



NETgem group
enjoy your connected life

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

1^{er} juin 2022

ALNTG
EURONEXT
GROWTH



Ordre du jour

- Préambule
- Revue opérationnelle
- Résultats financiers 2021
- Perspectives 2022
- Rapports de commissaires aux comptes
- Questions
- Vote des résolutions

- Constitution du bureau : scrutateurs et secrétaire de séance
- Constatation du quorum

L'assemblée peut donc valablement délibérer.

- L'ordre du jour et les projets de résolutions ont fait l'objet des publications réglementaires.
- Les documents préparatoires à l'assemblée ont été mis à disposition sur le site internet et sont disponibles sur le bureau.
- Les réponses aux questions écrites posées par les actionnaires figurent aussi sur le site internet.
- Aucune demande d'inscription de résolutions n'a été formulée.
- Nous vous demandons de nous dispenser de vous lire l'intégralité des rapports du Conseil d'administration et des résolutions.

Résolutions

| | | |
|---------|--|-----------|
| 1 et 2 | Approbation des comptes 2021 | Ordinaire |
| 3 | Dividende (0,03€ / action) | Ordinaire |
| 4 | Rapport spécial des CAC | Ordinaire |
| 5, 6, 7 | Renouvellements de 3 administrateurs | Ordinaire |
| 8 | Somme fixe annuelle allouée au Conseil | Ordinaire |
| 9 | Autorisation de rachat d'actions | Ordinaire |
| 10 | Pouvoirs pour formalités | Ordinaire |

Les projets de résolutions sont commentées dans le rapport du Conseil sur les résolutions mis à votre disposition (site internet)

Forte dynamique de croissance



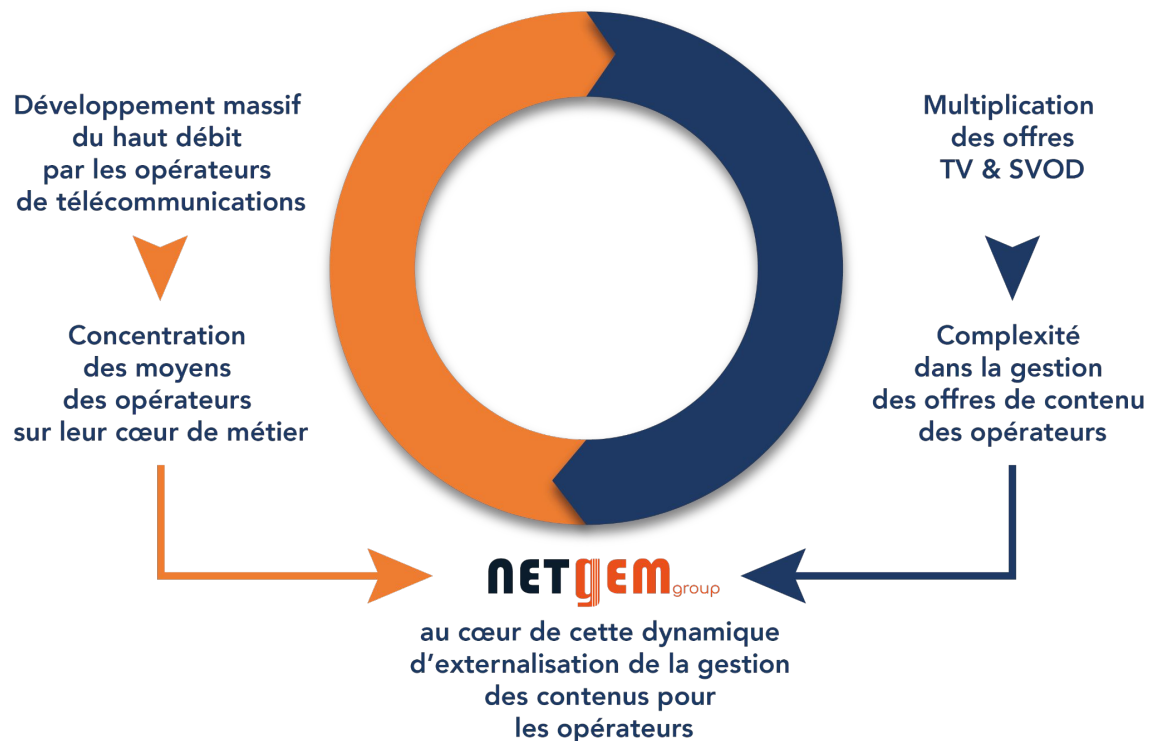
Mathias Hautefort,
CEO



Ce qui nous rend unique

- Notre **technologie reconnue depuis 25 ans** sur le marché du divertissement numérique
- Une **équipe d'experts** de la vidéo **de plus de 70 personnes**
- Notre modèle de développement « **content as a service** », flexible et récurrent, en B2B ou B2B2C
- La **dimension européenne**, en particulier en France, au Royaume-Uni, et dans les Pays Nordiques
- Des **partenaires de Contenu** locaux ou de dimension mondiale
- **400 000 abonnés** grâce à nos partenaires (à fin mai 2022)

Dynamiques du marché



NetgemTV et le modèle de partenariat avec les opérateurs

Apporter
des solutions
de divertissement
innovantes
et de qualité

Une Mission

Simplifier la vie de
nos clients en leur
permettant de se
consacrer à leur
cœur de métier :
le très haut débit

Un objectif

« Content
as a service »

Un Métier

Un savoir-faire et une expertise reconnus

Une trentaine de partenaires opérateurs nous font confiance

UK



Nordics



Row



France



Une centaine de partenaires éditeurs nous font confiance

Partenaires internationaux

Partenaires locaux

Partenaires VOD

prime video
NETFLIX
YouTube
TikTok

WarnerMedia UNIVERSAL
Disney STUDIOCANAL
Paramount Gaumont
SONY PICTURES
PATHE! UNIVERS CINÉ

bein SPORTS TFI
BT SPORT ultimate NOW
Rakuten TV britbox
PREMIER SPORTS FreeviewPlay
OCS arte.tv
france.tv M6

Principaux faits marquants 2021

Janvier



Community Fibre Launch of Netgem TV in London with 'co-branded' model

Mai

Launch of **BT SPORT** ultimate (4K App) on Netgem TV in UK

Juin



4K et l'EURO en France pour **zeop** et **VIDEOFUTUR** à Vous la Fibre

Septembre

Lancement de **FRANCE** Channels

Signature of a multi-year NetgemTV agreement with **TalkTalk**

Octobre

Netgem TV reaches **the 200 channels milestone** in the UK

Novembre

363 000 abonnés aux offres du Groupe **Netgem TV**

Décembre

Nos marques : des actifs au service de notre stratégie



NETGEMgroup

La marque Corporate



Netgem TV

La marque service TV
en propre



TalkTalk by Netgem TV



Community *Fibre* by Netgem TV
en Cobranding



VIDEOFUTUR

la Marque VOD
auprès de partenaires



zeop



net+



PREMIERE MAX




Développement environnemental responsable

Optimisation de bande passante



STREAMING responsable

- possibilité de brider volontairement la bande passante
- Solution hybride DTT  Freeview au Royaume-Uni

Boxes

- Recyclage systématique
- Transport maritime privilégié au transport aérien



Développement social responsable



Une équipe de collaborateurs fidèles

- **39 ans** : moyenne d'âge
- **8 ans** : ancienneté moyenne
- **90% de CDI** basés entre Paris, Montpellier et Londres



Actions en faveur de la parité homme/femme

- **25%** : part des femmes dans les effectifs
- 33%** : objectif 2022
- **40%** : part des femmes au sein du Comex



Partage des fruits de la croissance

- Primes Macron versées en France et de façon similaire au Royaume-Uni
- Plan d'attribution d'actions gratuites
- 100% des collaborateurs concernés par une des mesures

Gouvernance expérimentée

Comité exécutif



Mathias Hautefort
Group CEO



Sandrine Alexandre
CFO



Caroline Gauthier
Legal and HR Director



Jean-Francois Galtier
CTO

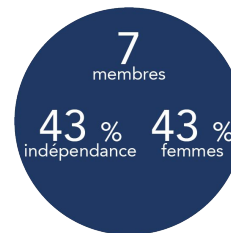


Sylvain Thevenot
C3O



Marc Tessier
Censeur

Conseil d'administration



Joseph Haddad
Président du Conseil
d'administration



Christophe Aulnette
Administrateur



Virginie Banet
Administrateur
indépendant



Isabelle Bordy
Administrateur
indépendant



Olivier Guillaumin
Représentant
permanent
de Fast Forward
Administrateur

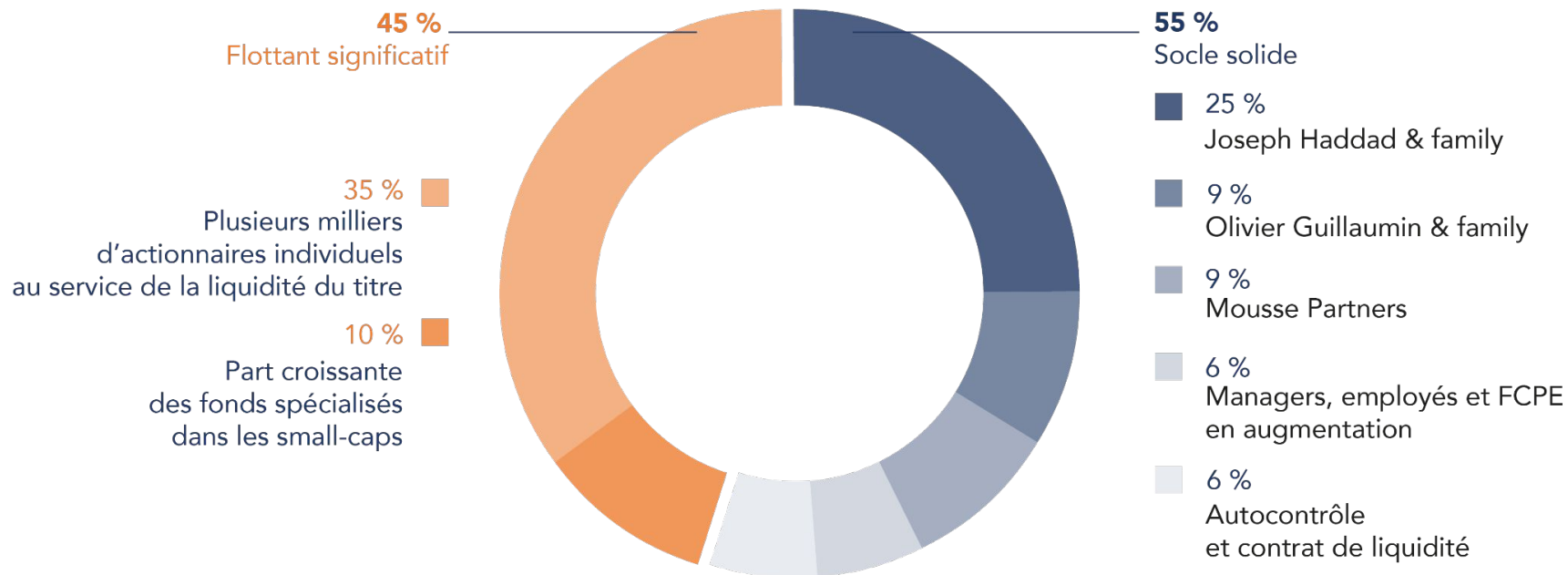


Vincent Grivet
Administrateur
indépendant

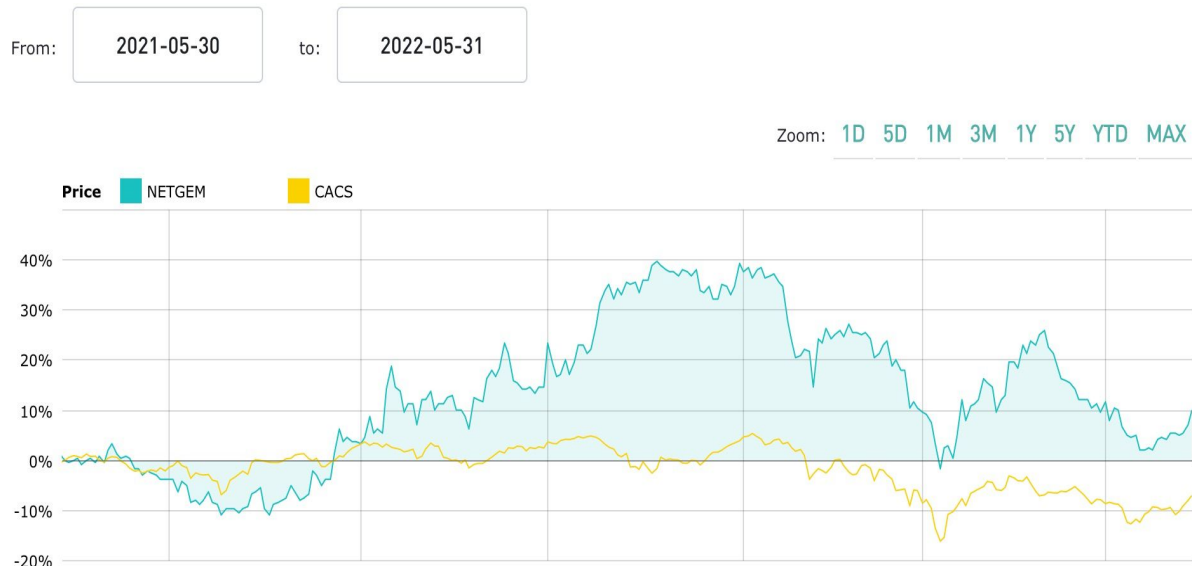


Catherine Haddad
Représentante
permanente de J.2.H.
Administrateur

Actionnariat soutenant notre stratégie



Une évolution positive du cours de bourse dans un contexte difficile



- ◆ Sur les 12 derniers mois : Cours + 10%
- ◆ Surperformance vs CAC S +17 pts

Coté sur Euronext et maintenant Euronext Growth depuis plus de 20 ans.

Résultats financiers 2021

Notre stratégie porte ses fruits



Sandrine Alexandre,
CFO



2021 : notre stratégie porte ses fruits

- **Dernier impact** du changement de modèle du groupe sur le chiffre d'affaires
- **90%** de revenus récurrents
- Croissance continue de la marge brute **+11% 2021** vs 2020
- Amélioration de semestre en semestre de l'EBITDA : **+378% 2021** vs 2020
- Progression de la trésorerie nette **+2,2 M € 2021** vs 2020
- Reprise du versement d'un dividende

Indicateurs de rentabilité en amélioration

Du chiffre d'affaires au résultat opérationnel courant

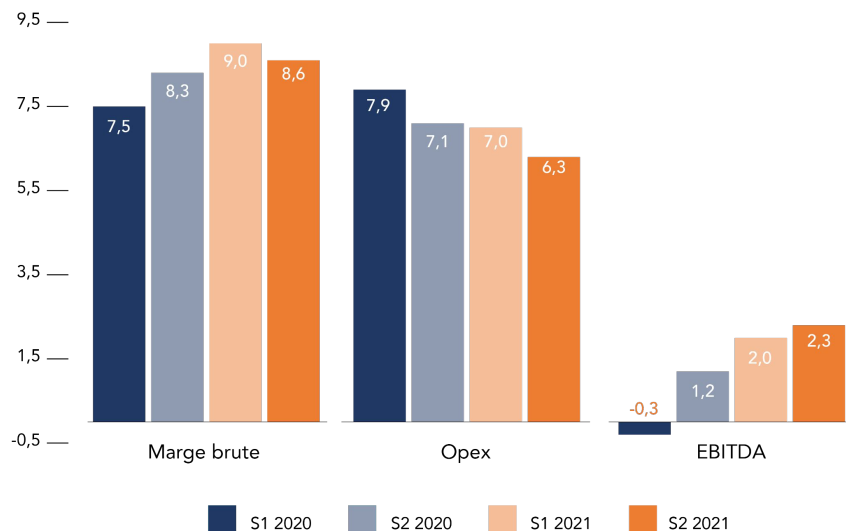
| Données IFRS en millions d'euros | 2021 | 2020 | Évolution |
|----------------------------------|--------|--------|-----------|
| Chiffre d'affaires | 28.3 | 30.3 | ← |
| Marge brute | 17.6 | 15.9 | +11% |
| Opex | (13.3) | (15.0) | -11% |
| EBITDA | 4.3 | 0.9 | X 4,8 |
| Résultat opérationnel courant | (4.4)* | (6.0)* | +25% |

Dernier impact du changement de modèle sur le CA

* intègrent 2 M€ d'amortissements sur les actifs identifiés dans le cadre de l'entrée de Vitis dans le périmètre consolidé en janvier 2020.

Performance opérationnelle en forte progression

Amélioration continue de l'EBITDA



Croissance de la marge brute
+
Impact du plan de réduction des coûts
initiés en 2020
=
Amélioration continue chaque semestre
de l'EBITDA

€4.3 M en 2021
vs €0.9 M en 2020 (+378%)

Résultat net du Groupe

| IFRS in million euros | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|--------|-------|
| Résultat opérationnel | (3.7)* | 4.2 |
| Résultat financier | (0.1) | (0.1) |
| Impôts | 0.5 | (0.0) |
| Résultat net (part du groupe) | (1.3)* | 7.2 |

* Impact de l'entrée de Vitis dans le périmètre consolidé en 2020 plus value de 10 M€ comptabilisée en 2020 : Hors ce traitement comptable, le résultat opérationnel de - 3,7 M€ se compare à - 5,8 M€, en amélioration donc de 1,9 M€.

Progression de la trésorerie nette de €2,2 M



Trésorerie brute hors effets IFRS16

Reprise du versement d'un dividende

Le Conseil d'administration, confiant dans :

- la qualité d'exécution de la stratégie du groupe,
- la capacité à générer de la trésorerie opérationnelle,

Propose à l'Assemblée générale de reprendre le versement
d'un dividende à hauteur de 3 cts d'euros par action.

Perspectives 2022

Poursuivre la croissance rentable



Mathias Hautefort,
CEO

Netgem peu impactée par le contexte géopolitique

Aucun impact direct
identifié lié au conflit
russo-ukrainien

Mesures prises face aux risques indirects potentiels :

- ◆ Audit sécurité par un cabinet expert face au risque de cyber-attaques ;
- ◆ Augmentation des stocks de composants face aux tensions et pénuries sur les marchés des composants et la désorganisation des chaînes d'approvisionnement ;
- ◆ Réajustements de prix auprès des clients face à l'inflation des coûts.

Royaume-Uni

- Lancement commercial du produit **Talk Talk 4K by NetgemTV** en Mars 2022
 - => un des produits les plus complets du marché anglais
- Signature d'accords avec plusieurs opérateurs alternatifs locaux.



Europe du nord

- Poursuite du développement avec notre partenaire de long terme Elisa, opérateur Tier 1 de référence en Finlande
- **Dynamique maintenue depuis 2 ans du produit Elisa Viihde Premium** avec un taux de satisfaction client à un niveau de référence en Europe (NPS +31!).



France

- Viva by VIDEOFUTUR, vitrine technologique du groupe en mode OTT
- Poursuite de la croissance des services auprès des opérateurs tels que ZeopTV
- Nouveau développement auprès des éditeurs tels que Gaumont Classique



Nos objectifs 2022



Plus de 500.000
abonnés à nos services



Croissance du chiffre
d'affaires et de la
marge brute



Dynamique positive
pour l'EBITDA
et la génération
de trésorerie

Perspectives de croissance

Développement
de nos 3 marchés
de référence
en Europe auprès des
Opérateurs Télécoms
de notre modèle

Développement
d'un nouvel axe
commercial auprès
des éditeurs

Prêt à saisir de
nouvelles
opportunités de
développement en
organique ou en
croissance externe

Déclinaison "Content-as-a-service"

Rapports des commissaires aux comptes



Questions



Vote des résolutions



Vote

- 1 Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021

- 2 Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2021

- 3 Affectation du résultat et fixation du dividende *0,03 euro par action*
Détaché le 07/06/2022 et mis en paiement le 09/06/2022

- 4 Approbation du rapport spécial des Commissaires aux comptes
sur les conventions et engagement réglementés

- 5 Renouvellement de M. Joseph HADDAD au poste d'administrateur

- 6 Renouvellement de la société J.2.H. au poste d'administrateur

- 7 Renouvellement de la société Fast Forward au poste d'administrateur

Vote

- 8 Somme fixe annuelle allouée au Conseil d'administration à titre de rémunération *120.000 euros (2021 : 140.000 euros)*
-

Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'acheter, de conserver ou de transférer des actions de la Société

- 9 *Prix max. : 2,5 € / action*
Montant global max. : 5 M€
Durée : 18 mois
-

- 10 Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités
-



NETgem group
enjoy your connected life

MERCI !

ANNEXES



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

1^{er} juin 2022

ALNTG
EURONEXT
GROWTH

