



Comptes 1er semestre 2020
Netgem démontre sa résilience à la crise

Présentation SFAF - 31 juillet 2020

Agenda

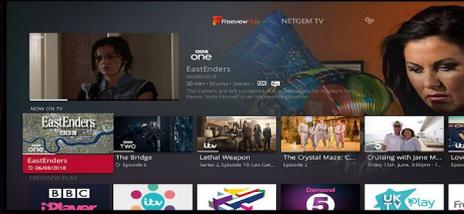
Introduction

Revue opérationnelle H1 2020

Résultats financiers H1 2020

Perspectives 2020

Q&A



Revue opérationnelle H1 2020

Faits marquants du S1 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

Changement de périmètre

S1 2020 est le premier semestre dont les comptes reflètent la prise de contrôle de Vitis-Videofutur, et donc l'intégration du périmètre de services France aux activités de services UK et Finlande.

Un changement de métier préparé depuis des années:

- Opérateur de services pour le très haut débit et la Fibre
- Gestion de parcs pour compte propre et compte d'autres opérateurs.

La prise de contrôle permet le développement de synergies, partiellement reflétées dans les comptes présentées.

Bonne résilience à la crise Covid au Royaume-Unis et en Finlande

En Grande Bretagne, NetgemTV a été lancé commercialement chez les opérateurs de fibre Pure telecom, Origin et Gigaclear.

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

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.

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

Origin Broadband teaming up with Netgem for pay TV service

NETGEM group



Bonne résilience à la crise Covid en France

Acquisition base d'abonnés Comcast

En France, le ralentissement de la conquête partiellement compensé par la diminution du taux de rotation ("*churn*") associée à une amélioration de la satisfaction client (NPS) et par une consommation importante de vidéo à la demande.

La finalisation en fin de semestre de l'acquisition de la base d'abonnés Comcast permettra de compenser sur l'année l'impact du retard de conquête commerciale liée au confinement.

VIDEOFUTUR
à Vous la Fibre

NOS OFFRES • LA FIBRE • ÉLIGIBILITÉ QUESTIONS FRÉQUENTES

VOS CONTENUS, À TOUT MOMENT, AVEC LA FIBRE TRÈS HAUT DÉBIT
DÈS **32,90€/MOIS**

Voir l'offre en détail

INTERNET FIBRE JUSQU'À
1 Gb/s en téléchargement
200 Mb/s à 1 Gb/s en envoi

Tester mon éligibilité

Être rappelé !

Contactez-nous au 01-86-56-56-56

1^{er} MOIS OFFERT **32,90*** €/mois

1^{er} MOIS OFFERT **43,90*** €/mois





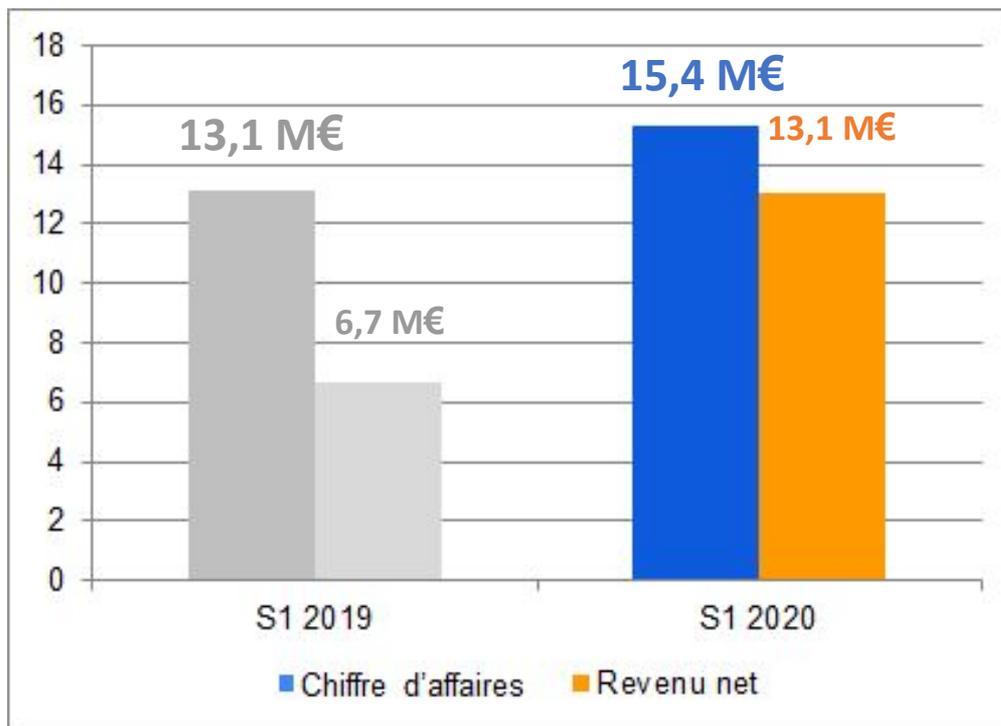
Résultats financiers H1 2020

Alain Floch, CFO

Evolution du Chiffre d'affaires et du revenu net

En progression suite à la consolidation de Vitis

en M€

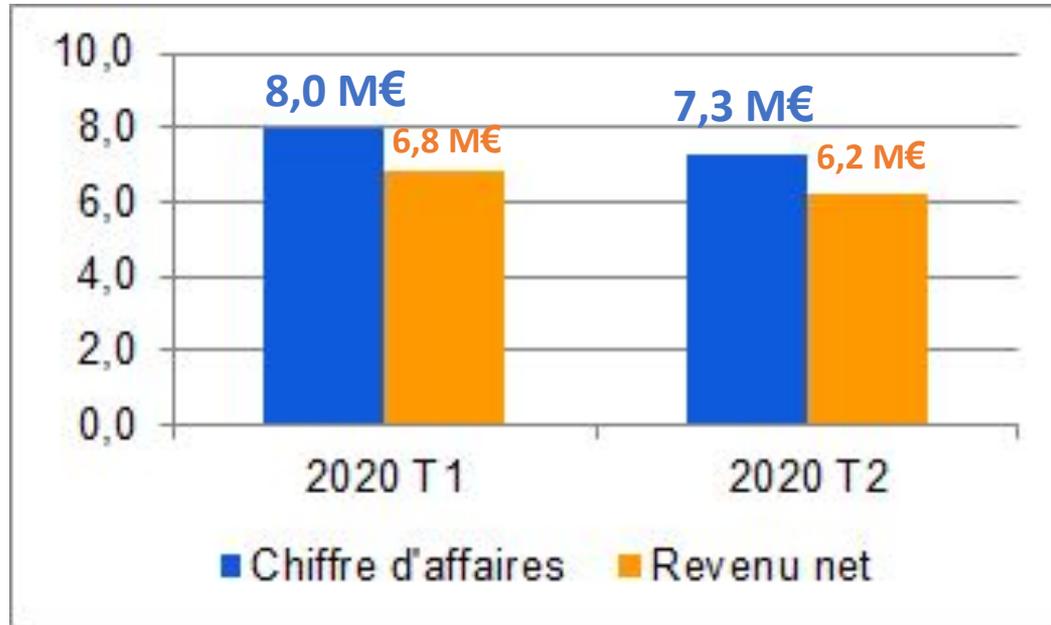


S1 2020: Contribution de Vitis aux chiffres du Groupe de 8,3 M€ sur le CA et 7,9 M€ sur le Revenu Net

Evolution du Chiffre d'affaires et du revenu net

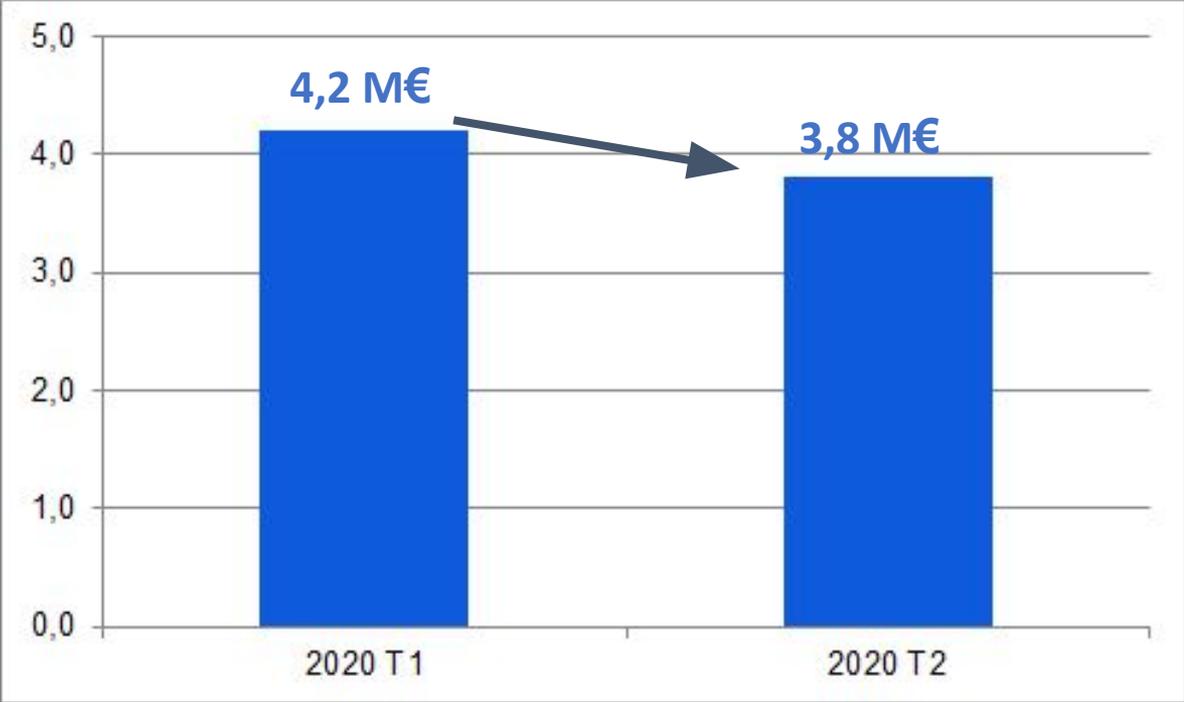
Impact Covid-19 limité sur T2 2020

en M€



Réduction des coûts d'organisation en T2

En M€



Résultat opérationnel S1 2020

Impacts de la première consolidation de Vitis

Données IFRS en millions d'euros	S1 2020	S1 2019
Chiffre d'affaires	15,4	13,1
Revenu net	13,1	6,7
Ebitda	(0,3)	0,2
Résultat opérationnel courant	(2,3)	(0,3)
Résultat opérationnel	7,7	(0,1)

La contribution de Vitis aux comptes consolidés en S1 est de 8,3 M€ sur le CA, 7,9 M€ sur le Revenu Net et de -2,4 M€ sur le résultat opérationnel courant.

Le résultat opérationnel de 7,7 M€ inclut 10 M€ au titre de l'impact IFRS de la première consolidation en intégration globale de Vitis (non cash)

Résultat net 2019

Résultat net part du Groupe en forte augmentation du fait de la première intégration de Vitis

Données IFRS en millions d'euros	S1 2020	S1 2019
Résultat opérationnel	7,7	(0,1)
Résultat financier	(0,2)	(0,5)
Mise en équivalence (Vitis/Videofutur)	0,0	(1,7)
(Charge) Produit d'impôt	0,0	(0,1)
Résultat net d'ensemble	7,5	(2,4)
Résultat net part du Groupe	8,5	(2,4)
Résultat net Intérêts minoritaires	(1,0)	0,0
Résultat net global part du Groupe	8,4	(2,4)

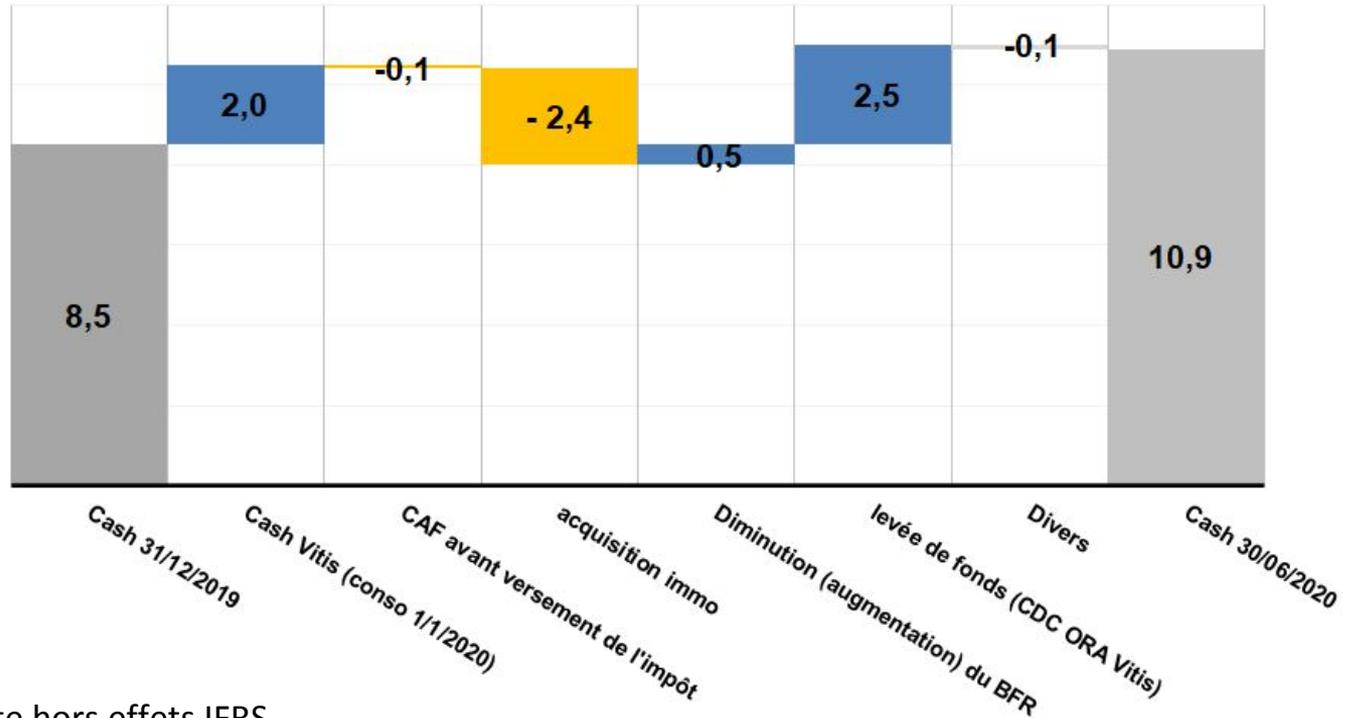
Rappel : changement de périmètre

La contribution de Vitis au Résultat net part du groupe est de -1,4 M€ sur S1 2020

Cash Flow S1 2020 (*)

Une trésorerie solide

en M€



(*) Trésorerie brute hors effets IFRS

Bilan fin juin 2020

ACTIFS – en millions d'euros	30-juin-20	31/12/2019	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS – en millions d'euros	30-juin-20	31/12/2019
Ecarts d'acquisition	17,1	4,3	Capitaux propres	25,3	15,5
Immobilisations incorporelles	1,2	0,0	Avantages au personnel	0,3	0,2
Immobilisations corporelles	5,5	1,9	Passifs financiers non courants	0,6	0,2
Droits d'utilisation des actifs loués	0,5	0,7	Passifs contrats location - part non courante	0,2	0,3
Participation dans les entités associées	0,0	1,2	Total des passifs non courants	1,2	0,6
Actifs financiers non courants	0,2	0,2	Passifs financiers courants	2,9	0,5
Total des actifs non courants	24,4	8,3	Passifs contrats location - part courante	0,2	0,5
Stocks	0,9	0,4	Emprunts obligataires convertibles en actions	2,6	0,0
Clients	6,6	5,5	Provisions - part courante	0,7	0,6
Autres actifs courants	7,9	5,8	Fournisseurs et comptes rattachés	11,6	7,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10,9	8,5	Autres passifs courants	6,1	2,8
Total des actifs courants	26,2	20,1	Total des passifs courants	24,2	12,3
TOTAL DES ACTIFS	50,6	28,4	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	50,6	28,4



Perspectives 2020

Mathias Hautefort, CEO

Perspectives du second semestre 2020 en France

Fort appétit pour le Très Haut débit au vue des tendances de fond en faveur du télétravail, lancement de nouvelles offres pour la rentrée, d'une organisation des ventes et d'un positionnement marketing centré sur la proximité

Intégration des abonnés Comcable, et toujours à l'écoute d'autres opportunités de croissance externe pour consolider la base d'abonnés.

Mise en place futur d'organisation du travail plus flexible avec recours au télétravail et poursuite des synergies opérationnelles

Perspectives du second semestre 2020 au royaume-Uni et en Finlande

Poursuite de la croissance des parcs gérés par le Groupe en Grande-Bretagne avec la contribution de nouveaux opérateurs, à la fois ceux qui viennent d'être lancés commercialement et de nouveaux partenaires potentiels

Accompagnement opérationnel d'Elisa dans sa croissance en Finlande qui a annoncé ces dernières semaines des évolutions positives de son offre
Contenu

Ces conditions de marché devrait permettre d'afficher une croissance séquentielle sur le second semestre



Q & A



MERCI