

Assemblée Générale Annuelle

22 mai 2025



NETGEM
everyone's
entertained



Agenda

01. PRÉAMBULE

02. REVUE OPÉRATIONNELLE

03. RÉSULTATS FINANCIERS 2024

04. PERSPECTIVES 2025

05. RAPPORTS DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES

06. QUESTIONS

07. VOTE DES RÉSOLUTIONS





Préambule

Préambule

- Constitution du bureau : scrutateurs et secrétaire de séance
- Constatation du quorum

L'assemblée peut donc valablement délibérer.

- L'ordre du jour et les projets de résolutions ont fait l'objet des publications réglementaires.
- Les documents préparatoires à l'assemblée ont été mis à disposition sur le site internet et sont disponibles sur le bureau.
- S'il y a lieu, les réponses aux questions écrites posées par les actionnaires figurent aussi sur le site internet.
- Aucune demande d'inscription de résolutions n'a été formulée.
- Nous vous demandons de nous dispenser de vous lire l'intégralité des rapports du Conseil d'administration et des résolutions.

Résolutions Ordinaires (résumé)

1 et 2	Approbation des comptes consolidés et sociaux 2024
3	Affectation du résultat et fixation du dividende (0,05€ / action)
4	Rapport spécial des CAC
5	Somme fixe annuelle allouée au Conseil d'administration (120.000 €)
6	Non-renouvellement du poste de Censeur au Conseil d'administration (M. Marc Tessier)
7	Autorisation de rachat d'actions
19	Pouvoirs pour formalités

Le texte complet des projets de résolutions a été publié et mis à votre disposition.
Les projets de résolutions sont commentées dans le rapport du Conseil sur les résolutions mis à votre disposition.

Résolutions Extraordinaires (résumé)

- | | |
|----|--|
| 8 | Modification statutaire (loi attractivité) relatives aux modalités de délibération du Conseil d'administration |
| 9 | Autorisation d'annuler des actions dans le cadre du programme de rachat d'actions |
| 10 | Autorisation d'augmenter le capital par incorporation de réserves, primes, etc. |
| 11 | Autorisation d'augmenter le capital avec maintien du DPS |
| 12 | Autorisation d'augmenter le capital avec suppression du DPS par offre au public hors "placement privé" |
| 13 | Autorisation d'augmenter le capital avec suppression du DPS par offre au public dite "placement privé" |

Le texte complet des projets de résolutions a été publié et mis à votre disposition.
Les projets de résolutions sont commentées dans le rapport du Conseil sur les résolutions mis à votre disposition.

Résolutions Extraordinaires (résumé)

- | | |
|----|--|
| 14 | Autorisation d'augmenter le capital avec suppression du DPS et souscription réservée à personnes désignées et/ou appartenant à une catégorie déterminée |
| 15 | Option de sur-allocation en cas d'utilisation des autorisations visées aux résolutions 11, 12, 13 ou 14 |
| 16 | Plafond global des autorisations visées aux résolutions 11, 12 et 13 |
| 17 | Autorisation d'augmenter le capital avec suppression du DPS et souscription réservée à des dirigeants ou salariés de sociétés françaises ou étrangères du groupe |
| 18 | Autorisation d'augmenter le capital par souscription réservée aux salariés adhérents de tout PEE existant au sein du groupe NETGEM (non recommandée par le Conseil d'administration) |

Le texte complet des projets de résolutions a été publié et mis à votre disposition.
Les projets de résolutions sont commentés dans le rapport du Conseil sur les résolutions mis à votre disposition.



Revue Opérationnelle

Mathias
Hautefort
Directeur
Général



Ce qu'il faut retenir



Notre marché de **l'Entertainment Tech**, se développe au rythme de la croissance du divertissement numérique, à la fois **en amont** (production) et **en aval** (distribution)

Nos résultats pour l'année fiscale 2024 confirment que NETGEM a atteint une position stratégique amont / aval sur le marché de l'Entertainment Tech

Nous adressons désormais notre marché de manière efficace grâce à nos deux lignes de produits



Grâce à notre génération de cash, nous avons également les moyens de servir nos ambitions, soit **de manière organique**, soit par le biais de **partenariats et acquisitions**

Indicateurs de performance clés en hausse en 2024

Revenus récurrents

+6% (23,6 M€)
2024 vs. 2023

Marge brute

+7% (23,6 M€)
2024 vs. 2023

ROC positif

+400% (2,1 M€)
2024 vs. 2023

Amélioration de l'EBITDA

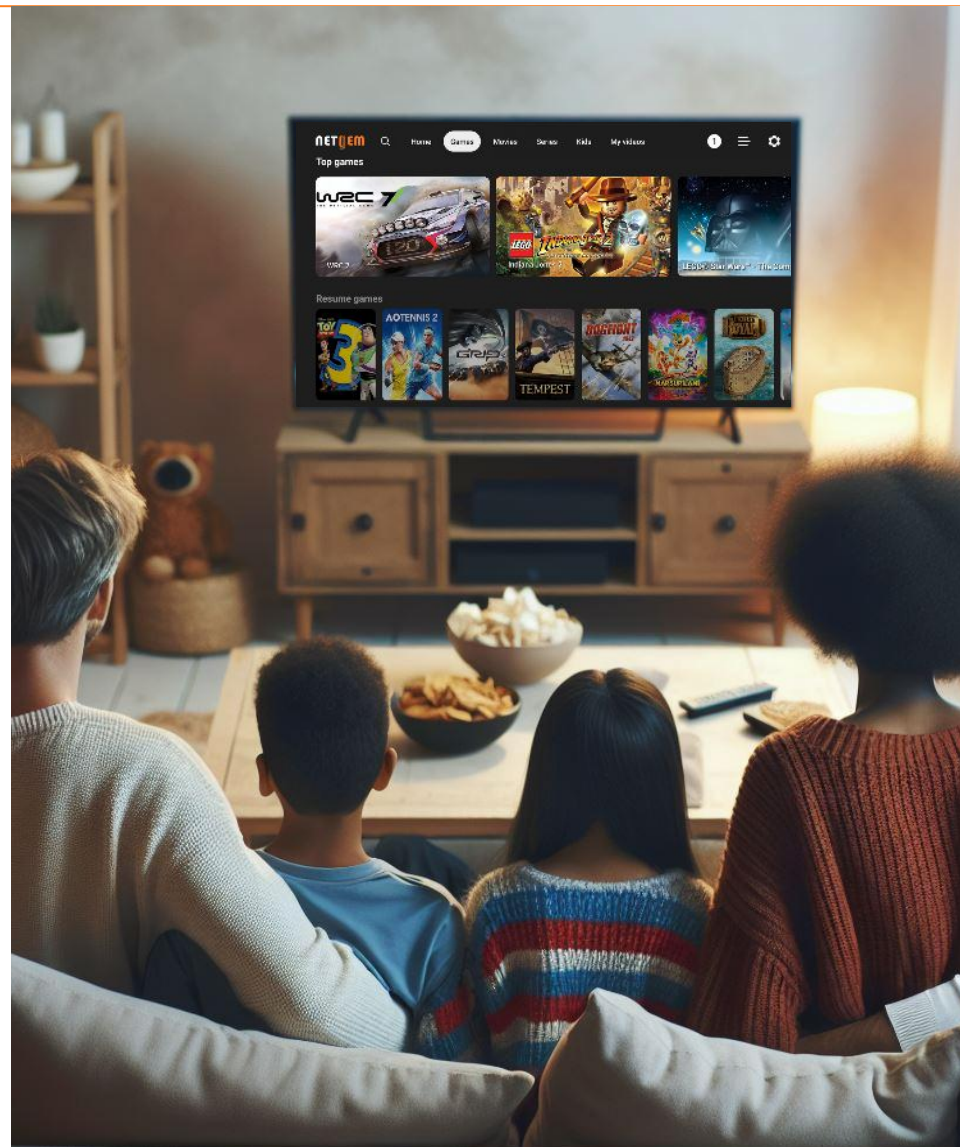
+8% (8,4 M€)
2024 vs. 2023

Trésorerie nette

+14% (6,5 M€)
2024 vs. 2023

Dividende annuel

1,7 M€
0,05€ payé en 2024



Notre marché : "Entertainment Tech"

Moteur technologique des industries du divertissement



Notre vision

Tout le monde
doit pouvoir se **divertir**
grâce à la technologie



Notre mission

Permettre **de fournir**
des divertissements
à tout le monde

"Everyone's entertained"

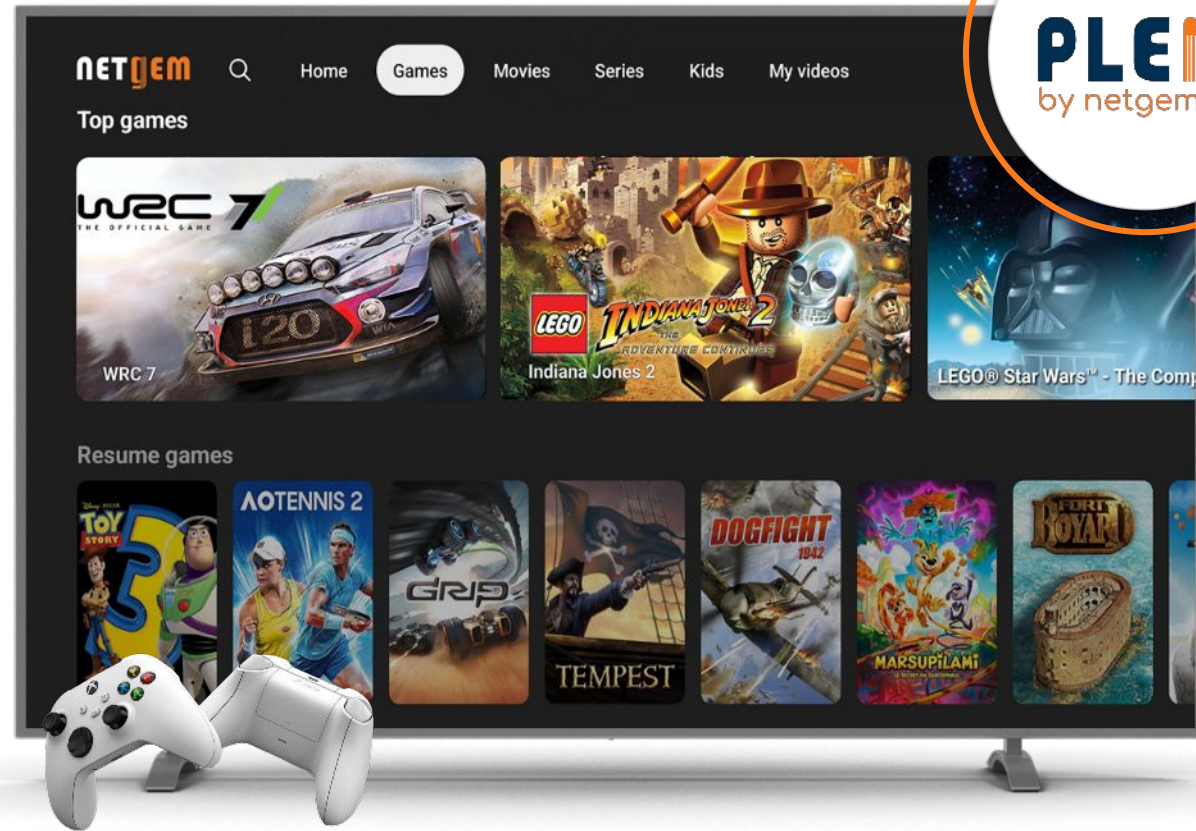


Notre expertise

Fusionner les technologies
et le divertissement
pour valoriser les contenus

Un marché - deux lignes de produit

Toutes deux portées par l'innovation



PLEIO
by netgem

Le cloud-gaming change la donne



ECLAIR
by netgem

Innovation centrée sur l'IA

Dynamique avec les Telcos et les éditeurs pour les solutions streaming

Le cloud Gaming change la donne



Le cloud gaming permet à nos clients opérateurs de réseaux de démontrer la qualité de leur infrastructure en offrant un accès en ligne **à la vidéo et aux jeux en mode streaming**

En 2024, NETGEM a acquis et intégré avec succès le spécialiste du cloud gaming Gamestream, avec une équipe dédiée et de nouveaux clients de niveau 1 tels que **JIO** (Inde) et **TELKOM INDONESIA**

Ce nouveau service de divertissement a été récemment lancé sur **SONATEL** (numéro 1 au Sénégal, groupe Orange)

Nous avons **une nouvelle dynamique commerciale** au sein de notre clientèle traditionnelle grâce à notre capacité à créer de nouveaux usages



Solutions médias pour les éditeurs : préserver, localiser, monétiser

Innovation menée par l'IA

ECLAIR
by netgem

TheSubtil.ai

- L'IA nous permet d'améliorer la productivité et l'attractivité de nos services en amont pour les propriétaires de contenu
- Notre récent partenariat avec BARY autour du sous-titrage est **le fer de lance de notre développement** dans l'utilisation de l'IA
- Le service de sous-titrage assisté par l'IA a été développé en partenariat avec le groupe **M6** en France
- Conformément à notre mission, nous permettons à nos clients de **d'élargir la distribution de leur contenu à des publics plus larges**

Le meilleur des deux mondes

Double position sur le marché **Opérateurs de télécommunications** et **Sociétés de médias**



Opérateurs de télécommunications



Sociétés de médias



Les équipes de Netgem innovent tous les jours !

Notre atout le plus précieux est notre équipe diversifiée et talentueuse

Culture
empathie & innovation

Parité
40% du Board
33% du COMEX
25% Équipes de femmes



124 personnes basées
en France et au Royaume-Uni

11 ans d'ancienneté
avec Netgem
(44 ans d'âge moyen)



Résultats Financiers 2024

Sandrine
Alexandre
DGD Finance



Ce qu'il faut retenir

Momentum



Nos chiffres pour l'exercice 2024 reflètent l'élan des cinq dernières années

Tous nos principaux indicateurs clés de rentabilité **sont en croissance** d'une année sur l'autre

La réduction des dépenses d'investissement a **amélioré la génération de trésorerie**

Notre niveau d'endettement reste très faible et nous disposons de cash **pour financer nos ambitions**

Performance financière

Chiffre d'affaires et marge brute 2024

DONNÉES IFRS en millions d'euros

	2024	2023	% change
Chiffre d'affaires récurrent	23,6	22,3	+6%
Chiffre d'affaires total	33,8	35,6	-5%
Marge brute	23,6	22,0	+7%



Croissance continue
des revenus récurrents
et de la marge brute

Amélioration de l'ensemble des fondamentaux

Du chiffre d'affaires au résultat net



**Croissance
des revenus récurrents**

**Augmentation de la marge brute
combinée à un contrôle des coûts**
(malgré 12 mois d'intégration
d'Eclair et 3 mois de Gamestream)
**conduisant à une amélioration
de l'EBITDA**

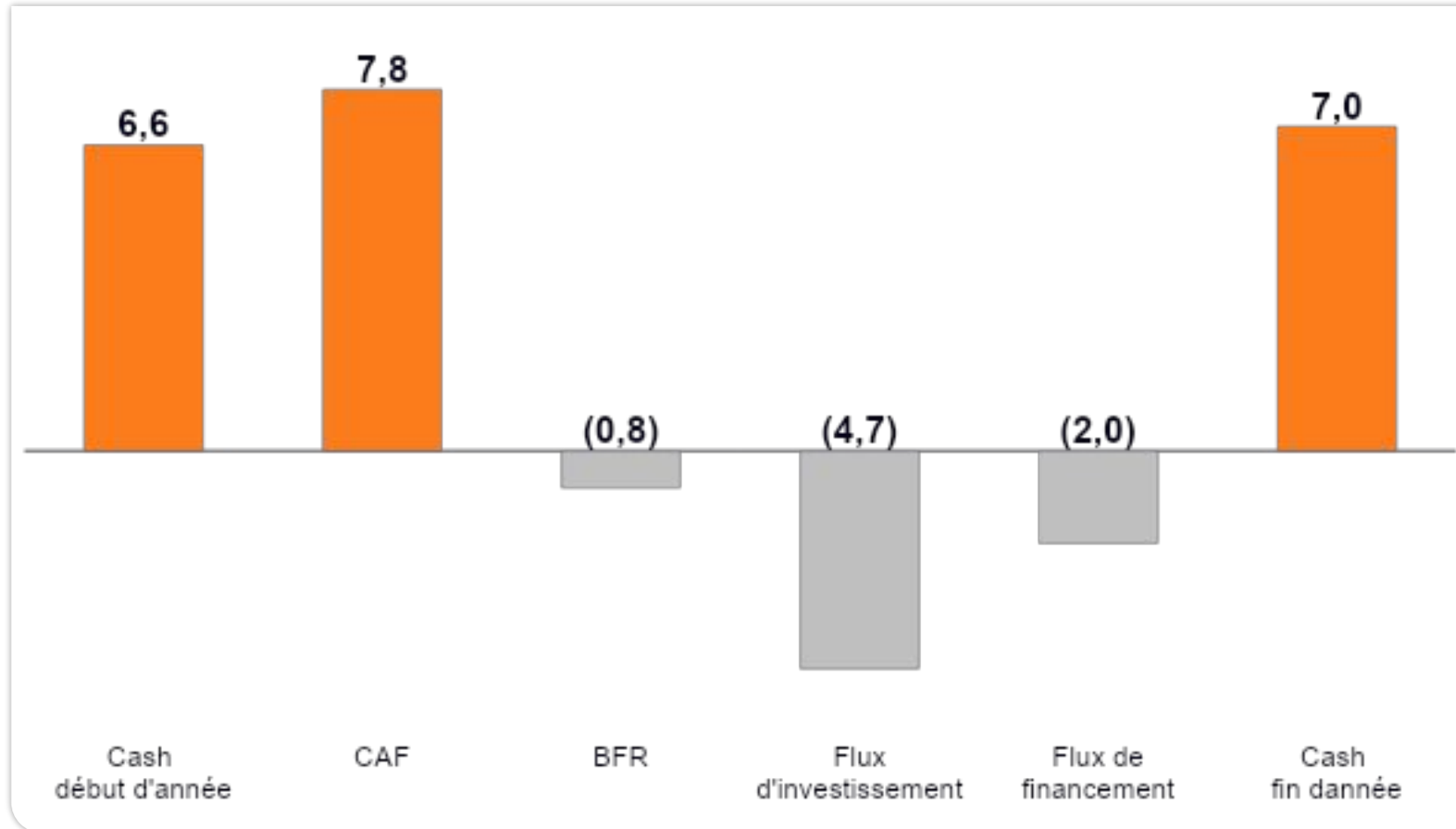
**Le résultat d'exploitation courant
a augmenté de manière
significative**

DONNÉES IFRS en millions d'euros

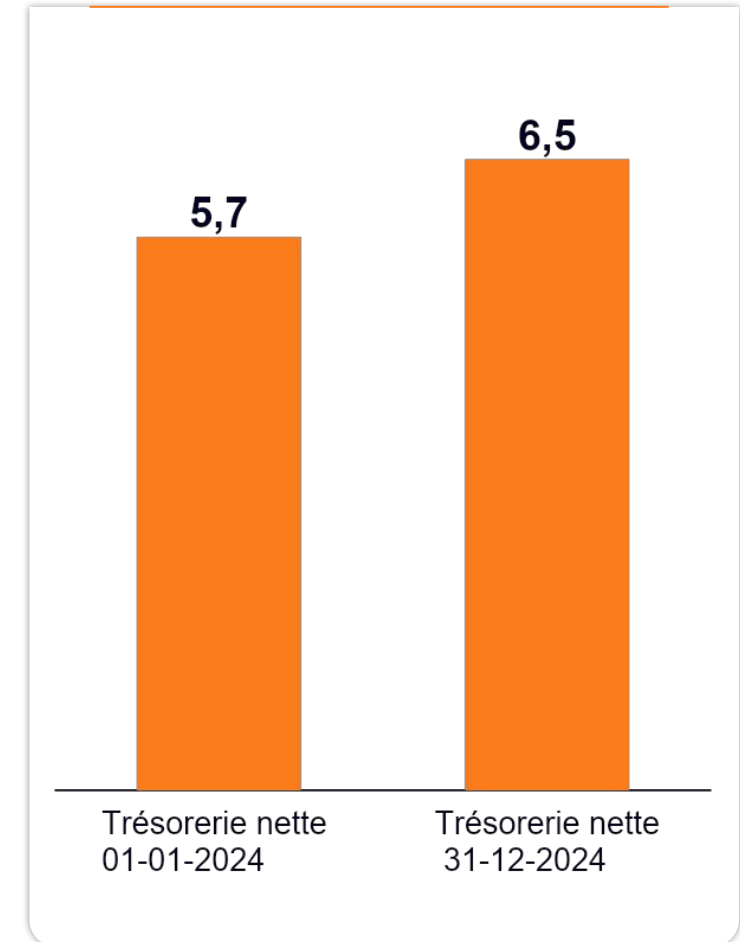
	2024	2023	Evolution
Chiffre d'affaires total	33,8	35,6	-5%
dont chiffre d'affaires récurrent	23,6	22,3	+6%
dont chiffre d'affaires non-récurrent	10,2	13,3	-23%
Marge brute	23,6	22,0	+7%
OPEX	(15,2)	(14,2)	+7%
EBITDA	8,4	7,8	+8%
ROC	2,1	0,4	+425%
RNPG	2,0	0,5	+300%

Solide position de trésorerie

Trésorerie brute de 7,0 millions d'euros et trésorerie nette de 6,5 millions d'euros à fin 2024



Position de trésorerie nette en millions d'euros



Partage de la valeur

Avec les actionnaires et les équipes



DIVIDENDE

Confiant dans la capacité du Groupe à générer de la trésorerie, le Conseil d'administration a proposé à l'Assemblée générale de 2025 la distribution d'un dividende de 0,05€ par action.

Rendement du dividende :
~5%



INCITATIONS POUR LES ÉQUIPES



PEE

(plan d'actionnariat salarié)

Tous les employés bénéficient du PEE en actions Netgem avec une contribution de 100 % de la part de l'entreprise.

Primes de pouvoir d'achat
pour les employés éligibles

Plan "Growth Rewards"
pour 100% de nos salariés



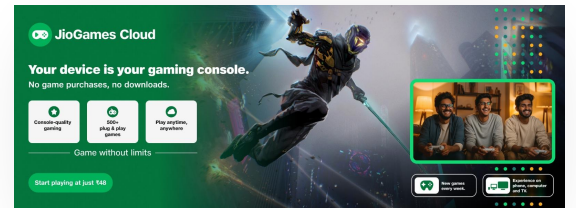
Perspectives 2025

Mathias
Hautefort
Directeur
Général



Momentum 2025

Quelques unes de nos réalisations à date



Netgem en résumé



SUR UN MARCHÉ À POTENTIEL DE CROISSANCE

Servir le marché mondial
du divertissement **grâce
au streaming et à l'IA**

UNE OFFRE TECHNOLOGIQUE COMPLÈTE

Nous fournissons les meilleures
technologies et solutions
**à la fois pour les opérateurs
de télécommunications et
pour les sociétés de médias**

MODÈLE GÉNÉRATEUR DE LIQUIDITÉS RÉCURRENTES

**Croissance organique
récurrente**, et bilan
permettant des acquisitions
ciblées

VALEUR INTÉGRÉE

**Équipe avec valeur
et expertise,
et plans respectueux
de l'environnement**



Rapports des Commissaires aux Comptes



Questions



Vote des Résolutions

Vote

- Rappel du quorum (si nécessaire)
- Vote à main levée
- Règles de majorité :
 - ◆ résolutions à titre ordinaire : majorité des voix exprimées par les actionnaires présents ou représentés (*)
 - ◆ résolutions à titre extraordinaire : deux tiers des voix exprimées par les actionnaires présents ou représentés (*).
- Toutes les résolutions sont recommandées par le Conseil (à l'exception de la résolution n° 18)

(*) les voix exprimées ne comprennent pas celles attachées aux actions pour lesquelles l'actionnaire n'a pas pris part au vote, s'est abstenu ou a voté blanc ou nul.

Résolutions ordinaires

- 1 Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- 2 Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2024

- 3 Affectation du résultat et fixation du dividende *0,05 euro par action*
*Détaché le **03/06/2025** et mis en paiement le **05/06/2025***

- 4 Approbation du rapport spécial des Commissaires aux comptes
sur les conventions et engagement réglementés

- 5 Somme fixe annuelle allouée au Conseil d'administration à titre de rémunération
120.000 €, sans changement

- 6 Non-renouvellement de M. Marc Tessier au poste de Censeur

- 7 Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'acheter,
de conserver ou de transférer des actions de la Société *Prix max. : **2 € / action***
*Montant global max. : **7 M€***
*Durée : **18 mois***

Résolutions extraordinaires

- | | |
|----|---|
| 8 | Modification statutaire en application de la loi n° 2024-537 du 13 juin 2024 visant à accroître le financement des entreprises et l'attractivité de la France : article 13 relatif aux délibérations du Conseil d'administration |
| 9 | Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions de la Société acquises dans le cadre de son programme d'achat d'actions [*] |
| 10 | Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres |
| 11 | Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires de la Société et/ou des valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires [*] |
| 12 | Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires de la Société et/ou des valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires et offre au public, à l'exception de l'offre au public dite "placement privé" visée au 1° de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier [*] |
| 13 | Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société, par voie d'offre au public dite « placement privé » visée au 1° de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier [*] |

[*] faisant l'objet d'un rapport des commissaires aux comptes.

Résolutions extraordinaires et pouvoirs

- | | |
|----|--|
| 14 | Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires et des valeurs mobilières, avec suppression du droit préférentiel de souscription, réservée à une ou plusieurs personnes nommément désignées ou catégories de personnes répondant à des caractéristiques déterminées, conformément à l'article L.225-138 du Code de commerce [*] |
| 15 | Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le nombre d'actions et/ou de valeurs mobilières à émettre, en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription des actionnaires. [*] |
| 16 | Limitation globale des autorisations d'émission conférées en vertu des 11ème , 12ème et 13ème résolutions de la présente assemblée [*] |
| 17 | Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires et des valeurs mobilières, avec suppression du droit préférentiel de souscription, réservées à des catégories de bénéficiaires, constituées de dirigeants ou salariés travaillant au sein de sociétés françaises ou étrangères du groupe Netgem [*] |
| 18 | Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social de la Société par émission d'actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société et réservée aux salariés adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise du groupe Netgem (non recommandée par le Conseil d'administration) [*] |
| 19 | Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités |

[*] faisant l'objet d'un rapport des commissaires aux comptes.

Merci 

