

Actif Net Réévalué et résultats financiers du 1^{er} semestre 2022

Croissance légère de l'ANR

Paris, France, le 20 septembre 2022 – NextStage, société d'investissement cotée sur le marché réglementé d'Euronext Paris (ISIN : FR0012789386, Mnémonique : NEXTS), spécialiste de l'investissement de long terme dans les PME et ETI innovantes et de croissance, confirme aujourd'hui la croissance légère de son Actif Net Réévalué pour le premier semestre de l'exercice 2022¹, en ligne avec l'estimation effectuée dans sa publication du 27 juillet 2022.

- **Actif Net Réévalué (ANR) au 30/06/22 :**
 - ANR : +0,8% à 245,3 M€² (vs. 243,3 M€ au 31/12/21)
 - ANR/action ordinaire : +1,1% à 117,6 € (vs. 116,3 € au 31/12/21)
- **Résultat net sur le 1^{er} semestre 2022 : 2,5 M€ (vs. 12,2 M€ au 30/06/21)**
- **Gestion dynamique du portefeuille au 1^{er} semestre 2022**
- **Evènements post clôture**
 - Cession et réinvestissement dans GPS
 - Offre publique alternative d'achat et d'échange initiée par NextStage EverGreen

- **Croissance légère de l'ANR à 245,3 M€³ au 30/06/22**

En ligne avec l'estimation effectuée dans le communiqué de presse diffusé le 27 juillet 2022, l'Actif Net Réévalué (ANR) de NextStage au 30 juin 2022 (avant neutralisation des actions de préférence) progresse de +0,8% à 245,3 M€ par rapport à 243,3 M€ au 31 décembre 2021, en dépit de l'impact du contexte économique et géopolitique dégradé, la société bénéficiant en particulier de la revalorisation de l'investissement dans Glass Partners Solutions (GPS) reflétant les bonnes conditions de cession de cette participation intervenue post clôture. L'ANR par action ordinaire au 30 juin 2022 progresse de +1,1% à 117,6 € par rapport à 116,3 € au 31 décembre 2021.

L'ANR au 30 juin 2022 est composé à hauteur de 231,2 M€ de la valorisation des 18 participations (94,3% de l'ANR) et à hauteur de 14,1 M€ de trésorerie nette.

¹ États financiers ayant fait l'objet d'un examen limité des Commissaires Aux Comptes

² Avant neutralisation des actions de préférence

³ Avant neutralisation des actions de préférence

COMMUNIQUE DE PRESSE

▪ **Résultat net du 1^{er} semestre : 2,5 M€**

Le résultat opérationnel de NextStage au 30 juin 2022 s'établit à 3,0 M€ (vs. 12,4 M€ au 30 juin 2021). Il est principalement composé :

- de la variation de la juste valeur des actifs financiers non courants à 5,1 M€ (vs. 14,4 M€) ;
- des revenus des actifs financiers non courants à 0,9 M€ (vs. 0,6 M€) ; et
- des charges externes de 2,7 M€ (vs. 2,1 M€).

Après prise en compte du résultat de la gestion de trésorerie, le résultat net sur le premier semestre 2022 s'établit à 2,5 M€ (vs. 12,2 M€ au 30 juin 2021).

▪ **Gestion dynamique du portefeuille au 1^{er} semestre 2022**

NextStage est entré dans une phase active de sa stratégie de rotation du portefeuille illustrée par différentes opérations de réinvestissement et de cessions. Sur le premier semestre 2022, NextStage a réalisé ses premiers co-investissements stratégiques avec le programme Pépites et Territoires et annoncé la cession de sa participation dans CoopAcademy :

- Ainsi, dans le cadre du programme Pépites et Territoires, NextStage AM a réalisé en mai un investissement de 35,5 M€ dans une holding nouvellement constituée avec les Entrepreneurs du groupe Eurobio Scientific (qui en détiendront 56,5% du capital, le solde de 43,5% étant détenu par NextStage SCA et le FPCI Pépites et Territoires). Ce premier co-investissement entre NextStage SCA (NEXTS) et le programme Pépites et Territoires by AXA France & NextStage AM vise à la mise en place d'un partenariat stratégique avec les Entrepreneurs pour accompagner une nouvelle étape du développement du groupe Eurobio Scientific, acteur majeur dans le domaine du diagnostic in-vitro de spécialités, dans sa croissance, son développement à l'international, et le renforcement du savoir-faire technologique et digital.
- Par ailleurs, dans le cadre de ce même programme, NextStage AM a annoncé en mai une opération de financement de 26,2 M€ pour permettre à Adopt' de devenir un champion mondial de son marché des parfums de qualité à prix accessible, d'accélérer son déploiement digital et de favoriser son développement à l'international. Cet accroissement des fonds propres est réalisé dans des conditions qui confirment la valeur de l'investissement réalisé par NextStage SCA.
- Enfin, NextStage a cédé fin mars 2022 sa participation dans CoopAcademy à Go1, l'une des principales plateformes de contenu éducatif professionnel originaire d'Australie. Depuis 2016, NextStage accompagne CoopAcademy, Edtech devenue un acteur européen incontournable en développant une plateforme SaaS intégrant les dernières innovations dans le domaine de la gamification, de la pédagogie inversée et de l'apprentissage collaboratif.

COMMUNIQUE DE PRESSE

▪ Evénements post-clôture :

Cession et réinvestissement dans GPS

NextStage a cédé en juillet sa participation dans le groupe Glass Partners Solutions (GPS), fondé en 2002 par Elie Benmergui. Le Groupe, qui a mis au point un modèle unique et performant de distribution, de transformation, et d'installation de verre plat et technique à destination des acteurs du Bâtiment et du Ferroviaire en Europe, a su bâtir un leader indépendant autour d'une plateforme qui intègre l'ensemble de la chaîne de valeur - des matières premières jusqu'au service - en s'appuyant notamment sur un écosystème étendu de 200 partenaires dans 40 pays, une logistique de 1er plan, ainsi qu'une gamme unique sur le marché de plus de 2.000 références permettant de répondre à l'ensemble des problématiques de livraison, en local, de verre standard et spécifique pour ses clients.

A la suite de cette cession, NextStage a réinvesti dans le Groupe une partie du montant de la cession et poursuit ainsi son accompagnement initié en 2016. Actionnaire historique de GPS, NextStage complète ainsi une nouvelle levée de fonds de plus de 50 M€ qui devrait permettre au Groupe de se positionner comme l'un des leaders du verre intelligent en Europe.

Depuis son lancement, NextStage a réalisé 21 investissements et 4 cessions avec un multiple moyen de 2,86 et un TRI brut de 22,1%.

Offre publique alternative d'achat et d'échange initiée par NextStage EverGreen

NextStage EverGreen a déposé le 27 juillet 2022 un projet d'offre publique alternative d'achat et d'échange sur l'intégralité des actions de NextStage SCA. Dans sa séance du 13 septembre 2022, l'Autorité des marchés financiers a déclaré conforme ce projet d'offre publique alternative en application de l'article 231-23 du règlement général. L'offre, ouverte depuis le 15 septembre, se clôturera le 19 octobre 2022 à minuit. L'ensemble des informations et de la documentation est disponible sur le site de la Société (<https://sca.nextstage.com/offre-publique-nextstage/>).

Calendrier indicatif de l'offre

- 19 octobre 2022 : clôture de l'offre
- 25 octobre 2022 : publication par l'AMF de l'avis de résultat de l'offre
- 26 octobre 2022 : en cas d'issue positive de l'offre, réouverture de l'offre le cas échéant
- 2 novembre 2022 : en cas d'issue positive de l'offre, règlement-livraison de l'offre
- 8 novembre 2022 : clôture de l'offre réouverte
- 14 novembre 2022 : publication par l'AMF de l'avis de résultat de l'offre réouverte
- 22 novembre 2022 : règlement-livraison de l'offre réouverte
- 1^{er} décembre 2022 : mise en œuvre du retrait obligatoire, si les conditions sont remplies
- A l'issue du retrait obligatoire : fusion-absorption de NextStage SCA dans NextStage EverGreen

COMMUNIQUE DE PRESSE

▪ Perspectives

Dans un contexte macro-économique et géopolitique toujours tendu, NextStage reste vigilant quant à l'impact sur les performances et valorisations de son portefeuille. Mettant à profit son modèle de société d'investissement « evergreen », NextStage demeure agile par rapport aux opportunités qui pourraient émerger.

NextStage EverGreen entend poursuivre la stratégie d'investissement de NextStage, telle que celle-ci est décrite dans le document d'exemption figurant en annexe du documents « *Autres informations relatives aux caractéristiques, notamment juridiques, financières et comptables* » de NextStage EverGreen.

À propos de NextStage

NextStage est une plateforme spécialisée dans l'investissement à long terme dans des entreprises de taille moyenne de croissance et innovantes, créée en mars 2015 et cotée sur Euronext Paris (compartiment B) depuis décembre 2016. Elle offre ainsi l'accès à une classe d'actifs non cotés et peu accessibles, porteuse de croissance, de création d'emplois et de performance. Ses investissements sont réalisés en fonds propres avec peu ou pas d'effet de levier, sans limite de durée, afin de financer la croissance des PME et ETI et leur capacité à innover sur leur cœur de métier, aux côtés d'entrepreneurs visionnaires. NextStage s'appuie sur le savoir-faire et la solidité de la société de gestion NextStage AM créée en 2002. NextStage bénéficie du régime fiscal de SCR. Son capital est détenu par des actionnaires de premier plan tels que Amundi, Ardian, AXA, Téthys, ... NextStage construit une démarche novatrice et ambitieuse avec pour objectif d'accélérer la croissance des ETM championnes autour des quatre tendances de fond transversales issues de la 3e révolution industrielle : l'économie liée à la valeur de nos émotions et la qualité de l'expérience client, l'économie on-demand et du partage (les plateformes digitales), l'internet industriel et la croissance positive (ou croissance verte). Depuis 2015, NextStage et NextStage AM ont constitué, étape par étape, une plateforme de private-equity, multi-stratégie, représentant un actif total de 7,1 Mds€ au 30 juin 2022, directement ou indirectement. NextStage est cotée sur le marché réglementé d'Euronext Paris Compartiment B (ISIN : FR0012789386, Mnémonique : NEXTS). www.nextstage.com/sca

Avertissement

Ce communiqué ne constitue ni une offre d'achat ou d'échange, ni une sollicitation d'une offre pour la vente ou l'échange de titres NextStage SCA, ni une offre d'achat ou d'échange, ni une sollicitation d'une offre pour la vente ou l'échange de titres NextStage EverGreen.

Il est fortement recommandé aux investisseurs et aux actionnaires situés en France de prendre connaissance des informations et de la note d'information mentionnées dans ce communiqué, ainsi que de toute modification ou de tout supplément apportés à ces documents, dans la mesure où ceux-ci contiennent des informations importantes sur l'opération proposée ainsi que sur d'autres sujets connexes.

Ce communiqué de presse ne doit pas être publié, diffusé ou distribué, directement ou indirectement, dans tout pays dans lequel la distribution de ces informations fait l'objet de restrictions légales. L'offre ne sera pas ouverte au public dans les juridictions dans lesquelles son ouverture fait l'objet de restrictions légales. La publication, la diffusion ou la distribution de ce communiqué de presse dans certains pays peut faire l'objet de restrictions légales ou réglementaires. Par conséquent, les personnes situées dans les pays où ce communiqué est publié, diffusé ou distribué doivent s'informer sur de telles restrictions et s'y conformer. NextStage SCA décline toute responsabilité quant à une éventuelle violation de ces restrictions par qui que ce soit.

COMMUNIQUE DE PRESSE

Déclarations prospectives

Certaines informations contenues dans ce communiqué de presse sont des déclarations prospectives et non des données historiques. Ces déclarations prospectives sont fondées sur des opinions, des projections et des hypothèses actuelles, y compris, mais sans s'y limiter, des hypothèses concernant la stratégie actuelle et future de la Société, les résultats financiers et non financiers futurs et l'environnement dans lequel la Société opère, des événements ou des opérations. Ces déclarations prospectives peuvent souvent être identifiées par les mots « s'attendre à », « anticiper », « croire », « avoir l'intention de », « estimer » ou « planifier » ainsi que par d'autres termes similaires. Les déclarations et informations prospectives ne constituent pas des garanties de performances futures et sont soumises à des risques connus ou inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs, dont un grand nombre sont difficiles à prévoir et généralement hors du contrôle de la Société, qui pourraient faire que les résultats, performances ou réalisations réels, ou les résultats du secteur ou d'autres événements, diffèrent sensiblement de ceux décrits ou suggérés par ces déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes comprennent ceux qui sont indiqués et détaillés dans le chapitre 4 « Facteurs de risques » du document d'enregistrement universel de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 29 avril 2022 sous le numéro D. 22-0402. Ces déclarations prospectives sont données uniquement à la date du présent communiqué de presse et la Société décline expressément toute obligation ou engagement de publier des mises à jour ou des corrections des déclarations prospectives incluses dans le présent communiqué de presse afin de refléter tout changement affectant les prévisions ou les événements, conditions ou circonstances sur lesquels ces déclarations prospectives sont basées.

Contacts

NextStage

Relations Investisseurs

Marc Mehanna

mme@nextstage.com / +33 1 44 29 99 01

Communication financière : Agence Shan

Alexandre Daudin

alexandre.daudin@shan.fr / +33 6 25 60 48 39

Aliénor Kuentz

alienor.kuentz@shan.fr / +33 6 28 81 30 83

Plus d'informations sur info-investor@nextstage.com

COMMUNIQUE DE PRESSE

Annexes

- Bilan (IFRS) au 30/06/22 avec mise à la juste valeur des participations au 30 juin 2022

ACTIF (en milliers d'euros)	30/06/22 (6 mois)	31/12/21 (12 mois)
ACTIFS NON COURANTS		
Actifs fi. non courants : actions	211 402	199 431
Actifs fi. non courants : obligations	11 722	14 162
Actifs fi. non courants : avances comptes courants	9 108	8 957
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	232 231	222 550
ACTIFS COURANTS		
Autres actifs	117	70
Equivalents de trésorerie	30 452	39 079
Trésorerie	1 257	904
TOTAL ACTIFS COURANTS	31 826	40 053
TOTAL ACTIF	264 058	262 603
PASSIF (en milliers d'euros)		
CAPITAUX PROPRES		
Capital	8 259	8 275
Primes liées au capital	199 054	199 516
Réserves	35 468	10 099
Résultat de l'exercice	2 525	25 423
TOTAL CAPITAUX PROPRES	245 306	243 313
PASSIF NON COURANT		
Emprunts et dettes financières	17 000	17 000
TOTAL PASSIF NON COURANT	17 000	17 000
PASSIFS COURANTS		
Emprunts et dettes financières court terme	107	109
Dettes sur actifs financiers non courants	1 001	1 502
Dettes fournisseurs et autres dettes	643	680
TOTAL PASSIFS COURANT	1 751	2 290
TOTAL PASSIF	264 058	262 603

COMMUNIQUE DE PRESSE

- **Compte de résultats (IFRS) au 30/06/22 avec mise à la juste valeur des participations au 30 juin 2022**

ETAT DU RESULTAT GLOBAL (en milliers d'euros)	30/06/22 (6 mois)	30/06/21 (6 mois)	31/12/21 (12 mois)
Variation de juste valeur des actifs financiers	5 133	14 350	28 509
Variation dépréciation des comptes courants (coût amorti)	-345	-408	-933
Revenus des actifs financiers	929	595	2 806
Charges externes	-2 739	-2 143	-4 520
RESULTAT OPERATIONNEL	2 979	12 393	25 862
Produits de la trésorerie et équivalents de trésorerie	-185	-62	-141
Coût de l'endettement financier brut	-269	-132	-298
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	-454	-194	-439
Autres produits financiers	-	-	-
Autres charges financières	-	-	-
RESULTAT NET	2 525	12 199	25 423
Variation de la réserve de conversion	-	-	-
Gains et pertes actuariels	-	-	-
Variation de la Juste valeur des actifs financiers	-	-	-
RESULTAT GLOBAL	2 525	12 199	25 423
Résultat par action ordinaire (€)	1,22	5,82	12,18