sociétés EDS-EP et le solde à percevoir de la cession fibre de 0,5m€. En proforma, la Trésorerie net est stable après paiement de 1,5 M€ de Dividendes.



Perspectives 2023

Mathias
Hautefort, **CEO**



Avec Eclair, nous construirons le divertissement du futur



Gaumont, un exemple de synergies



Gaumont est une parfaite illustration de la stratégie de Netgem. Le plus ancien studio de cinéma du monde s'appuie sur le groupe Netgem à tous les stades de son activité :

- **Préservation/Stockage** de tous ses films
- **Gestion dans le Cloud** de ses films classiques
- **Traitement** des nouvelles sorties cinéma, de la salle au DVD et à la VOD
- **Conception, édition et Gestion** de sa plateforme de SVOD : Gaumont Classique
- **Distribution** de sa bibliothèque de films aux partenaires Telco de Netgem



L'innovation est au coeur de notre stratégie

Exploiter la convergence des contenus Cinéma/TV et cloud Gaming

Fournir le lien essentiel dans la relation entre les propriétaires de contenu et les partenaires télécoms avec le renfort de EP et EDS

Développer nos partenariats avec les clients actuels et gagner de nouveaux clients



Guidances confirmée pour 2023

Faire rêver les clients de nos partenaires grâce à nos **produits de divertissement**

Croissance du nombre d'abonnés et de l'ARR **de 30%**

Amélioration de **notre rentabilité** et de la **génération de flux de trésorerie**

Partage de la valeur avec les collaborateurs et les actionnaires

Poursuite de notre **engagement RSE**



Q&A