

# Communiqué de presse

## Résultats et Objectifs

Evolution positive de tous les indicateurs financiers en 2022

Augmentation du dividende à 0,05€ par action

Croissance de plus de 20% de l'ARR en 2023

Paris, le 31 mars 2023,

Le Conseil d'Administration de Netgem s'est réuni le 30 mars 2023 et a arrêté les comptes de l'exercice 2022.

| <b>DONNÉES IFRS</b><br>en millions d'euros | <b>2022</b>   | <b>2021</b> | <b>Evolution</b> |
|--|---------------|-------------|------------------|
| Chiffre d'affaires                         | <b>36.3</b>   | 28.3        | +28%             |
| Marge brute                                | <b>20.1</b>   | 17.6        | +14%             |
| Opex                                       | <b>(13.2)</b> | (13.3)      | 0%               |
| EBITDA                                     | <b>6.8</b>    | 4.3         | +58%             |
| EBITA                                      | <b>(0.2)</b>  | (2,5)       | +93%             |
| Résultat opérationnel<br>courant           | <b>(2.1)</b>  | (4.4)       | +52%             |

L'année 2022 a été marquée par de nombreuses réalisations opérationnelles :

- le lancement du service *"best-in-class"* TalkTalk TV 4K au Royaume-Uni.
- L'extension de l'accord avec Elisa en Finlande, intégrant la technologie androidTV.
- Le lancement de ZeopTV, service entièrement opéré par Netgem (Zeop est le premier opérateur mobile et FTTH indépendant de La Réunion).
- Le lancement de Gaumont Classique en France témoignant du potentiel incrémental de notre plateforme auprès des ayants droit.

Netgem termine ainsi l'année 2022 avec une base de 508.000 abonnés netgem.tv, gérés pour le compte d'une vingtaine d'opérateurs de télécommunication fixe en Europe, sous marque de l'opérateur (modèle B2B2C), en croissance de 40% par rapport à fin 2021.

AUTHENTIFIÉ PAR



SECURITY MASTER Footprint  
www.security-master-footprint.com

Soutenus par la croissance du nombre d'abonnés, le chiffre d'affaires et la marge brute de l'exercice 2022 s'élèvent à €36,3 millions et €20,1 millions, en hausse respectivement de 28% et 14% par rapport à l'exercice 2021. Le chiffre d'affaires annuel total résultant de l'activité *streaming TV* s'élève à €29,5 millions, dont €14,4 millions donnent lieu à facturation récurrente (ARR<sup>1</sup>).

L'EBITDA augmente de 59%, passant de €4,3 millions en 2021 à €6,8 millions en 2022 grâce aux effets conjugués de la croissance de la marge brute et de la maîtrise des coûts opérationnels. Le résultat opérationnel courant de - €2,1 millions est en amélioration de €2,3 millions par rapport à l'exercice précédent. Il reste impacté par les amortissements des actifs identifiés dans le cadre de l'entrée de Vitis dans le périmètre consolidé, à hauteur de €2 millions, et également par les amortissements des équipements fournis aux abonnés. L'EBITA (avant amortissement de ces actifs d'entrée dans Vitis) est également en amélioration sensible, passant positif sur le second semestre 2022.

| <b>DONNÉES IFRS</b><br>en millions d'euros | <b>2022</b>  | <b>2021</b> |
|--|--------------|-------------|
| Résultat opérationnel                      | <b>(2.2)</b> | (3.7)       |
| Résultat financier                         | <b>(0.1)</b> | (0.1)       |
| Impôts                                     | <b>1.0</b>   | 0.5         |
| Résultat net<br>(part du Groupe)           | <b>0.1</b>   | (1.3)       |

Le résultat opérationnel s'élève à - €2,2 millions sur l'exercice écoulé contre - €3,7 millions sur l'exercice précédent, en amélioration de €1,5 millions. Le résultat net part du Groupe, également en amélioration, est positif sur l'exercice (€ 0,1 million).

L'activité du Groupe a généré €6,6 millions de trésorerie en 2022, contre €6,0 millions sur l'exercice précédent, en hausse de 10% en raison de la progression de l'EBITDA.

Les flux d'investissements qui s'élèvent à €6 millions en 2022 comprennent essentiellement les équipements immobilisés du fait de la croissance du parc d'abonnés.

Les flux de trésorerie liés aux financements reflètent principalement le versement du dividende annuel en juin 2022.

A fin décembre 2022, la trésorerie brute du groupe s'élève à €6,2 millions (2021 : €6,4 millions). La trésorerie nette (avant impact IFRS16) de €4,9 millions s'est améliorée de €0.5 million sur l'exercice écoulé du fait principalement de la baisse des passifs financiers courants (dépôts de garantie clients fibre).

Les procédures d'audit des comptes annuels 2022 ont été effectuées et le rapport des commissaires aux comptes relatif à leur certification est en cours d'émission.

<sup>1</sup> Annual recurring revenue ou revenu annuel récurrent

## Dividende

Renouvelant sa confiance dans la stratégie du groupe Netgem et la capacité de celui-ci à générer de la trésorerie, et au vu des moyens exceptionnels libérés par la cession de l'activité Fibre, le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée générale de porter le dividende de 3 cts à 5 cts d'euros par action.

## Perspectives 2023

Comme annoncé fin janvier 2023, Netgem a décidé d'engager la cession de son activité d'opérateur Fibre, laquelle est effective depuis le 1er Avril 2023 avec un effet positif en Trésorerie nette de € 3 millions. Les moyens libérés permettront à la Société d'accroître ses investissements dans l'innovation afin de renforcer son positionnement sur son marché.

L'évolution rapide du marché vers des terminaux set-top box standardisés sur base androidTV devrait également permettre au Groupe de se désengager de la vente d'équipements d'accès. Ces évolutions de périmètres vont permettre à la société de réduire ses coûts opérationnels malgré le contexte inflationniste.

La Société anticipe une croissance de l'ARR de plus de 20% en 2023. Les cash-flows générés par le parc d'abonnés seront ainsi en progression et suffiront à financer cette croissance.

Pour Mathias Hautefort, Directeur Général de Netgem, *"Netgem se positionne comme une plateforme B2B d'accès à une offre vidéo de divertissement digital familial au juste prix. Notre modèle de croissance est simple : Plus de contenus sur une plateforme innovante renforcent notre proposition auprès de nos partenaires distributeurs privilégiés que sont les opérateurs télécoms, ce qui attire de nouveaux contenus à la recherche de nouvelles solutions de monétisation. Après une bonne année 2022 et d'excellentes perspectives 2023, la cession de notre activité fibre, nous donne les moyens d'accélérer ce cercle vertueux."*

## Calendrier de communication financière

- |   |                          |
|---|--------------------------|
| - Point d'activité T1 2023                        | jeudi 25 mai             |
| - Assemblée générale annuelle et point d'activité | jeudi 25 mai 2023, 10h00 |
| - Résultats semestriels 2023                      | vendredi 28 juillet 2023 |
| - Point d'activité T3 2023                        | jeudi 19 octobre 2023    |

Les communiqués sont diffusés avant bourse.

## Contacts

Relations Investisseurs et Analystes  
Bertrand Soleil  
bertrand.soleil@double-digit.com  
+33 (0)6.23.31.06.53

Relations Presse  
Patricia Ouaki  
patricia.ouaki@forcemedia.fr  
+33 (0)1.44.40.24.01



### A propos de Netgem

Netgem.tv est une plateforme de divertissement vidéo digital à destination des familles. Les services de la plateforme permettent aux ayants droit de valoriser leurs contenus, et aux opérateurs télécoms de créer ou d'améliorer leur service de divertissement.

La plateforme propose les contenus provenant d'une centaine d'ayants droit français et internationaux et est utilisée pour la fourniture de service sous marque d'opérateurs (modèle B2B2C) par plus de 500.000 foyers abonnés.

*Netgem est cotée sur Euronext Growth.*

*(ISIN : FR0004154060, Reuters : ETGM.PA, Bloomberg: ALNTG FP)*



@netgem  
#netgem



## ANNEXES FINANCIÈRES

### Tableau des flux de trésorerie

| <b>DONNÉES IFRS</b><br>en millions d'euros                   | <b>2022</b>  | <b>2021</b>  |
|--|--------------|--------------|
| <b>Cash Flow lié à l'activité (A) (*)</b>                    | <b>6,6</b>   | <b>6,0</b>   |
| Dont :   |              |              |
| Capacité d'autofinancement avant versement de l'impôt        | 6,8          | 5,1          |
| Impôt versé  | -            | -            |
| Diminution (augmentation) du BFR                             | (0,3)        | 0,9          |
| <b>Cash Flow lié aux investissements (B)</b>                 | <b>(6,0)</b> | <b>(6,8)</b> |
| <b>Cash Flow opérationnel (A+B) (*)</b>                      | <b>0,5</b>   | <b>(0,9)</b> |
| <b>Cash Flow lié aux financements (C) (*)</b>                | <b>(0,8)</b> | <b>(2,9)</b> |
| Dont :   |              |              |
| Dividendes   | (0,9)        | -            |
| Achat net d'actions propres                                  | (0,2)        | 0,2          |
| Emissions/Remboursements d'emprunts et de dettes financières | 0,2          | (3,1)        |
| Activités abandonnées & variation devises (D)                | -            | -            |
| Variation nette de trésorerie (A+B+C+D)                      | (0,3)        | (3,7)        |

(\*) hors retraitement IFRS 16.

Capitaux propres, endettement et analyse de la trésorerie nette

| <b>DONNÉES IFRS</b><br>en millions d'euros        | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
|---|-------------|-------------|
| <b>Capitaux propres et endettement</b>            |             |             |
| Capitaux propres, part du Groupe                  | 23,5        | 24,0        |
| Passifs financiers courants et non courants       | 1,3         | 2,0         |
| <b>Analyse de la trésorerie nette</b>             |             |             |
| A - Liquidités                                    | 6,2         | 6,4         |
| B - Passifs financiers courants                   | 0,5         | 1,8         |
| C - Trésorerie nette courante (A)-(B)             | 5,7         | 4,6         |
| D - Passifs financiers non courants               | 0,8         | 0,2         |
| E - Trésorerie nette (C)-(D) avant impact IFRS 16 | 4,9         | 4,4         |
| F - Impact norme IFRS 16                          | 1,6         | 0,4         |
| G - Trésorerie nette (E)-(F)                      | 3,3         | 4,0         |