



Présentation Gilbert Dupont

5 octobre 2021

Mathias Hautefort, CEO



Agenda

- Netgem : acteur B2B du Divertissement Numérique
- S1 2021 : croissance et rentabilité
- Perspectives 2021
- Q&A



Netgem : acteur B2B du divertissement numérique

Notre positionnement

- ✓ Présente depuis 25 ans sur le marché du Divertissement Numérique, Netgem développe, commercialise et opère la plateforme logicielle et Contenu NetgemTV
- ✓ NetgemTV permet à ses clients opérateurs de télécommunications et éditeurs de contenus numériques de créer ou dynamiser leurs offres de divertissement en mode *streaming*, accessibles sur tous les écrans
- ✓ NetgemTV est déployée en Europe et aux États-Unis, selon un modèle B2B2C "software-as-a-service", ne nécessitant pas d'investissement en infrastructure et générant des revenus récurrents dans la durée, indexés sur le nombre d'abonnés finaux.

Notre métier : simplifier la vie de nos clients...

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

Simplifier la vie des opérateurs de service
avec innovation et qualité

... grâce à notre plateforme logicielle NetgemTV



✓ 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 & Applis OTT)

✓ Et qui protège les revenus publicitaires des broadcasters

✓ 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


Une plateforme "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



Notre *business model*

- ✓ Nous commercialisons notre plateforme en B2B/B2B2C "*as-a-service*" :
 - ✓ plateforme software *as-a-service* (SaaS)
 - ✓ contenu *as-a-service* (CaaS)
 - ✓ hardware et maintenance *as-a-service*
- ✓ L'essentiel de nos revenus :
 - ✓ sont récurrents
 - ✓ sont indexés sur le nombre d'abonnés actifs de nos clients
 - ✓ bénéficient du levier des investissements infrastructure et marketing de nos clients

Nos avantages compétitifs

- ✓ La confiance des opérateurs de télécommunication de premier plan,
- ✓ Le savoir-faire nécessaire à la conclusion d'accords de contenus avec les plus grands studios et partenaires contenus,
- ✓ La juste combinaison de compétences technologiques *hardware* et *software* pour proposer à nos clients les solutions les plus robustes.


La confiance de nos clients...

....et des studios.



Trois marchés de référence... les pays nordiques

- ✓ Une distribution concentrée sur un partenaire : 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 un service Premium auprès de ses abonnés fibre, avec une distribution directe aux abonnés d'autres fournisseurs d'accès 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 lempiohjelmaasi

Tallenna lempiohjelmasi 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 au UK pour les nouveaux services de streaming (BT Sport, Britbox, 80x Fast channels)
- ✓ Déjà 15 partenaires et discussions avancées avec 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



150 Mbps broadband and 200+ TV channels

Ultrafast 150Mbps Community Fibre TV
Powered by Netgem TV

- FREE installation & setup
- Fixed price contract
- FREE Linksys WiFi router
- Same speed upload & download
- Unlimited data
- 200+ channels (limited required for Premier)
- 40,000 hours on-demand
- Unlimited Mobile TV
- 4K resolution and WiFi
- Premier Sports (worth £12.99/month)

£30 /MONTH* (incl. £20 Software)

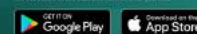
Visit communityfibre.co.uk/ultrabundle or call 0808 196 6262



START STREAMING WITH US

With our PureTV App!

There are thousands of apps to play on your device and enjoy the richness of the best entertainment content.



....La France

- ✓ Le déploiement de notre plateforme logicielle OTT pour notre compte ou le compte de tiers
- ✓ Une distribution direct-to-consumer auprès de partenaires opérateurs en France et sur les marchés francophones
- ✓ Le choix de coupler NetgemTV avec la revente d'un accès fibre sur des plaques locales sous la marque Videofutur



SuperStream, une offre 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
- ✓ Il permet aux opérateurs d'améliorer la satisfaction Client (+18 points de NPS chez VIDEOFUTUR) et de diminuer les CAPEX

Our VIDEOFUTUR successful case study

VIDEOFUTUR
à Venissieux

SuperWiFi launched in October 2020

Super simple, Super sécurisé, Super WiFi

simple offer: 2 x Netgem WiFi pods + mobile app with SuperWiFi+TV

simple model:
for new customers: Triple Play + SuperWiFi + TV
for existing customers: affordable option (3,00€/m + 29,00€ upfront)
also used: free of charge as a retention tool

big results:
52% new sales with the Super WiFi option
25% reduction in acquisition price (discounts by positioning SuperWiFi)
x2 Re-contracting volume
49% of upgrades with Super WiFi
+12 pts NPS score for customer with SuperWiFi

NETGEM

NETGEMgroup

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

Actionnariat

- ✓ Actionnaires stables : 49%
 - ✓ 2 fondateurs - actionnaires de référence :
 - Joseph Haddad (25%) - Président
 - Olivier Guillaumin (9%) - Administrateur
 - ✓ 1 investisseur institutionnel de long terme : Mousse Partners (9%)
 - ✓ dirigeants, salariés et FCPE (6%)
 - ✓ Auto-détention et contrat de liquidité (6%)

- ✓ Flottant significatif : 51%

Gouvernance

Les fondateurs :



Joseph Haddad
Président



Olivier Guillaumin (FF)
Administrateur

Les indépendants :



Isabelle Bordry
Administrateur

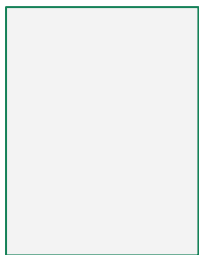


Vincent Grivet
Administrateur



Virginie Banet
Administrateur

Autres membres du Conseil :



Catherine Haddad (J2H)
Administrateur



Christophe Aulnette
Administrateur



Marc Tessier
Censeur

Netgem adhère au code de
gouvernance Middlednext

Management



Mathias Hautefort
DG du Groupe et
Président-Fondateur de la
filiale Vitis.

Expertise des enjeux
industriels et Télécom.
MINEFI, DGD Lyonnaise
câble (Noos). DG Viaccess.
DGA Infogrames (Atari).
Président Pace Europe.

Ecole Polytechnique et
l'ENST (Corps des Mines).



Sandrine Alexandre
Directrice Financière

A rejoint Netgem dès sa
création en 1996 en qualité
de contrôleur de gestion
pour ensuite occuper le
poste d'adjointe du
Directeur Financier.
Nommée à la Direction
Financière du Groupe
Netgem au 1er octobre
2020.

DECF



Caroline Gauthier
Directrice juridique et RH

Juriste confirmée en droit des
affaires, des nouvelles
technologies, de la
concurrence, du travail,
protection des données
personnelles....
Doctorat en droit européen
des affaires, DU d'Anglais des
affaires, DU d'informatique
juridique et Master 2 en droit
comparé



Jean-Francois Galtier
CTO

SQL, Simulog, Aucland,
Monaco Telecom. Rejoint
Netgem en 2005 en tant
que CTO et responsable
des opérations.

École Supérieure
d'Informatique de Paris



Sylvain Thevenot
C3O

A fondé l'un des premiers
FAIs en France ; opérateurs
de télécommunications fixes
et mobiles (Vodafone,
TalkTalk, EE).

S1 2021 : Croissance et rentabilité



Croissance et rentabilité au rendez-vous

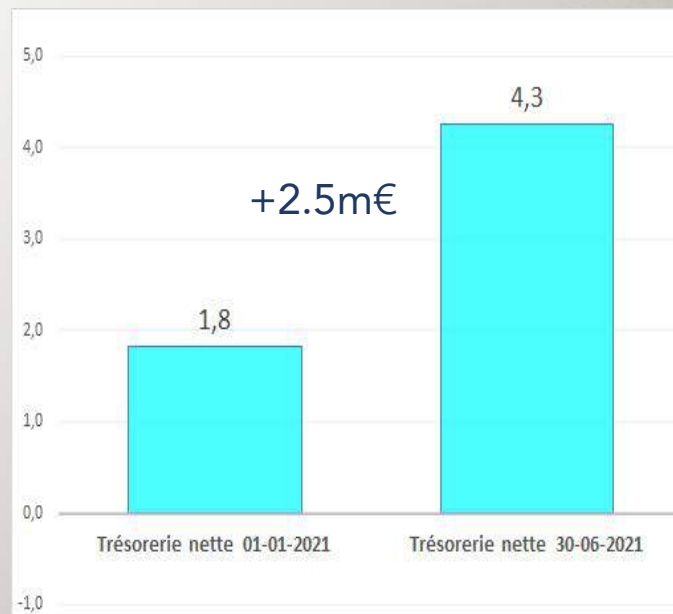
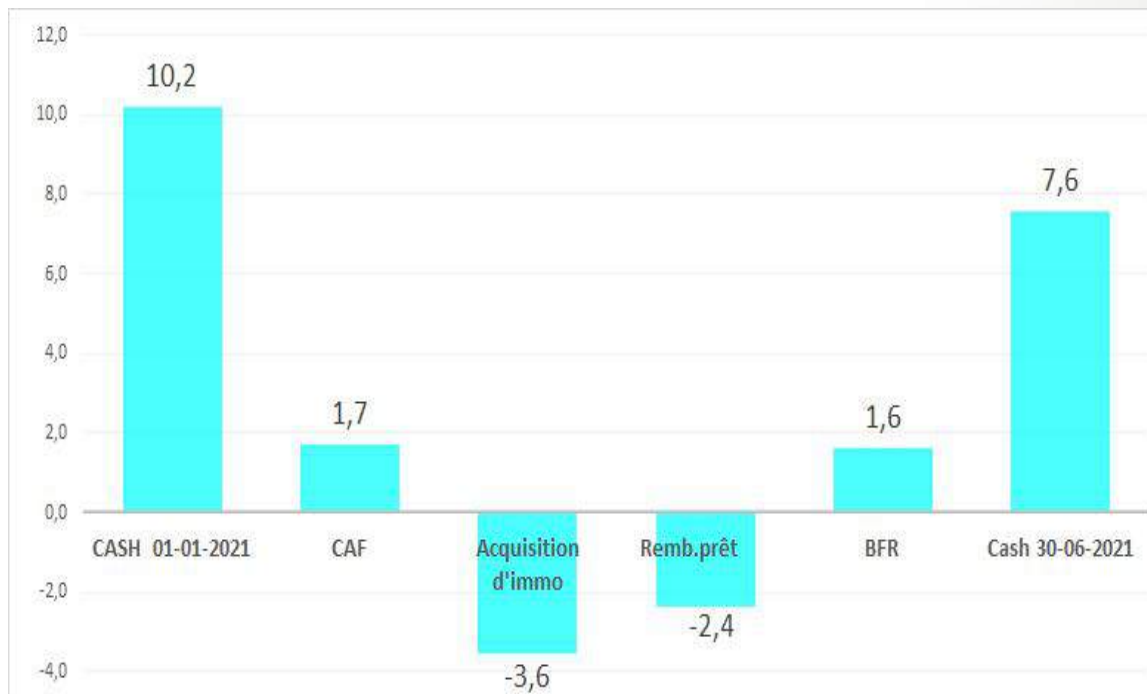
- Un positionnement pertinent :
 - ✓ la convergence du marché des services OTT et des opérateurs THD
 - ✓ une offre d'agrégation adaptée
 - ✓ un modèle économique vertueux
- Confirmé par la croissance :
 - ✓ marge brute : **+11%** au T1 2021, **+20%** sur S1 2021
 - ✓ 320 000 abonnés aux offres du Groupe 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 S1 2021

- ✓ Croissance soutenue des livraisons avec le client finlandais Elisa
- ✓ Lancement de NetgemTV par de nouveaux opérateurs 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.

Cash Flows S1 2021 (*) en m€

Amélioration sensible de la trésorerie nette



(*) Trésorerie brute hors effets IFRS 16

Perspectives 2021



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
- ✓ 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.

Objectifs financiers relevés pour 2021

Les résultats du S1 2021 ont démontré notre capacité à saisir l'opportunité créée par le marché du Divertissement Numérique.

Avec une confiance accrue, nous avons révisé 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.
- ✓ Promotion de la diversité au sein d'une équipe multiculturelle.
- ✓ 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"
- ✓ Privilégier les transports par bateau en lieu et place de l'aérien

Données cotation



✓ 52 weeks: 0,94 € - 1,69 €

✓ 30.721.059 actions ordinaires

✓ Market cap > 40 M€

✓ Liquidity 52 weeks: 67,5k / day

✓ Ticker : ALNTG

✓ ISIN : FR0004154060

✓ Reuters : ETGM.PA

✓ Bloomberg: ALNTG FP

✓ www.netgem.com

✓ analystes : Gilbert Dupont et Oddo BHF

✓ listing sponsor : Gilbert Dupont



Basculement sur Euronext Growth

- ✓ 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 permet au Groupe de bénéficier de la dynamique et de la visibilité de ce marché, tout en maîtrisant ses frais généraux.

ALNTG

EURONEXT

GROWTH



Récapitulatif

- ✓ Marché du divertissement numérique en forte croissance (fibre, OTT, cord-cutting, etc.)
- ✓ Modèle d'affaires vertueux content & *software* B2B *as-a-service* :
 - revenus récurrents
 - indexés sur le nombre d'abonnés actifs de nos clients
 - levier sur les investissements infrastructure et marketing de nos clients
- ✓ Avantages compétitifs :
 - La confiance des opérateurs de télécommunication de premier plan,
 - Le savoir-faire nécessaire à la conclusion d'accords de contenus avec les plus grands studios et partenaires contenus,
 - La juste combinaison de compétences technologiques hardware et software pour proposer à nos clients les solutions les plus robustes.
- ✓ Potentiel de rebond / valorisation (Cf. analystes et comparables) ?

NETGEM dans la presse et les RS



La passion du cinéma sur tous les écrans

23-09-2021



Une nouvelle étude commissionnée par Netgem révèle le "streaming divide" au Royaume Uni – une opportunité pour les FAI alternatifs

16-07-2021



VIVA, un vent de fraîcheur sur la VOD

5-07-2021



Netgem TV introduces the 'Summer of Sport' hub in June, adding to BT Sport and Premier Sports an extra 15+ free sports-themed streaming TV channels

11-06-2021



TOUS LES MATCHS DE L'UEFA EURO 2020™ SUR beIN SPORTS DONT 45 ACCESSIBLES EN 4K AVEC VIDEOFUTUR

11-06-2021



Le catalogue VOD VIDEOFUTUR disponible sur l'application iOS myVIDEOFUTUR

25-05-2021



@netgem
#netgem



www.netgem.com

Q & A



Merci !

Contact

Relation investisseurs et analystes :

Bertrand Soleil

+33 6 23 31 06 53

bertrand.soleil@double-digit.com