



PRÉSENTATION INVESTISSEURS

Forum Valeurs Familiales Gilbert Dupont
5 novembre 2020

Avertissement

Les informations figurant dans ce document n'ont fait l'objet d'aucune vérification indépendante. Aucune déclaration ou garantie, expresse ou tacite, n'est donnée quant au caractère exact, exhaustif ou adéquat des informations ou avis exprimés ci-après. Ni la Société, ni ses actionnaires, ni leurs conseils ou représentants, ni aucune autre personne n'accepte une quelconque responsabilité dans l'utilisation du présent document ou de son contenu, ou plus généralement afférente au dit document.

Le présent document ne constitue ni une offre de vente ni une invitation à souscrire ou à acheter des valeurs mobilières, et ne peut servir de support, ni être utilisé dans le cadre d'une quelconque offre ou invitation ou autre contrat ou engagement dans aucun pays.

Les données, hypothèses et estimations sur lesquelles la Société a pu raisonnablement se fonder pour déterminer sa stratégie et ses objectifs sont susceptibles d'évoluer ou d'être modifiées en raison des incertitudes liées notamment à l'environnement économique, financier et concurrentiel. En outre, il ne peut pas être exclu que certains risques décrits dans le rapport financier annuel de la Société puissent avoir un impact sur la capacité de la Société à réaliser sa stratégie et ses objectifs. La Société ne donne aucune garantie sur la réalisation de sa stratégie et de ses objectifs et ne s'engage pas à publier ou communiquer d'éventuels rectificatifs ou mises à jour de ces éléments.

Aucune assurance ne peut être donnée quant à la pertinence, l'exhaustivité ou l'exactitude des informations ou opinions contenues dans cette présentation.

Sauf mention contraire, les indicateurs et données financières présentés sont issus des publications réglementées de la Société.

Agenda

Qui sommes-nous ?

Notre vision

Quelques dates clés

Actionnariat, gouvernement d'entreprise, cours de bourse

Présentation des activités

Chiffres clés, actualités récentes et perspectives

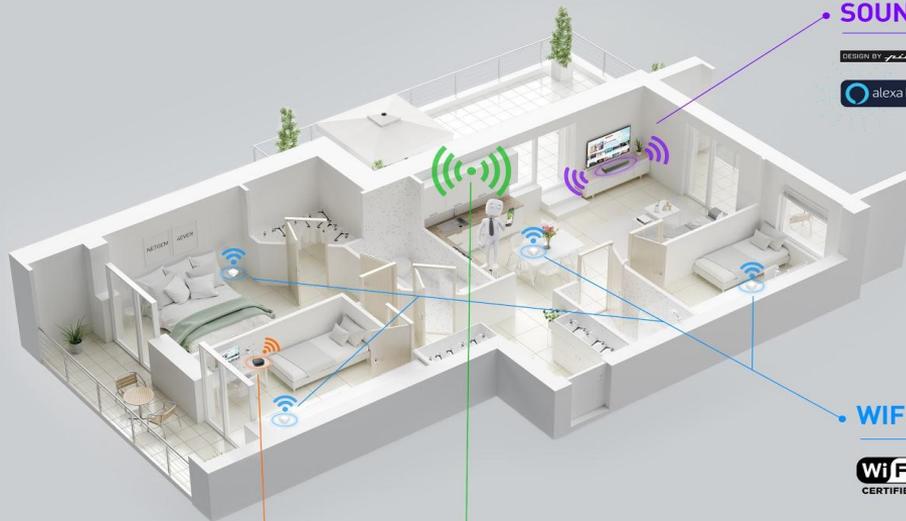
Qui somme-nous ?

- Un groupe au carrefour du monde des médias et de l'univers des télécommunications
- Proposant une offre unifiée de services autour du divertissement et des technologies Très Haut Débit
- Une présence de longue date en France et à l'étranger
- Un modèle d'affaires de type SaaS fonction de la base d'abonnés avec un mode de distribution directe (B2C) et indirecte (B2B2C et B2B)
- Un actionnariat fort des familles fondatrices, impliquées dans la gouvernance, appuyées par des investisseurs institutionnels de long terme et un actionnariat individuel stable

MAISON CONNECTÉE

NETGEM

enjoy your connected life



SOUNDBOX SHARP 4K

DESIGN BY *pininfarina*



WIFI - MESH POD



BOX TV 4K UHD



APP MULTI-ÉCRAN



Notre vision et notre ambition de groupe

“s'épanouir dans sa vie numérique”

Vision

- Internet est au cœur de nos vies, devenu aussi indispensable que l'eau ou l'électricité. Nous sommes connectés à notre famille, à nos proches et à notre travail.
- La Fibre va apporter à l'Internet domestique une nouvelle révolution, autour de nouveaux services et d'objets connectés.

Ambition

- Fort de plus de 20 ans d'innovation technologique dans l'Internet domestique, nous avons pour ambition de bénéficier de cette nouvelle révolution en nous plaçant comme fournisseur de services de nouvelle génération pour la Fibre et la maison connectée.

Quelques dates clés

- Création du groupe en 1996 par MM. Joseph Haddad et Olivier Guillaumin avec la vision d'enrichir l'expérience télévisuelle avec toute la puissance de l'Internet.
- En 2000, introduction en bourse sur NYSE Euronext Paris ; les fondateurs sont restés actionnaires de référence et administrateurs.
- Netgem accompagne alors le développement des offres triple-play des grands opérateurs télécom (N9uf, SFR, Telstra, Post, EE TV, etc.)
- En 2013, début de la mutation vers les services : fusion avec Videofutur et lancement de l'offre opérée EE TV au Royaume Uni.
- En 2015, accélération de la mutation : création avec la CDC et Océinde de Vitits, opérateur fibre dans les territoires français, sous la marque VIDEOFUTUR
- 2020 marque l'aboutissement au sein d'une organisation unifiée "One Netgem"

Actionnariat

	% capital	% droits de vote nets	% droits de vote bruts
Famille Haddad	24,7%	29,9%	31,5%
Famille Guillaumin	8,5%	13,2%	13,9%
Fonds Mousse	9,4%	7,7%	8,1% ⁽¹⁾
Fidelity Investments	4,8%	3,9%	4,1% ⁽²⁾
Salariés et dirigeants	5,9%	5,5%	5,8% ⁽³⁾
Auto-détention	6,1%	5,0%	0,0%
Flottant	40,5%	34,7%	36,5%
Total	100,0%	100,0%	100,0%

(1) selon déclaration de franchissement de seuil à la hausse des fonds Mousse datée du 12 avril 2013

(2) selon déclaration de franchissement de seuil à la baisse de FMR LLC datée du 4 juin 2020

(3) actions au nominatif uniquement à l'exception du FCPE (détention au 31/12/2019 pour celui-ci)

(données au 30 septembre 2020)

- familles des fondateurs, actionnaires de référence
- actionnaires institutionnels présents sur la durée
- implication des salariés
- flottant : principalement actionnaires individuels fidèles
- auto-détention maîtrisée
- éligibilité PEA - PME

Gouvernement d'entreprise



Joseph Haddad
Président, co-fondateur



Mathias Hautefort
Directeur Général

Une gouvernance associant
actionnaires fondateurs,
compétences industrielles et
compréhension des enjeux
stratégiques et financiers



Christophe Aulnette
Administrateur



Virginie Banet
Administrateur



Isabelle Bordry
Administrateur



Vincent Grivet
Administrateur



Catherine Haddad
rep. permanent



Olivier Guillaumin
rep. permanent



Marc Tessier
Censeur

Cours de bourse



(source : live.euronext.com; clôture 4/11/2020)

- Sur une année :
 - évolution **positive**
 - **surperformance** par rapport à l'indice de référence (CAC Small)
- **Bonne résistance à la crise** sanitaire et économique en cours
- **Upside** potentiel de la mutation du modèle d'affaires



Présentation des activités

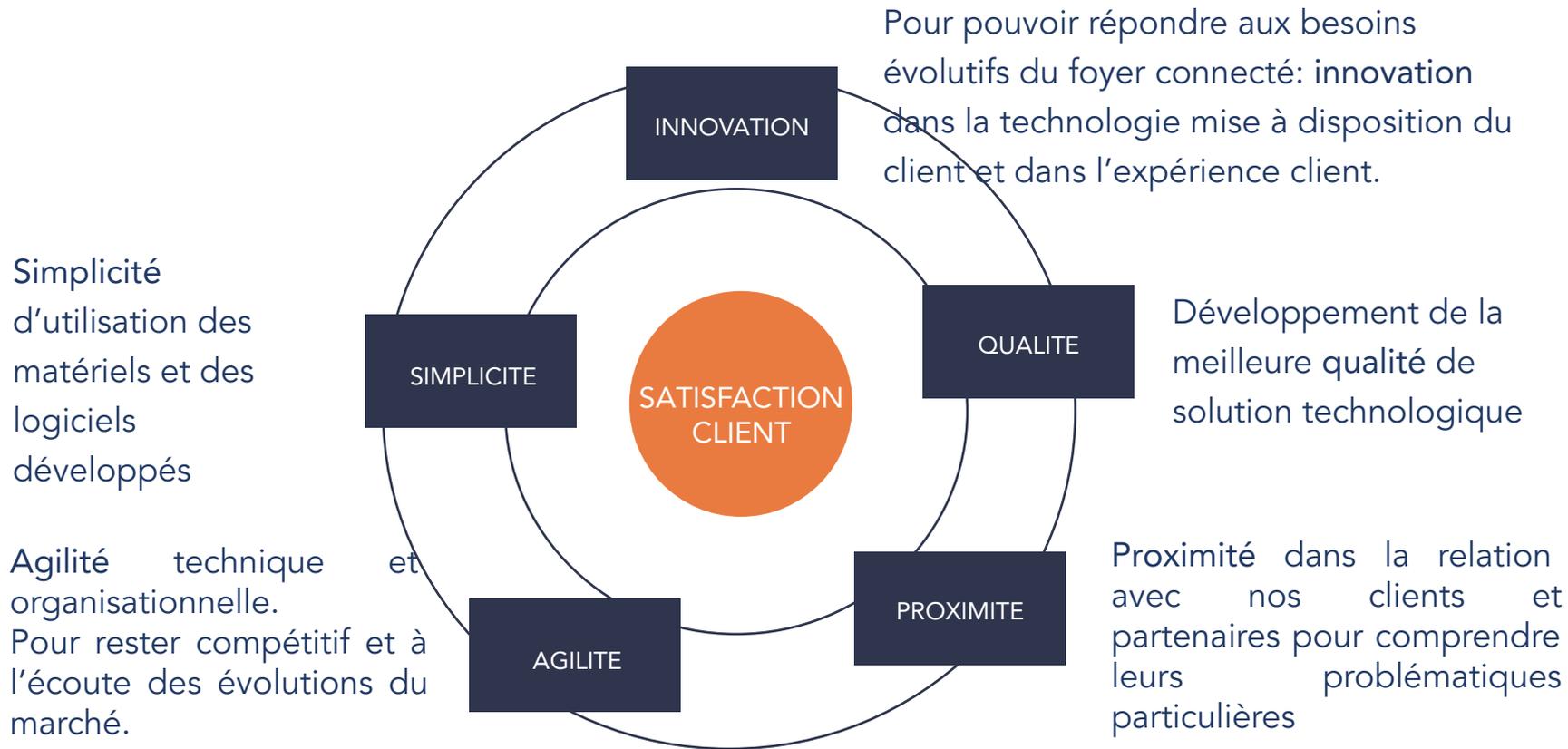
Notre positionnement : l'opérateur alternatif de référence

- Innovation technologique sur les services Très Haut Débit : Netgem développe les nouveaux services et les nouvelles expériences attendues par le consommateur et rendues possibles par la fibre.
- Distribution en direct ou via des partenariats affinitaires dans une logique de contrôle des coûts d'acquisition.
- Fidélisation des clients par la qualité d'expérience, de contenus et de services

Nos atouts

- Une **équipe de management expérimentée** qui a su conduire la mutation du modèle en maîtrisant les coûts et protégeant les savoir-faire et les talents.
- Des **actifs technologiques** démontrés et à la pointe du marché.
- Le choix de deux marchés prioritaires, la France et le UK, offrant de très **solides perspectives de développement** compte tenu de leur retard relatif dans la fibre et du fort engagement politique à destination des territoires
- Le choix d'un modèle d'affaires mixant **B2C et B2B2C et asset-light**, permettant le pilotage de la croissance et du cash flow.
- Un **bilan sain**, avec une trésorerie nette largement positive.
- Un **actionnariat de long terme**, engagé à voir Netgem contribuer au développement du Très haut Débit pour tous.

Nos valeurs de groupe





Chiffres clés, actualités récentes, & perspectives

Chiffres clés (S1 2020 et YTD)

Données IFRS, M€	S1 2020	YTD 09/2020	
Chiffre d'affaires	15,4	22,0	
Revenu net	13,1	19,5	(1)
EBITDA	(0,3)		
Résultat opérationnel courant	(2,3)		
Résultat opérationnel	7,7		
Trésorerie brute + financement CIR		9,6	(2)

(1) chiffre d'affaires diminué du coût des matériels vendus

(2) financement du Crédit Impôt Recherche perçu en octobre 2020 (1,6 M€)

- Une exploitation marquée en 2020 par l'achèvement de la mutation vers les modèle d'affaires services
- Résultat opérationnel : impact de 1ère consolidation de Vitis
- Une structure bilantielle solide pour financer la croissance et faire face aux aléas
- Une vigilance sur les coûts d'exploitation, propre aux "valeurs familiales"

Faits marquants 2020

Changement de périmètre, refocalisation stratégique et synergies.

Bonne résilience à la crise Covid.

Rachat d'un parc d'abonnés très haut débit.

Trésorerie en hausse permettant de financer notre croissance

Un modèle B2C et B2B2C en France

En France, l'activité est concentré sur la Fibre sous marque VIDEOFUTUR et également auprès d'opérateurs partenaires comme Zeop. Une nouvelle offre a été lancée début Octobre avec l'intégration d'un super WIFI compatible avec la plateforme myVIDEOFUTUR.



TOUT SAVOIR SUR LA FIBRE NOTRE OFFRE MAFIBRE ASSISTANCE [TESTER VOTRE ADRESSE](#) Espace client

Ce n'est pas parce que l'on habite un petit village que l'on doit se contenter d'un petit WiFi !



maFIBRE

- Internet Ultra rapide
- Super WiFi
- TV & Replay
- Films & Séries illimités

29,99€/MOIS
pendant 12 mois
EXCLU WEB

VIDEOFUTUR vous présente  **TELEFOOT LA CHAÎNE DU FOOT**



Un modèle B2B2C et B2B au Royaume-Uni et en Finlande

En Grande Bretagne, NetgemTV a été lancé commercialement auprès d'une douzaine d'opérateurs Fibre dont Pure telecom & Origin.

La Finlande a été peu impactée par la crise et les ventes du service Elisa Viidhe Premium y sont restées soutenues.



Netgem TV Introducing **Origin TV**

- UK viewers as we "exit Covid": high TV usage, but close 'eye on spend'
- Accelerated opportunity for fast & reliable fibre bundled with "light Pay TV"
- OriginTV: a light customised service to support ambitious Fibre net adds

choose **HOT OFF THE PRESS** Broadband & TV Mobile Energy

Origin TV is where you can find your preferred shows from wherever they are or wherever it can be seen, depends on your credits earned for you by the Origin team.

Origin TV interface showing "My Origin TV" and "2020 - New" content.

Origin Broadband teaming up with Netgem for pay TV service

NETGEMgroup



Perspectives 2020

- Poursuite de la croissance du Groupe en France et en Grande-Bretagne
- Accompagnement opérationnel d'Elisa dans sa croissance en Finlande
- Croissance organique des activités B2B en mode exploitation de parc (annonce récente sur le partenariat France Channel)
- A l'écoute d'éventuelles opportunités de croissance externe permettant d'accélérer la croissance.

Projet de transfert vers Euronext Growth



Complexité croissance de la législation sur le marché réglementé et coûts supplémentaires générés par cette réglementation



Résolution soumise à l'AG du 20 octobre 2020 autorisant le transfert de la cotation des titres de la Société vers le marché organisé Euronext Growth plus approprié à la taille de la Société



Allègement attendu de certains coûts liés à la cotation, tout en continuant à bénéficier des attraits des marchés financiers



Sous réserve de l'accord d'Euronext, le transfert des titres vers Euronext Growth serait effectif dans le courant du mois de janvier 2021

Prenons la vague du Très Haut Débit ! Un site @ pour informer clients et investisseurs

NETGEMgroup

enjoy your connected life

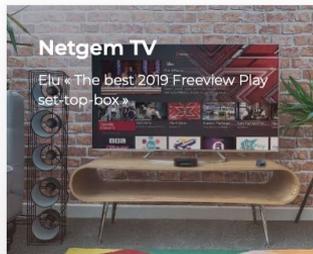
Accueil

Qui sommes-nous ? ▾

Nos services

News

Investisseurs ▾



Netgem

Netgem est un fournisseur indépendant de services pour le Très Haut Débit. Le Groupe fournit ses services principalement en France et en Grande Bretagne sur des territoires ruraux en accompagnement d'investissements d'infrastructures soutenus par les pouvoirs publics pour réduire la fracture digitale et améliorer l'aménagement des territoires. Netgem fournit ses services en B2C (directs consommateurs) et en B2B2C (via d'autres opérateurs partenaires). Le Groupe se différencie par sa maîtrise technologique bout-en-bout d'une offre digitale de streaming TV, vidéo et musique disposant d'une expérience unifiée



NETGEMgroup

Relations investisseurs

DOUBLE · DIGIT

Bertrand Soleil

bertrand.soleil@double-digit.com
+33 (0)6 23 31 06 53