



Résultats S1 2021

Croissance et rentabilité au rendez-vous

Présentation SFAF - 30 juillet 2021

Agenda

- S1 2021 : croissance rentable
- Résultats financiers semestriels (non audités)
- Perspectives 2021 : relèvement des objectifs
- Q&A



S1 2021 : croissance rentable

Mathias Hautefort, CEO

Croissance et rentabilité au rendez-vous

- Un positionnement pertinent :
 - ✓ la convergence du marché des services OTT et des opérateurs THD
 - ✓ une offre d'agrégation adaptée
 - ✓ un modèle économique vertueux
- Confirmé par la croissance :
 - ✓ marge brute : **+11%** au T1 2021, **+20%** sur S1 2021
 - ✓ 320 000 abonnés aux offres "Content as-a-service" du Groupe Netgem, en croissance de 45 000 sur le premier semestre : **+16%** sur S1 2021
- ... et le retour à la rentabilité :
 - ✓ EBITDA S1 2021 = **2 M€**
 - ✓ Amélioration sensible de la Trésorerie nette : **4,3M€ vs 1,8 M€ fin 2020**

Les faits marquants du semestre

- ✓ Croissance soutenue des livraisons avec le client finlandais Elisa
- ✓ Lancement de nouveaux opérateurs avec le service NetgemTV au Royaume Uni
- ✓ Premiers déploiements au Royaume Uni de l'offre SuperStream, un wifi puissant et optimisé pour chaque foyer
- ✓ En France (et pays ou communautés francophones), poursuite du déploiement de plateformes de divertissement, avec notamment Viva et France Channel
- ✓ Optimisation de l'activité fibre B2C Videofutur en France, celle-ci continuant à apporter un débouché supplémentaire aux solutions du groupe.

La transition de marché sur l'OTT présente une double opportunité pour Netgem:

Multiplication d'offres de Streaming OTT



Services SVOD/TVOD/AVOD OTT opéré pour Acteurs de Média & Contenus



Complexité pour les opérateurs de suivre l'évolution des offres TV & SVOD



Services de TV & Streaming OTT opéré pour Opérateurs Télécoms

Notre métier: simplifier la vie des opérateurs de service avec innovation et la qualité

Netgem dispose de la technologie...



✓ Un guide et une recherche universelle

✓ Offrant un accès direct aux contenus des Apps

✓ Renforcé par un moteur de recommandation multi-source

✓ Au même endroit que les chaînes les plus populaires

✓ Disponibles en live, replay ou enregistrées dans le cloud.

✓ Un modèle d'abonnement familial mensuel

✓ Générant un revenu garanti pour les opérateurs de service

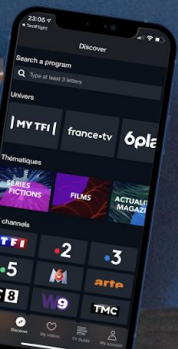
✓ Offrant un partage de revenu à tous les partenaires de contenus (Chaînes & Apps OTT)

✓ Et qui protège les revenus publicitaires des broadcasters européens

✓ Accessible sur tous les écrans (TVs, Mobile, Laptops...)

✓ En Multi-room et par plusieurs utilisateurs à la fois

✓ Un Super-WIFI MESH pour assurer un SuperStream




Netgem dispose aussi de l'expertise métier d'opérateur de service 'end-to-end'

NETGEM
STUDIO

NETGEM
PLATFORM

NETGEM
APPLICATIONS

NETGEM TV
CUSTOMER
MANAGEMENT

NETGEM CDN
STREAMING
 MS Azure CDN

ROADMAP PRODUITS & SERVICES

OPÉRATIONS & MAINTENANCE

ANIMATION ÉDITORIALE

SUPPORT SALES & MARKETING

NETGEM group



Une extension géographique...

....et des accords de contenus.



UNIVERS CINE

Rakuten TV



ACORN TV



WarnerMedia

NETFLIX

britbox



FITE
erosnow

PREMIER
SPORTS

STUDIOCANAL



Trois marchés de référence...les pays nordiques

- ✓ Une distribution concentrée sur un partenaire unique : Elisa, premier opérateur en Finlande, également en Estonie, partenaire du Groupe depuis plus de 15 ans.
- ✓ Une stratégie de remplacement des anciennes offres TV par ce service auprès de ses abonnés fibre et une distribution directe de ce service pour des abonnés d'autres FAI pour bénéficier du cord-cutting.
- ✓ Un succès : Viihde Premium déployé auprès d'un tiers de la base TV en 12 mois, et une Satisfaction clients établissant la référence chez les opérateurs (NPS +31 !).



Unohda katsottavan etsiminen

Kokoa oma viihdekirjasto TV-ohjelmista, sarjoista, leffoista ja urheilusta.



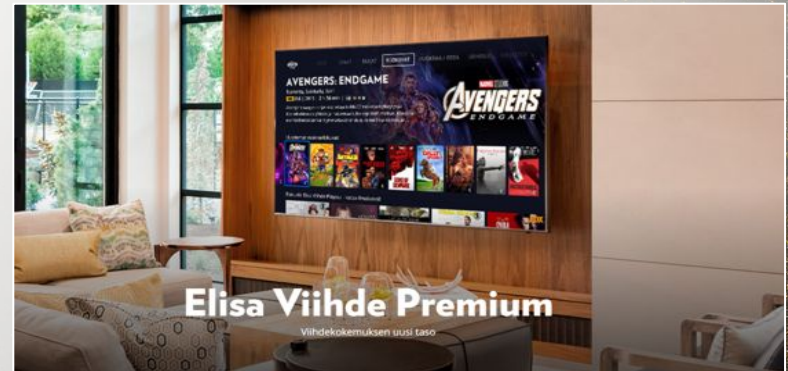
Älä missaa lempiohjelmiasi

Tallenna lempiohjelmiasi ja nauti TV:n katselusta juuri silloin, kun sinulle sopii. Skippaa mainokset.



Kyllästynyt huonoon kuvanlaatuun?

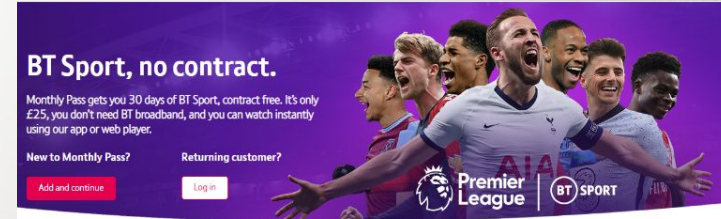
Saat yli 20 kanavaa parhaalla kuvanlaadulla. Et tarvitse TV-antennia tai kaapelia.



...Le Royaume-Uni



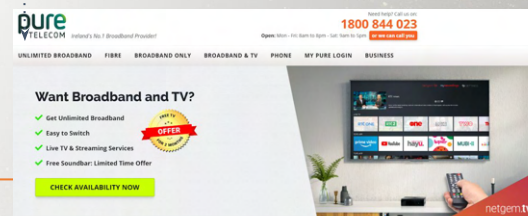
- ✓ Un marché de la fibre en pleine ébullition et totalement ouvert au cord cutting
- ✓ Plate-forme de référence en UK pour les nouveaux services de streaming (BT Sport, Britbox)
- ✓ Déjà 15 partenaires et discussions avancées des acteurs FAIs Fibre majeurs sur le pays (Tiers 1 & 2)



“Netgem TV, partenaire de lancement des nouvelles fonctionnalités ‘timelines’ en UHD.” 24 Mai 2021

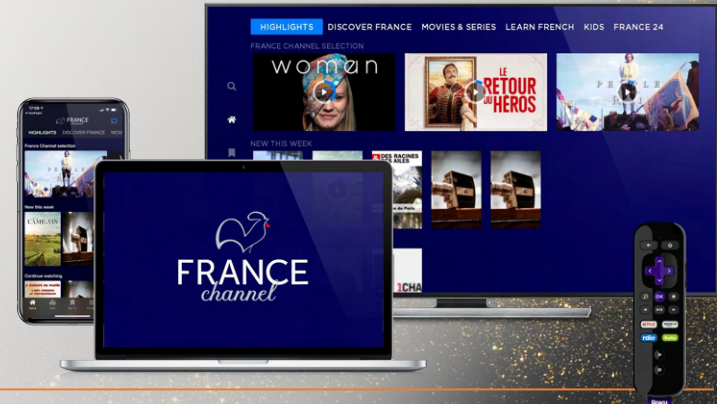


Alexa, watch The Witches!



....La France

- ✓ Le déploiement de plateforme de service OTT pour son compte ou compte de tiers.
- ✓ Le choix de coupler Netgem TV avec la revente d'un accès fibre sur des plaques locales sous la marque Videofutur.
- ✓ Une distribution direct-to-consumer élargie par des partenariats opérateurs en France et sur des marchés francophones.



SuperStream, une ligne de produit complémentaire

- ✓ Le SuperStream - solution MESH avec une plateforme de gestion Netgem - est le service complémentaire de NetgemTV permettant d'améliorer l'expérience du client final chez lui
- ✓ Elle permet aux opérateurs d'améliorer la satisfaction Client (+18 points de NPS chez VIDEOFUTUR) et de diminuer ses CAPEX

Our VIDEOFUTUR successful case study

VIDEOFUTUR
à Venise la Fibre

SuperWiFi launched in October 2020

Super simple, Super sécurisé, Super WiFi

simple offer

simple model

big results

2 x Netgem WiFi pods

mobile app with SuperWiFi+TV

for new customers: Triple Play + Fiber + SuperWiFi + TV

for existing customers: affordable option 3,000€/m + 29,000€ upfront

also used: free of charge as a retention tool

52% new sales with the Super WiFi option

25% reduction in acquisition price (discounts by positioning SuperWiFi)

x2 Re-contracting volumes

49% of upgrades with Super WiFi

+12 pts NPS score for customer with SuperWiFi

NETGEM

Internet TV

alncom

total telecom

SUBMARINE NETWORKS
The #1 Submarine Gateway 2-3 5

HOME TECHNOLOGY BUSINESS GLOBAL EVENTS INSIGHT

Netgem expands its Netgem TV service to "SuperStream" WiFi Mesh with first deployments confirmed across UK & Ireland ISPs

Netgem
Thursday 25 March 21



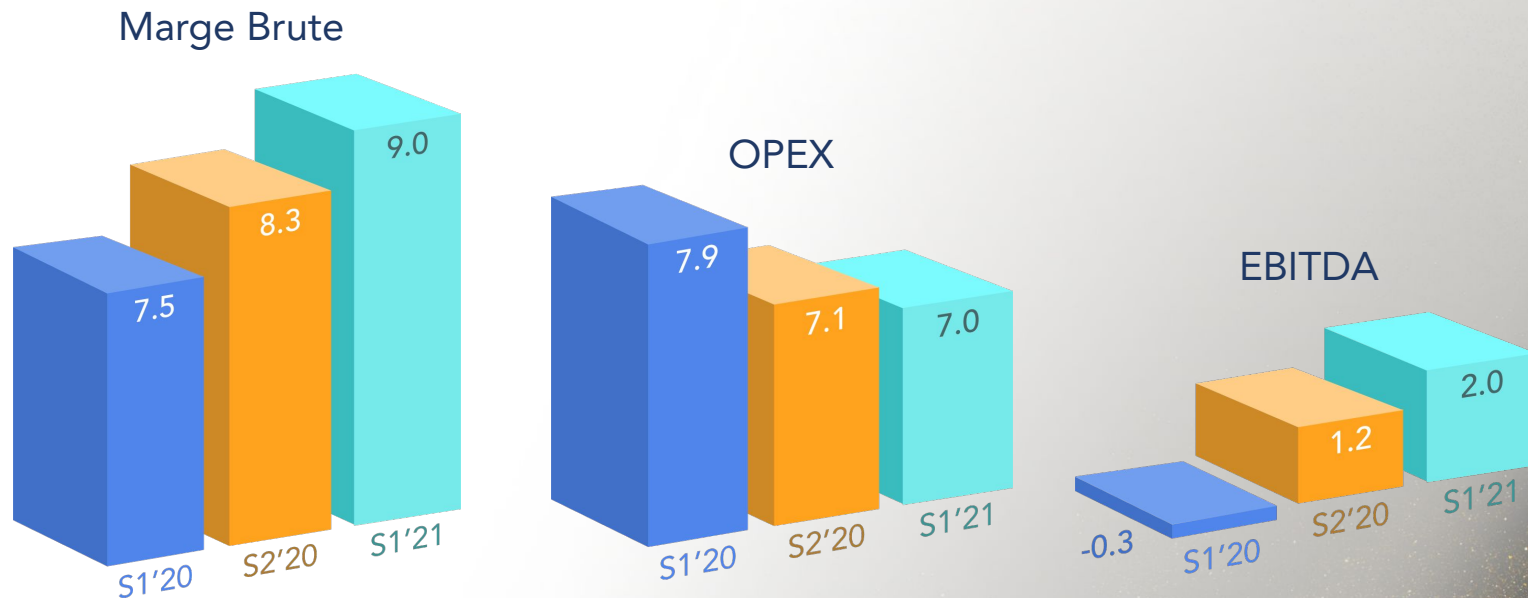
Résultats financiers semestriels

(non audités)

Sandrine Alexandre, CFO

Croissance de l'EBITDA

Croissance de la Marge Brute et synergies opérationnelles



L'amélioration notable de la marge brute de semestre en semestre accompagnée d'une économie d'OPEX conduisent à un EBITDA largement positif sur S1 2021.

Résultat opérationnel S1 2021

Données IFRS en millions d'euros	2021 S1	2020 S1
Chiffre d'affaires	14,7	15,4
Marge Brute	9,0	7,5
Opex	(7,0)	(7,9)
Ebitda	2,0	(0,3)
Résultat opérationnel courant	(2,2)	(2,3)
Résultat opérationnel	(2,1)	7,7

L'EBITDA atteint 2 M€ en S1 2021 contre -0,3 M€ en S1 2020. Après prise en compte des amortissements et provisions, le résultat opérationnel courant s'élève à -2,2 M€ sur le semestre. A noter que les amortissements de S1 2021 comprennent à hauteur de 1 M€ les amortissements des actifs identifiés dans le cadre de l'affectation de l'écart d'acquisition de Vitis en 2020 .

Le résultat opérationnel s'élève à -2,1 M€ en S1 2021. Pour rappel celui de S1 2020 comprend pour 10 M€ de plus valeur comptabilisée au titre de l'impact de la consolidation en intégration globale de Vitis au 1er janvier 2020.

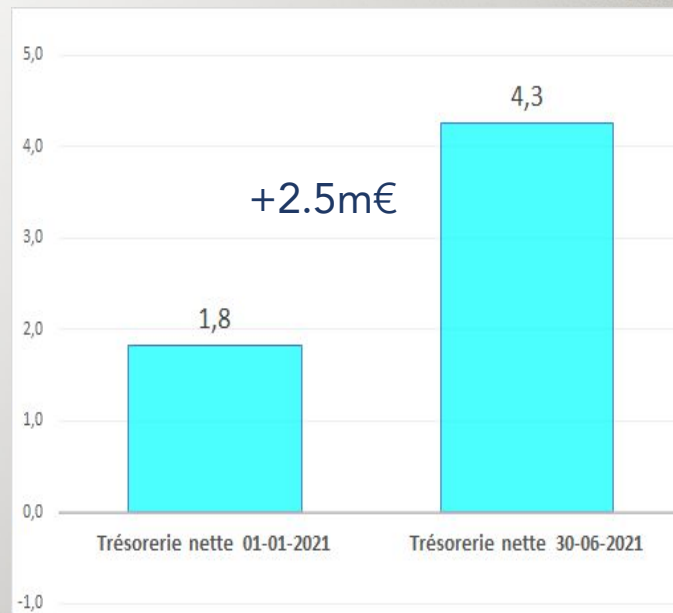
Résultat net S1 2021

Données IFRS en millions d'euros	2021 S1	2020 S1
Résultat opérationnel	(2,1)	7,7
Résultat financier	(0,0)	(0,2)
Impôts	0,0	0,0
Résultat net d'ensemble	(2,1)	7,5
Résultat net (part du Groupe)	(1,0)	8,5
Résultat net Intérêts minoritaires	(1,1)	(1,0)
Résultat net global (part du Groupe)	(0,7)	8,4

Le résultat net d'ensemble atteint -2,1 M€ sur S1 2021 dont -1 M€ de résultat net part du groupe en raison d'intérêts minoritaires de -1,1 M€.

Cash Flows S1 2021 (*) en m€

Amélioration sensible de la trésorerie nette



(*) Trésorerie brute hors effets IFRS 16



Perspectives 2021

Mathias Hautefort, CEO

Poursuite de la conquête

Les tendances de nos marchés observées sur S1 2021 doivent se poursuivre et se traduire sur l'exercice par :

- ✓ la poursuite de la croissance en Europe du Nord (client finlandais Elisa notamment)
- ✓ l'aboutissement des discussions entamées avec des acteurs de premier rang, notamment au Royaume Uni
- ✓ le lancement de nouvelles plateformes de divertissement en France (et communautés francophones) pour compte de tiers.
- ✓ la dynamique complémentaire de l'offre SuperStream

Au delà de la conquête organique d'abonnés de nos clients opérateurs actuels, le groupe est confiant dans sa capacité à lancer dès 2021 des solutions intégrées avec de nouveaux clients opérateurs.

Relèvement de nos objectifs financiers 2021

Les résultats du S1 2021 démontrent notre capacité à saisir l'opportunité créée par le marché du divertissement en mode "OTT"

Avec une confiance accrue, nous mettons à jour nos objectifs pour 2021 :

- ✓ marge brute en croissance annuelle de l'ordre de 15%
- ✓ poursuite de l'amélioration de la marge d'EBITDA d'un semestre à l'autre.

Ces perspectives intègrent la gestion du risque de pénurie de composants électroniques, qui aura au final légèrement bridé la croissance 2021.

Nos engagements RSE

Acteur sociétal

- ✓ Promotion de la parité hommes - femmes aux niveaux Conseil d'administration, Comex, managers et parmi les équipes
- ✓ Actions en faveur des personnes en situation de handicap

Protection de l'environnement

- ✓ Rénovation systématique des boxes et routeurs Videofutur
- ✓ Passage des boxes TV et des flux Vidéo en mode "énergie réduite"

25 ans en 2021

- ✓ Le groupe, qui a fêté ses 25 ans en juillet 2021, a montré sa solidité dans la durée et nous souhaitons remercier tous les actionnaires qui l'ont accompagné.
- ✓ Coté en bourse depuis 21 ans, le groupe a franchi une nouvelle étape en mars en transférant sa cotation sur EURONEXT GROWTH, marché boursier dédié aux sociétés en croissance, plus cohérent avec le profil de Netgem.
- ✓ Ce transfert devrait permettre au Groupe de bénéficier de la dynamique et de la visibilité de ce marché, tout en maîtrisant ses frais généraux.



Q & A



Merci !



GROUPE CONSO Bilan Actif au 30 juin 2021

ACTIFS - en millions d'euros	30-juin-21	31-déc.-20
Ecarts d'acquisition	12,0	12,0
Immobilisations incorporelles	7,6	8,7
Immobilisations corporelles	8,1	7,3
Droits d'utilisation des actifs loués	0,6	0,9
Actifs financiers non courants	0,5	0,1
Total des actifs non courants	28,7	29,0
Stocks	0,9	0,5
Clients	6,4	6,2
Autres actifs courants	3,9	5,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,6	10,2
Total des actifs courants	18,8	22,4
Actifs destinés à être cédés et activités abandonnées	-	-
TOTAL DES ACTIFS	47,5	51,4

GROUPE CONSO Bilan Passif au 30 juin 2021

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS - en millions d'euros	30-juin-21	31-déc.-20
Capital	6,1	6,1
Réserves liées au capital	4,3	4,3
Réserves et résultat consolidés	13,4	13,9
Capitaux propres, part attribuable aux actionnaires de la société mère	23,8	24,3
Capitaux propres, part attribuable aux intérêts ne donnant pas le contrôle	2,7	1,5
Capitaux propres	26,5	25,8
Avantages au personnel	0,3	0,3
Passifs financiers non courants	0,4	1,4
Passifs sur contrats de location - part non courante	0,2	0,4
Total des passifs non courants	0,8	2,1
Passifs financiers courants	2,5	3,7
Passifs sur contrats de location - part courante	0,4	0,5
Emprunts obligataires convertibles en actions	0,0	2,4
Provisions - part courante	0,5	0,5
Fournisseurs et comptes rattachés	10,8	10,6
Autres passifs courants	6,0	5,7
Total des passifs courants	20,2	23,5
Passifs destinés à être cédés et activités abandonnées	0,0	0,0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	47,5	51,4

GROUPE CONSO Flux de trésorerie S1 2021

Données IFRS en millions d'euros (non auditées)	2021 S1	2020 S1
Cash flow lié à l'activité (A) (*)	3,3	1,1
Dont :		
CAF avant versement de l'impôt	1,7	-0,1
Impôt versé	-	-
Diminution (augmentation) du BFR	1,6	1,2
Cash flow lié aux investissements (B)	-3,6	-1,1
Cash flow opérationnel (A+B) (*)	-0,2	-0,1
Cash flow lié aux financements (C) (*)	-2,3	2,5
Dont :		
Dividendes	-	-
Augmentation de capital	-	0,2
Achat net d'actions propres	-	0,1
Emissions/Remboursements d'emprunts et de dettes financières	-2,4	2,2
Activités abandonnées & variation devises (D)	-	-
Variation nette de trésorerie (A+B+C+D)	-2,6	2,4

(*) Hors retraitement IFRS 16