

Forum Oddo BHF 15 & 16 janvier 2024

**Mathias
Hautefort**
CEO



**Sandrine
Alexandre,**
CFO



Notre mission : monétiser les contenus des éditeurs, “end-to-end”

- Netgem **monétise** les contenus des éditeurs sur deux axes majeurs : les **opérateurs telco** et la **distribution OTT**.
- Aux opérateurs telecom, Netgem offre d'**externaliser** leurs **services** TV et **l'innovation** avec de nouveaux services comme le Cloud Gaming
- Netgem assure un **service complet et « clé en main »** de la chaîne de valeur de l'audiovisuel du stockage à la distribution.



Refocus Stratégique réussi en 2023

1

S'adresser à un seul marché :

Le divertissement digital

2

Focus sur le business de plate-forme :

Gérer la transition du hardware propriétaire à androidTV

3

Pilotage des opérations :

Organisation agile et concentrée sur le produit

4

Intégration Eclair (EDS et EP) :

Renforcer la position d'intermédiaire à valeur ajoutée entre éditeurs et distributeurs

le film français

le premier magazine web des professionnels de l'audiovisuel

Deux acquisitions d'envergure pour Netgem dans le cinéma

Date de publication : 23/09/2023 - 08:25

La société dirigée par Mathias Hautefort acquiert deux sociétés référentes du cinéma français et accueille de nouveaux actionnaires.

Netgen a annoncé le rachat d'Eclair Préservation et d'Eclair Digital Services, sociétés majeures dans la préservation et la digitalisation des œuvres. Ces deux entités détiennent un portefeuille de plus de 500 clients en France, producteurs et diffuseurs, et couvrent plus de deux tiers du patrimoine cinématographique tricolore. Cette opération "permet de conforter la stratégie en tant qu'intermédiaire clé à valeur ajoutée entre éditeurs de contenus (cinéma, TV, jeux vidéo...) et distributeurs tels que les opérateurs télécoms", indique Netgem.

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



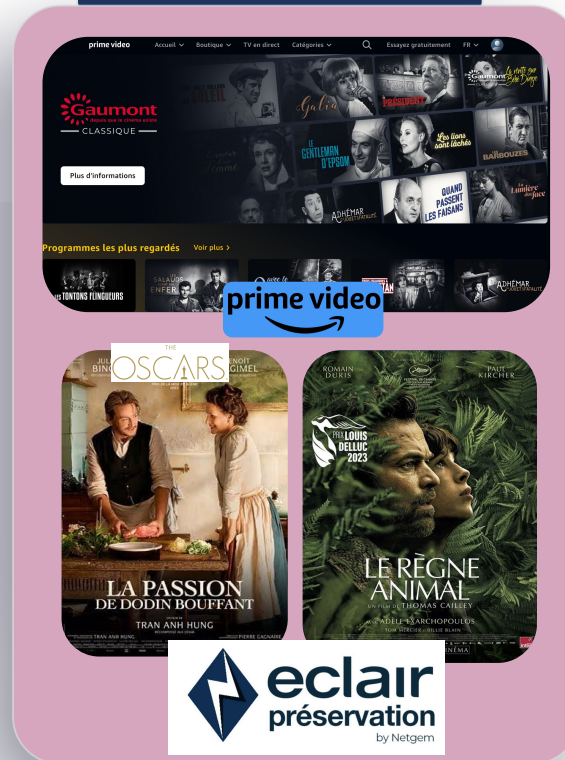
**FAST Lane strategy
with 130 FAST Channels**

Finlande



androidtv

France



Notre stratégie se traduit par une amélioration des indicateurs clés (H1 2023)

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

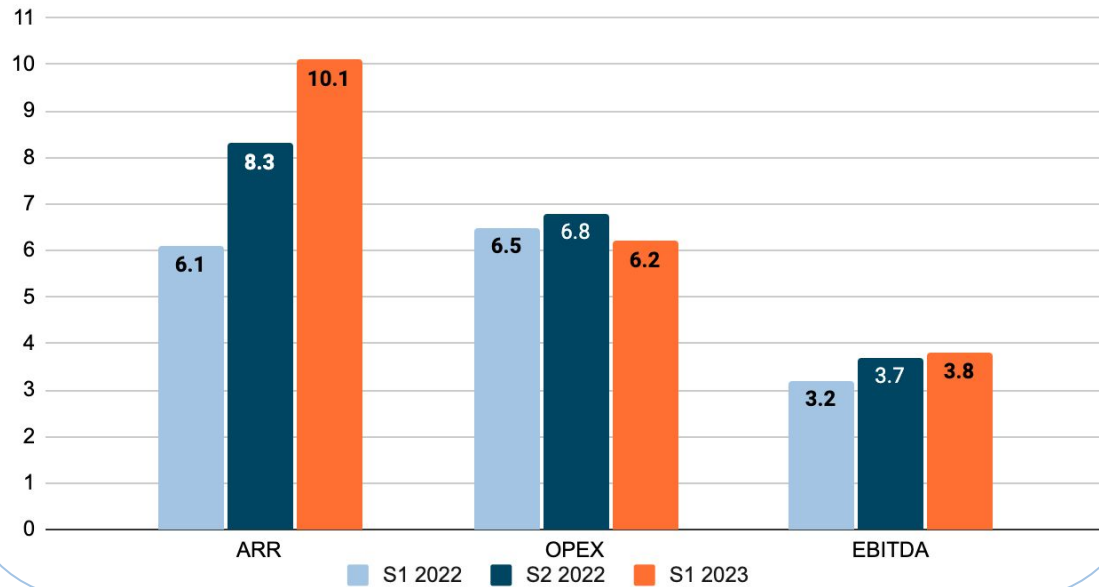
Incluant le paiement d'un
dividende au premier
semestre 2023 à hauteur
de **5cts €** / action

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

Amélioration continue des indicateurs-clés

Objectif de Croissance du nombre d'abonnés et de l'ARR **de 30% en 2023**

ARR, OPEX, EBITDA 2022 et 2023



Croissance de l'ARR

+

OPEX sous controle

=

Amélioration de l'EBITDA

ROC positif en H1 2023

L'innovation et la conquête commerciale au coeur de notre stratégie

Exploiter la convergence des contenus Cinéma/TV et cloud Gaming

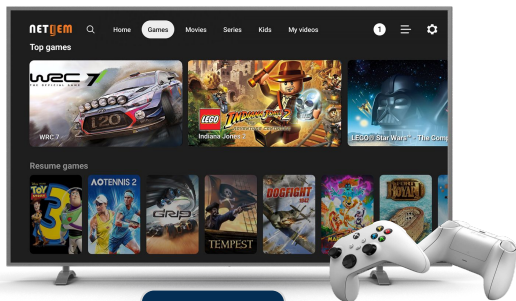
Fournir le lien essentiel dans la relation entre les propriétaires de contenu et les partenaires télécoms

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



3 propositions pour les telco afin d'enrichir leurs offres de divertissement

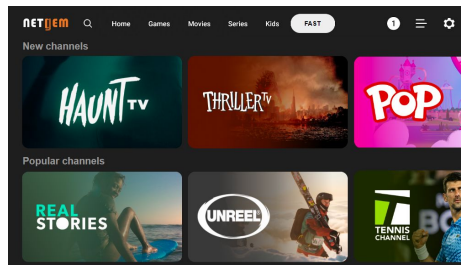
IMMERSIVE TV WITH CLOUD GAMING



1

Étendre le service TV avec le Cloud Gaming de manière différenciante directement dans la UX de l'opérateur

'FAST LANE'



2

Ajouter la meilleure agrégation de chaînes FAST pour réduire les coûts de contenu tout en gardant le contrôle

TV-as-a-Service



3

Profiter d'une Roadmap d'innovation TV multi-écrans centralisée avec un modèle économique 'pay-as-you-grow'



Une **nécessité** pour les opérateurs Télécoms afin de rester **pertinent** dans le monde de la TV, face à la concurrence croissant des TV connectées et des services OTT.

Accompagner ZEOP dans l'innovation et la différenciation

1

Partager l'expertise de Netgem



Pilotage de la stratégie Contenus

Enrichir l'offre de contenus pour fidéliser et développer le parc abonnés

2

TV-as-a-Service



Q4-2022 : TV-a-a-S

Service full opéré :
roadmap contenus (+20 replay, +15 live)
VOD, plateforme, devices, QoS

Q2-2023 : Android TV

Commercialisation de la
1ère Box TV Android

3

2024



Lancer de nouveaux services innovants

Renforcer l'expérience utilisateur via de
nouveaux services et nouvelles
fonctionnalités

Media Services : deux marques au service des éditeurs



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



La RSE au coeur de notre action

ACTIONS RSE



Audit RSE fait par Gaïa :
Note globale de **73%** (63% en 2021; 57% en 2020)

PARITÉ



Objectif de Parité à 30%
dans tout le groupe

PARTAGE DE LA VALEUR

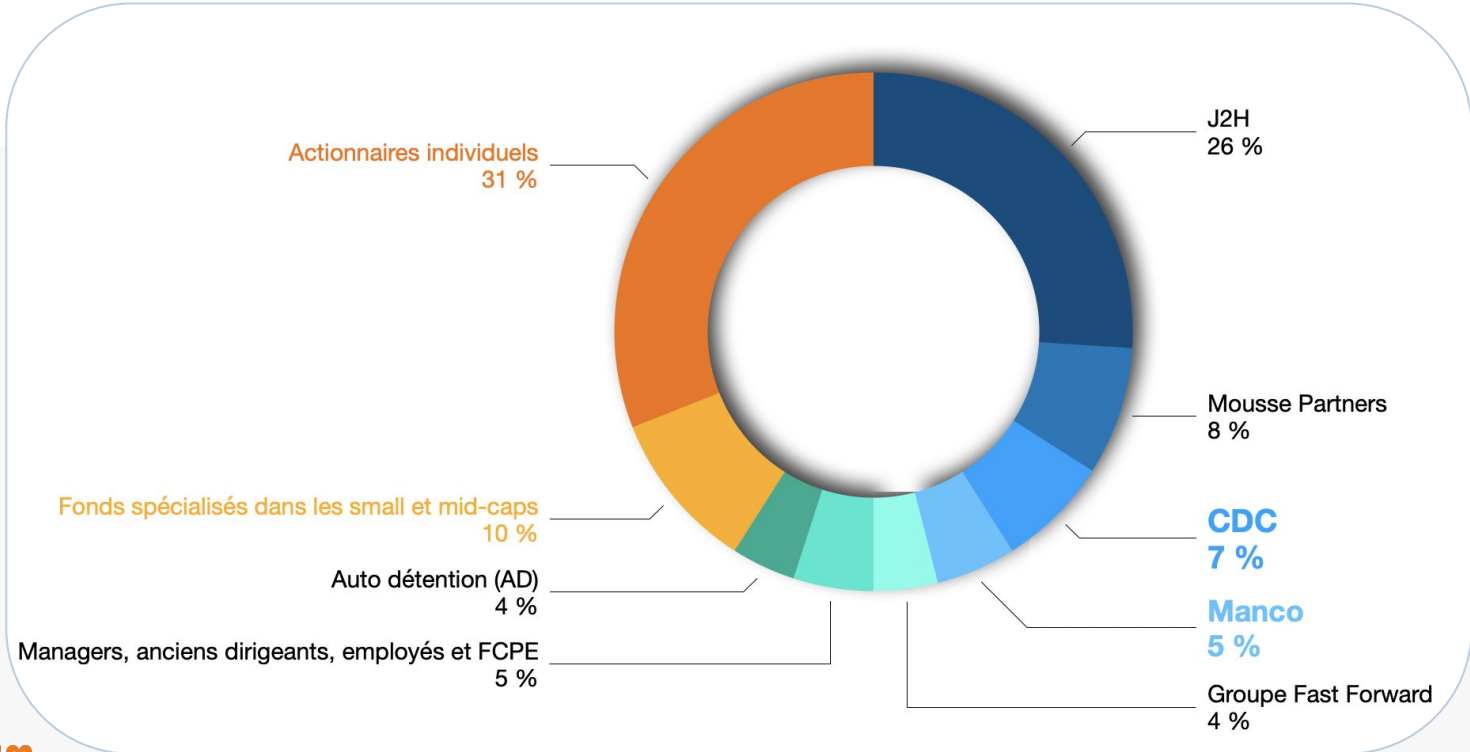


PEE Netgem + Prime de partage de la valeur en France & UK

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

La Gouvernance du groupe renouvelée pour accompagner l'évolution stratégique



Executive committee



Mathias Hautefort
CEO



Sandrine Alexandre
CFO and Deputy General Manager



Caroline Gauthier
Chief Legal & People Officer



Sylvain Thevenot
C30



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

Netgem, 5 raisons d'investir

1

Une **culture d'entreprise forte**, empreinte de créativité, de réactivité et d'esprit d'équipe

2

L'innovation est au coeur de la stratégie de développement des projets de netgem

3

Un **modèle économique récurrent** destiné à des partenaires opérateurs télécom solides

4

Une **équipe de direction expérimentée** au service de ses clients

5

Netgem est positionnée sur le marché porteur du **divertissement numérique**





Q&A



Annexes financières

Résultats H1 2023

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)

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)

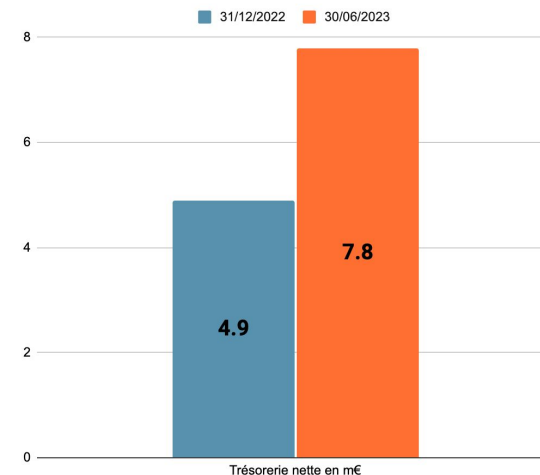
**Le résultat net part du Groupe est en amélioration en étant à -0.1m€ contre -0,5m€ sur S1 2022.
Le résultat net d'ensemble ressort à 0 sur S1 2023 contre -1.4m€ sur S1 2022.**

Solide position de trésorerie brute

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



Evolution de la Trésorerie Nette



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.