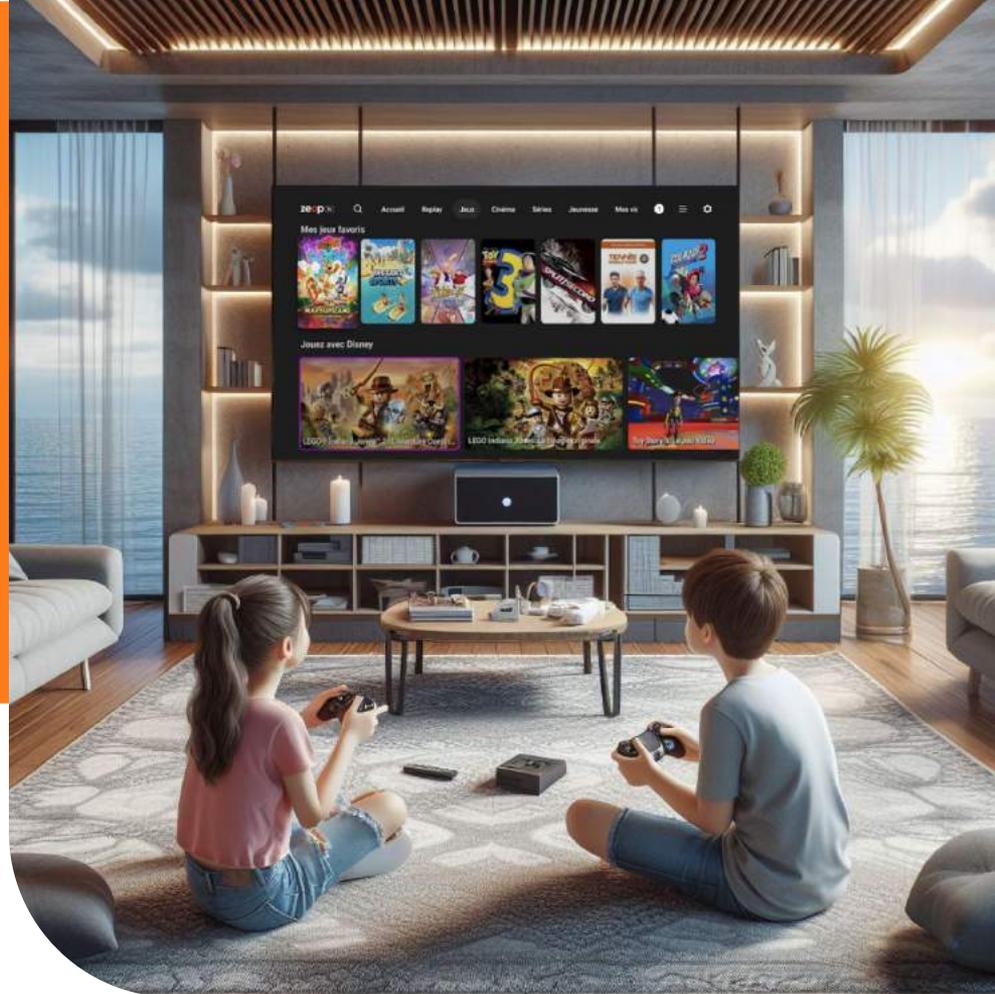


Assemblée Générale

30 mai 2024

ALNTG
EURONEXT
GROWTH



Agenda

01. PRÉAMBULE

02. REVUE OPÉRATIONNELLE

03. RÉSULTATS FINANCIERS 2023

04. PERSPECTIVES 2024

05. RAPPORTS DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES

06. QUESTIONS

07. VOTE DES RÉOLUTIONS





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.
- Le cas échéant, **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

1 et 2	Approbation des comptes 2023	Ordinaire
3	Dividende (0,05€ / action)	Ordinaire
4	Rapport spécial des CAC	Ordinaire
5	Renouvellements du mandat de Mazars en qualité de co-CAC	Ordinaire
6 et 7	Ratification de la nomination de deux administrateurs, et renouvellement de l'un des mandats	Ordinaire
8	Somme fixe annuelle allouée au Conseil d'administration	Ordinaire
9	Autorisation de rachat d'actions	Ordinaire

Les projets de résolutions sont commentées dans le rapport du Conseil sur les résolutions mis à votre disposition (site internet).

Résolutions Extraordinaires et pouvoirs

10	Autorisation d'émission à catégorie de bénéficiaire désignée (dirigeants ou salariés)	Extraordinaire
11	Autorisation de consentir des options aux dirigeants ou salariés	Extraordinaire
12	Autorisation d'attribuer des actions gratuites aux dirigeants ou salariés	Extraordinaire
13	Limitation globale des émissions en vertu des résolutions 10, 11 et 12	Extraordinaire
14	Autorisation d'émission PEE (non recommandée)	Extraordinaire
15	Pouvoirs pour formalités	Ordinaire

Les projets de résolutions sont commentées dans le rapport du Conseil sur les résolutions mis à votre disposition (site internet)



Revue Opérationnelle

**Mathias
Hautefort**
CEO



Nos principales réalisations de 2023

Focus Marché

Nous nous concentrons sur le **marché européen des services et solutions technologiques du divertissement vidéo (“Entertainment Tech”)**, grâce à des acquisitions ciblées, à la cession de notre activité de fibre optique et au développement de nouveaux produits.

Des fondamentaux positifs et en croissance

Les revenus récurrents ont augmenté de **+55%**. Le compte de résultat montre **une croissance** dans tous les principaux agrégats. Le Bilan est solide avec **6,6 millions €** de cash. Proposition d'un dividende de **0,05€** par action.

Capacité de financer la croissance

que ce soit par **l'acquisition de nouveaux clients** ou par une **stratégie d'acquisition ciblée**, grâce à un actionariat comprenant davantage **d'investisseurs ayant une forte expertise de notre marché**.

tout en maintenant des objectifs ambitieux en matière de RSE

avec un **partage de la valeur** ajoutée avec nos employés et de nouveaux **plans respectueux de l'environnement**.

Les indicateurs clés 2023

35,6 m€

Chiffre
d'affaires

+55 %

Revenu
récurrent

7,8 m€

EBITDA
(+14 %)

5,7 m€

Trésorerie
nette

113

collaborateurs

73/100

Notation ESG
Gaïa or 2023



100

partenaires
éditeurs

30

partenaires
opérateurs

500+

clients sur toute la chaîne
de valeur de l'industrie
cinématographique et audiovisuelle

Un vaste marché potentiel en Europe

- ✓ Notre ambition est de contribuer à la **monétisation** des contenus de divertissement par l'intermédiaire des **opérateurs télécom** et des **plateformes OTT**.
- ✓ Notre offre "end-to-end" couvre **l'ensemble de la chaîne de valeur audiovisuelle**, du stockage à la distribution, pour un vaste éventail de contenus, allant des films aux jeux vidéo.
- ✓ Nos technologies innovantes nous positionnent comme une entreprise d'**"Entertainment TEch"**, avec un champ d'action beaucoup plus large que notre marché historique des télécommunications.



Des clients et des partenaires diversifiés

Opérateurs Télécom

zeop

TalkTalk

net+

elisa
VIIHDE

Post
LUXEMBOURG

bouygues
TELECOM

Content Partners

WALT DISNEY

Paramount

WARNER BROS. PICTURES

SONY
PICTURES

ES
Gamestream®
FUTURE OF GAMING

Mediawan
NBCUniversal

Media Services

Gaumont

prime video

newen

STUDIOCANAL

PATHE!

SND
GROUPE M6

Un modèle économique portée par l'innovation

Capacité d'autofinancement

Nous avons les moyens de financer notre croissance organique en 2024

Croissance organique

Sur la base des développements assurés en 2023, nous prévoyons d'acquérir de nouveaux clients.

Innovation et Acquisitions

l'innovation et d'éventuelles acquisitions ciblées seront les moteurs de notre croissance.

Le lancement de l'offre "Cloud Gaming" illustre la capacité d'innovation de Netgem



Entrez dans le Game !
Voyez le film. Incarnez le héros.

zeop GAMING | Powered by Pleio®

Notre performance a de multiples facettes

RESSOURCES HUMAINES



112 personnes basées à Paris et Augy (FR) et Londres (UK)

44 ans de moyenne d'âge et **12 ans** d'ancienneté moyenne

91% de 'CDI'

PARITÉ



26% de femmes dans les effectifs

33% de femmes au comité exécutif

ENVIRONNEMENT



Green Streaming

Réduction de la consommation d'énergie & projet pour Augy

ESG Notation

73/100 en progrès





Résultats Financiers 2023

**Sandrine
Alexandre**
CFO



Amélioration des Fondamentaux

De la top-line à la bottom-line

IFRS DATA in million of euros	FY 2023	FY 2022	% CHANGE
Revenue	35.6	36.3	-2%
Including Recurring revenues	22.3	14.4	+55%
Gross profit	22.0	20.1	+10%
Opex	(14.2)	(13.2)	+7%
EBITDA	7.8	6.8	+14%
Current operating income	0.4	(2.1)	

55% de croissance des revenus récurrents

La croissance de la marge brute combinée à la maîtrise des coûts a permis une amélioration de l'EBITDA sur l'exercice 2023 (+14%).

Le résultat opérationnel courant devient positif en 2023 à +0,4 M€

Efficacité Opérationnelle

RECURRING REVENUE & EBITDA



Croissance du Revenu Récurrent

+

Maîtrise des coûts

=

Croissance de l'EBITDA

Résultat d'exploitation
courant positif
en 2023

Résultat Net positif Part du groupe

IFRS DATA

in million of euros

2023

2022

Operating result

0.3

(2.2)

Financial result

(0.1)

(0.1)

Taxes

0.4

1.0

Net result
(Group share)

0.5

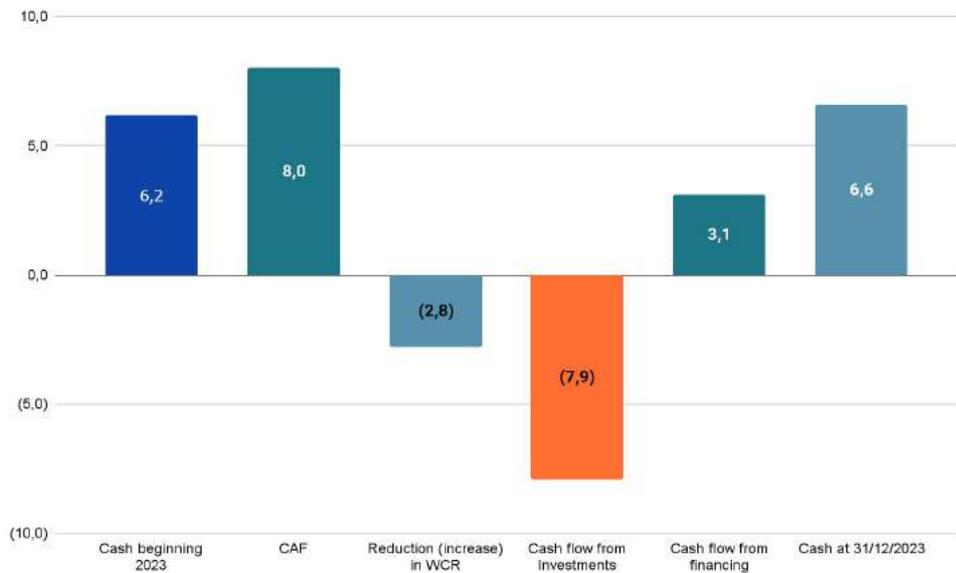
0.1

Le résultat net du groupe s'améliore à + 0,5m€ contre + 0,1m€ en 2022.

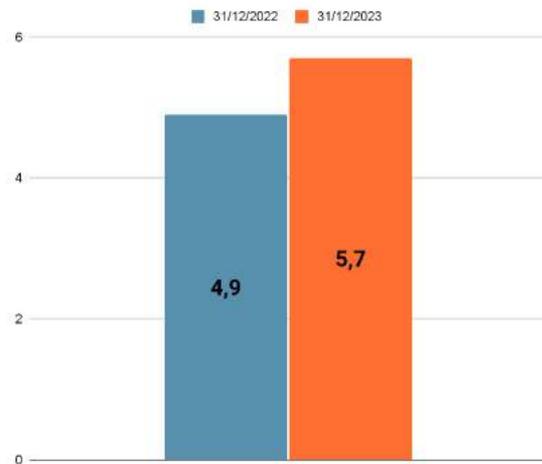
Le résultat net de l'ensemble est de + 0,7m€ en 2023 contre -1,3m€ en 2022.

Solide position de trésorerie brute

Trésorerie brute de 6,6 millions d'euros et trésorerie nette de 5,7 millions d'euros à la fin 2023



Position Cash Net en €m



Les dépenses d'investissement de 7,9 M€ comprennent les flux de trésorerie liés à l'achat d'EP et d'EDS, l'acquisition d'intérêts minoritaires dans Vitis, les liquidités reçues suite à la vente de l'activité fibre à Nordnet, et l'achat d'équipements capitalisés en ligne avec la croissance du nombre d'abonnés. Les flux de trésorerie liés aux activités de financement comprennent principalement le paiement du dividende annuel en juin 2023 et les flux de trésorerie liés à l'augmentation de capital de 5 M€.

Renforcement de la base d'actionnaires

Actionnaires de référence :

J2H et depuis 2023, CDC et Manco.

Partage de la valeur :

Management et employés détiennent environ 4%

Structure actionariale

01/01/2024

Actionnariat

42,3% Flottant significatif

33,8% Plusieurs milliers d'actionnaires individuels au service de la liquidité du titre

8,5% Fonds spécialisés dans les small et mid-caps



57,7% Socle solide

25,8% Groupe J2H.

8,3% Mousse Partners

7,2% Caisse des Dépôts

4,8% Manco

4,1% Groupe Fast Forward

4,0% Auto-détention (AD)

3,5% Managers, anciens dirigeants, employés et FCPE

Partage de la valeur



DIVIDENDE

Confiant dans la capacité du Groupe à générer de la trésorerie.

Le Conseil d'administration proposera une distribution de dividendes de 0,05€ par action lors de la prochaine AG (vs. 0,05 en 2023).

Rendement du Dividende :
5,3% (basé sur le cours moyen de l'action au cours du dernier mois)



PARTAGE DE LA VALEUR

PEE

Tous les salariés bénéficient du PEE en actions Netgem avec **un abondement de 100 % de la part de l'entreprise.**

1000€ “prime de partage de la croissance” pour 80% des employés



Perspectives 2024

**Mathias
Hautefort**
CEO



Miser sur nos forces

1 Concentration sur le marché européen du
“**Digital entertainment Technology**”

2 Des **fondamentaux sains** avec tous les
principaux indicateurs de performance clés
dans le vert en 2023

3 **Innovation de produits** pour gagner de
nouveaux clients

4 **Des opérations rationalisées** : agiles et axées
sur les produits



Guidances

Croissance organique des revenus récurrents : environ **+10 %**

Poursuite de l'amélioration de la **rentabilité** et de la **conversion de cash**

Engagement RSE avec partage de la valeur et mesure pour l'environnement

Accroître la valeur grâce à plus **d'innovation** et à des **acquisitions ciblées**



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° 14

(*) 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.

Vote - résolutions ordinaires

- 1 Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023

- 2 Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023

- 3 Affectation du résultat et fixation du dividende *0,05 euro par action*
*Détaché le **12/06/2024** et mis en paiement le **14/06/2024***

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

- 5 Renouvellement du mandat Mazars en qualité de commissaire aux comptes co-titulaire

- 6 Ratification du mandat d'administrateur de Monsieur Jean Mizrahi

- 7 Ratification du mandat d'administrateur de Madame Alexandra Barth et renouvellement dudit mandat

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

- 9 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. : 5 M€
Durée : 18 mois

Vote - résolutions extraordinaires et pouvoirs

- 10 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 [*]
-
- 11 Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions au profit des salariés et des mandataires sociaux de la Société et des sociétés du groupe [*]
-
- 12 Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre de la Société au profit des salariés et des mandataires sociaux de la Société et des sociétés du groupe Netgem [*]
-
- 13 Limitation globale des autorisations d'émission conférées en vertu des 10ème , 11ème et 12ème résolutions de la présente assemblée
-
- 14 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) [*]
-
- 15 Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités [à titre ordinaire]
-

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

Merci

