



# Présentation Amiral Gestion

15 octobre 2021

Mathias Hautefort, CEO



# Agenda

- Netgem : acteur B2B du Divertissement Numérique
- S1 2021 et Perspectives
- Cotation
- 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 B2B(2C) "Content-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* "Content-as-a-service"

- ✓ Nous commercialisons notre plateforme en B2B(2C) "*as-a-service*" :
  - ✓ plateforme software *as-a-service* (SaaS)
  - ✓ contenu *en complément*
  - ✓ hardware et maintenance *as-a-service en option*
- ✓ 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

Notre modèle intégrant technologie et Contenu permet de générer de meilleures marges.



# Nos avantages compétitifs

- ✓ Depuis l'origine, la confiance des opérateurs de télécommunication de premier plan (dont Elisa historiquement et également TalkTalk au Royaume Uni très récemment),
- ✓ Le savoir-faire nécessaire à la conclusion d'accords de contenus avec les plus grands studios et partenaires contenus (services OTT),
- ✓ 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 ...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, discussions avancées avec des acteurs FAIs Fibre majeurs sur le pays (Tiers 1 & 2), signature contrat TalkTalk en octobre 2021



NETGEM group





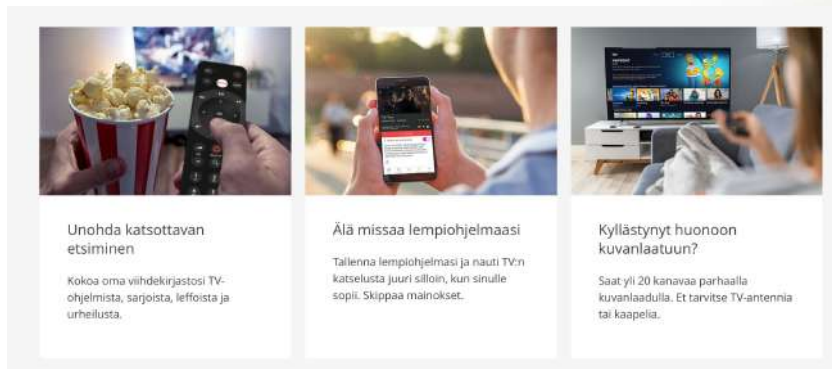
# Nouveau contrat TalkTalk

- ✓ Contrat "Tier 1" avec le "Free anglais", annoncé le 12 octobre 2021, avec un fort retentissement positif sur le marché UK
- ✓ Lancement du service "next gen" TalkTalk TV 4K "powered by Netgem TV", plateforme complète de divertissement multi-écrans en mode opéré,
- ✓ Nouvelle validation :
  - ✓ du positionnement B2B(2C) et des priorités géographiques
  - ✓ de la pertinence du modèle "Content as-a-Service"
  - ✓ de la confiance des grands opérateurs et fournisseurs de contenus / services OTT



# ...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 !).



# ....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 l'Union la Fibre

SuperWiFi launched in  
October 2020

Super simple, Super sécurisé, Super WiFi

simple offer

simple model

big results

2 x Netgem WiFi pods  
+  
mobile app with  
SuperWiFi+TV

for new customers:  
Triple Play + Fiber +  
Super WiFi + TV

for existing customers:  
affordable option 3,00€/m + 29,00€  
upfront)

also used free of charge as a  
retention tool

52% new sales with the Super WiFi  
option

25% reduction in acquisition price  
discounts by positioning SuperWiFi

2x Re-contracting volumes

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 Subm  
Gatl  
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

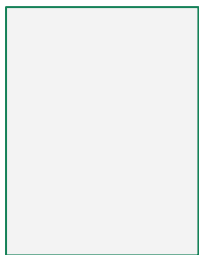


Vincent Grivet  
Administrateur



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 ; Gestion de  
P&L chez les grands  
opérateurs de  
télécommunications fixes et  
mobiles (Vodafone, TalkTalk,  
EE). En charge du  
développement commercial  
depuis 2015

# 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

# S1 2021 et Perspectives



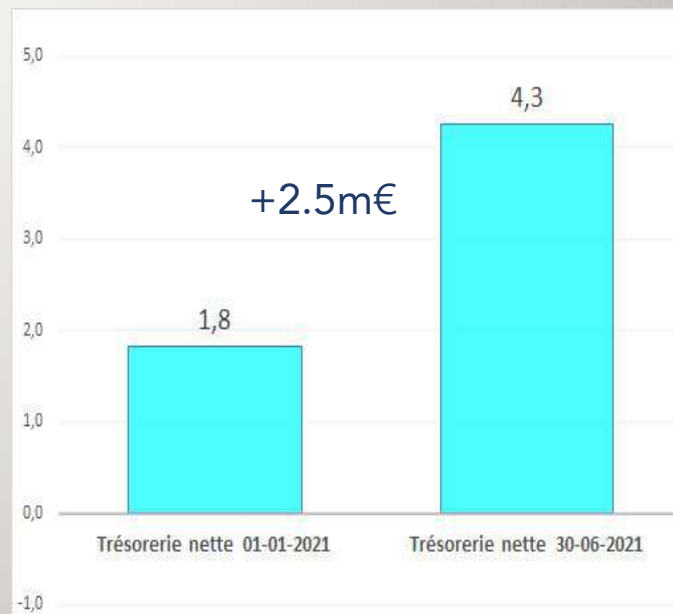
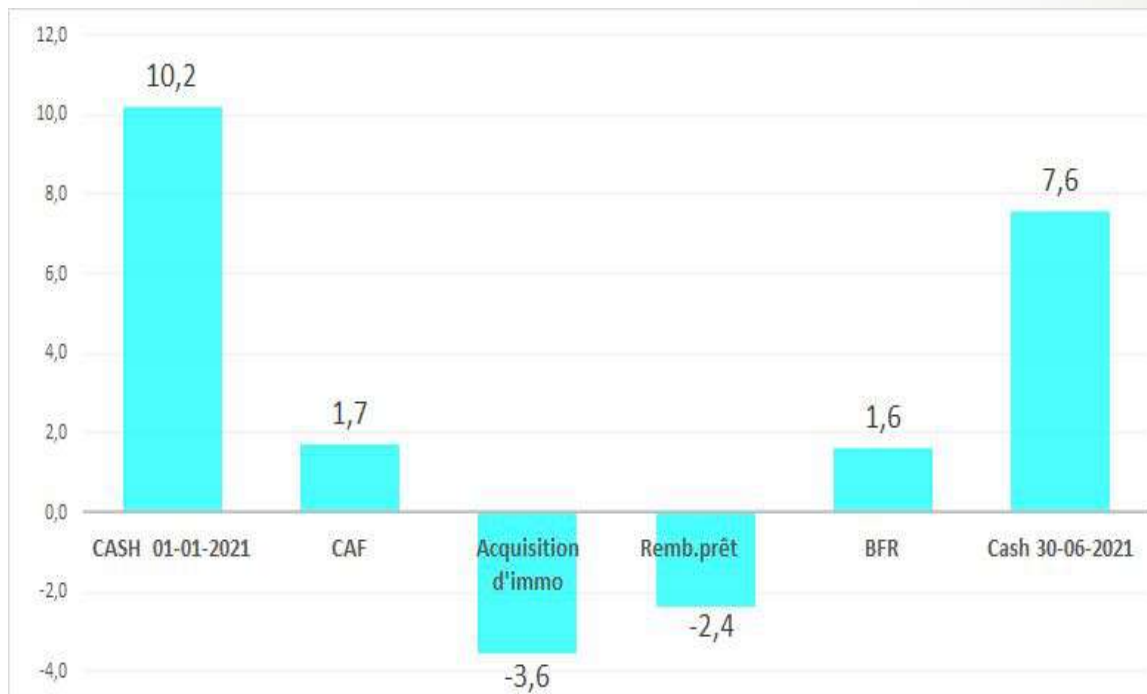


# Croissance et rentabilité au rendez-vous

- Pertinence de la stratégie
  - ✓ à la convergence du marché des services OTT et des opérateurs THD
  - ✓ avec une offre d'agrégation adaptée
  - ✓ et un modèle économique vertueux
- Confirmée 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**

# Cash Flows S1 2021 (\*) en m€

## Amélioration sensible de la trésorerie nette



(\*) Trésorerie brute hors effets IFRS 16

# 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 - **signature contrat TalkTalk en octobre 2021**
- ✓ le lancement de nouvelles plateformes de divertissement en France (et communautés francophones) pour compte de tiers - **lancements France Channel, Viva et Premiere MAX by VIDEOFUTUR**
- ✓ la dynamique complémentaire de l'offre SuperStream

Le groupe a confirmé sa capacité à lancer dès 2021 des solutions intégrées avec de nouveaux clients opérateurs qui sous-tendront la croissance future.



# Perspectives 2021

Les résultats du S1 2021 ont démontré notre capacité à saisir l'opportunité créée par le marché du Divertissement Numérique et de confirmer nos objectifs pour 2021 :

- ✓ poursuite de la croissance de la marge brute annuelle
- ✓ poursuite de l'amélioration de la marge d'EBITDA d'un semestre à l'autre.

Nous attendons ainsi une croissance de notre base d'abonnés "NetgemTV" sur le second semestre dans la continuité du premier semestre.

Nos perspectives intègrent la gestion du risque de pénurie de composants électroniques, qui aura au final bridé la croissance en 2021.

# Cotation



# Données cotation



- ✓ 52 weeks: 0,94 € - 1,69 €
- ✓ 30.721.059 actions ordinaires
- ✓ Market cap > 43 M€
- ✓ Liquidity 52 weeks: 68k / day

- ✓ Ticker : ALNTG
- ✓ ISIN : FR0004154060
- ✓ Reuters : ETGM.PA
- ✓ Bloomberg: ALNTG FP
- ✓ [www.netgem.com](http://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 2021 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 du content & *software* B2B *as-a-service*
- ✓ Avantages compétitifs :
  - La confiance sur le long terme 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.
- ✓ Validation du positionnement par de nouveaux clients opérateurs, y.c. "Tier 1"

Momentum créé pour un rebond

# NETGEM dans la presse et les RS



Netgem annonce la signature avec TalkTalk Group, opérateur britannique de 1er plan, d'un contrat de fourniture de sa plateforme NetgemTV pour le lancement du service TalkTalk TV 4K

12-10-2021



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 2020TM SUR beIN SPORTS DONT 45 ACCESSIBLES EN 4K AVEC VIDEOFUTUR

11-06-2021



@netgem  
#netgem



[www.netgem.com](http://www.netgem.com)



# 25 ans en 2021



# Q & A







Merci !



# Contact

Relation investisseurs et analystes :

Bertrand Soleil

+33 6 23 31 06 53

[bertrand.soleil@double-digit.com](mailto:bertrand.soleil@double-digit.com)