

Broadpeak annonce l'approbation de son document d'enregistrement par l'Autorité des Marchés Financiers dans le cadre de son projet d'introduction en bourse sur Euronext Growth® Paris

- **Un acteur de référence des solutions logicielles dédiées au streaming vidéo**
- **125 clients dans 50 pays, un parc de 200 millions de spectateurs à travers le monde**
- **Une croissance annuelle moyenne de 40% depuis 2015**
- **Un profil de rentabilité déjà démontré, une démarche extra financière volontaire**
 - Une marge d'EBITDA de 9% du chiffre d'affaires en 2021
 - Notation extra financière EthiFinance : niveau « avancé » à 58/100 (vs 38 pour le benchmark secteur)
- **2022 : une croissance attendue supérieure à 25%, une solide visibilité sur le carnet de commandes**
- **Ambitions 2026**
 - Cap des 100 M€ de chiffre d'affaires
 - Contribution des revenus récurrents à 40 % de l'activité totale (20% en 2021) portée par la montée en puissance des revenus SaaS (« Software as a Service »)
 - Marge d'EBITDA de 20%

Cesson-Sévigné (France), le 4 mai 2022

Broadpeak, acteur de référence des solutions logicielles dédiées au streaming vidéo, annonce l'approbation de son Document d'Enregistrement par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le numéro I.22-019 en date du 3 mai 2022.

L'approbation de son Document d'Enregistrement constitue la première étape du projet d'introduction en Bourse de Broadpeak sur le marché Euronext Growth® Paris, sous réserve des conditions de marché et de l'approbation par l'AMF du prospectus relatif à l'opération.

Jacques Le Mancaq, Président Directeur Général de Broadpeak déclare : « Depuis sa création, Broadpeak a bâti son développement sur une mission : déployer à l'échelle mondiale des solutions logicielles permettant de diffuser en streaming le contenu que les gens adorent avec une qualité d'expérience exceptionnelle. Ce sont déjà plus de 200 millions d'utilisateurs, dans plus de 50 pays, qui profitent de leurs vidéos préférées grâce à nos solutions ! Cette réussite est le fruit d'un engagement constant dans l'innovation qui nous permet d'être au cœur des attentes des grands acteurs du marché qu'ils soient opérateurs, plateformes ou nouveaux médias. Aujourd'hui nous comptons parmi nos clients des références de premier plan telles que Bouygues Telecom, Orange, Telecom Italia, Deutsche Telekom, HBO, Mola TV, StarHub TV+, Megacable. Sur le terrain financier, nous sommes aussi très performants avec une croissance annuelle moyenne de 40% depuis 2015 et une rentabilité déjà démontrée. Ces premières étapes franchies, nous sommes maintenant prêts à changer de dimension avec ce projet d'Introduction en Bourse, pour nous permettre de franchir le cap des 100 M€ de chiffre d'affaires dès 2026. »

Un acteur de référence des solutions logicielles de streaming, avec déjà plus de 200 millions d'utilisateurs à travers le monde

Le streaming vidéo concentre déjà plus de 50% des flux de données mondiaux¹ et son développement ne cesse de s'accélérer porté par des tendances de fond : accélération des usages avec le développement de la fibre et les réseaux 5G, enrichissement des offres de contenus, généralisation des multi abonnements et explosion des temps de visionnage, accélération de la publicité ciblée, transition du marché vers le cloud...

Face à cette explosion, les défis à relever sont multiples. Pour les spectateurs du monde entier, il s'agit de garantir une qualité d'expérience irréprochable sur tous les écrans, partout, tout le temps et quelques soient les conditions de visionnage.

Les attentes des professionnels du secteur sont également fortes : fidélisation des audiences, monétisation des services, maîtrise des infrastructures et des consommations d'énergie...

Depuis sa création, Broadpeak répond à tous ces enjeux en déployant des solutions logicielles hautes performances auprès des principaux acteurs mondiaux du streaming : grands opérateurs TV et télécoms, plateformes mondiales de diffusion (« OTT ») mais aussi nouveaux médias du monde de l'entreprise, du sport ou du divertissement.

¹ Sandvine - The global internet phenomena report january 2022

A fin 2021, Broadpeak comptait 125 clients dans 50 pays représentant un parc de 200 millions de spectateurs à travers le monde. Parmi nos clients figurent des références incontournables telles que *Bouygues Telecom, Orange, Telecom Italia, Deutsche Telekom, HBO, Mola TV, StarHub TV+, Megacable...*

40 M€ investis en R&D, une capacité d'innovation distinguée et reconnue à l'échelle internationale

Depuis sa création par Jacques le Mancaq et ses 5 associés, experts de la technologie et de la vente de solutions de streaming vidéo, tous issus de Technicolor, Broadpeak a investi plus de 40 M€ en recherche et développement. Cet investissement dans l'innovation a permis de bâtir une propriété intellectuelle forte, reconnue chaque année par de nombreuses distinctions et matérialisée par un portefeuille de 11 familles de brevets. Cette avance technologique est constamment renouvelée grâce à l'engagement des équipes : à fin décembre 2021, 114 collaborateurs étaient mobilisés en R&D, représentant 47% de l'effectif total.

Dans le cadre de ce développement précurseur, des partenariats technologiques de premier plan ont également été noués avec des acteurs aux expertises multiples et complémentaires : Technicolor bien sûr, mais aussi Verizon, Amazon Web Service, Disney+, Intel, Telefonica, NHL...

Un portefeuille de solutions de streaming « hautes performances », des atouts concurrentiels majeurs

Broadpeak propose un portefeuille de solutions hautes performances couvrant à la fois les fonctions principales de streaming (packaging, enregistrement et stockage des contenus, personnalisation et publicité ciblée, replay multi-écrans...) et les applications les plus avancées aujourd'hui au cœur des nouveaux enjeux du marché : streaming de contenus tiers, pilotage des réseaux et des qualités d'expériences, solutions IA de prédiction et d'anticipation des incidents, optimisation des retransmissions des événements en direct (« Multicast ABR »), 5G,...

Parmi ses offres de streaming, Broadpeak propose le Multicast ABR, une offre innovante permettant de diffuser un événement « Live » à un maximum d'utilisateurs, grâce à une infrastructure extensible avec un impact réduit sur la bande passante et une consommation électrique limitée sans sacrifier l'expérience spectateur.

La richesse et l'innovation de ces offres constituent un avantage concurrentiel décisif. Elles soutiennent la dynamique de conquête commerciale et assurent également le développement des revenus sur la base clients installée.

Entrée dans l'ère du « Streaming As a Service »

Jusqu'en 2021, ce catalogue était uniquement accessible via l'achat de licences logicielles. Depuis 2022, il s'est ouvert au SaaS avec le lancement de la plateforme broadpeak.io, une plateforme cloud dotée d'applications clés en main accessible sur la base d'un abonnement mensuel, avec une facturation réalisée en fonction des volumes traités par la plateforme.

Avec la plateforme broadpeak.io, la Société vise :

- les acteurs historiques souhaitant bénéficier de plus de réactivité et de flexibilité dans l'évolution de leurs offres,
- les nouveaux médias et les créateurs/fournisseurs de contenus de plus en plus tentés de diffuser par eux-mêmes leurs programmes. Cette nouvelle catégorie d'acteurs constitue un vivier de développement particulièrement prometteur.

Par ailleurs, pour Broadpeak, cet engagement dans le « Streaming As A Service » offre des bénéfices multiples : réduction des cycles de vente, extension du marché adressable, en particulier auprès des nouveaux médias, hausse des revenus récurrents, ...

Un rayonnement international au travers d'une présence directe dans 21 pays

Broadpeak s'appuie aujourd'hui sur 241 collaborateurs implantés essentiellement en France (siège à Cesson Sevigné près de Rennes) mais également aux Etats-Unis (Denver), au Canada (Ottawa), au Brésil (Sao Paulo), à Singapour et Dubaï pour rayonner à l'international. Ce maillage est complété par des bureaux locaux permettant d'assurer une présence commerciale directe dans 21 pays et un réseau d'agents et de distributeurs. Grâce à ce maillage, les solutions du Groupe sont disponibles dans plus de 50 pays.

En 2021, Broadpeak a ainsi réalisé près de 90% de son chiffre d'affaires hors de France.

Cette empreinte internationale constitue également un atout majeur en assurant une proximité commerciale sur les marchés géographiques le plus porteurs, en particulier sur le continent américain qui concentrait 38% de l'activité totale en 2021, en augmentation de +154% par rapport à 2020.

Une croissance annuelle moyenne de 40% depuis 2015

Avance technologique, richesse des offres, reconnaissance internationale : autant d'atouts qui ont permis à Broadpeak de connaître une forte croissance au cours de ces dernières années.

Depuis 2015, la croissance annuelle moyenne de la Société s'est ainsi établie à environ 40%. Une forte dynamique confirmée en 2021 avec un chiffre d'affaires de 33,1 M€, en hausse de 38%.

Cette croissance solide, et totalement organique, s'appuie sur un modèle de revenus à forte visibilité reposant à la fois sur un processus « d'upselling et de récurrence des revenus avec les clients existants (20% du chiffre d'affaires 2021 sur les contrats de maintenance et les premiers revenus SaaS) associé à une dynamique soutenue en matière de conquête clients.

Un profil de rentabilité déjà démontré, une démarche extra financière volontaire

Au-delà de la forte croissance, les résultats sont aussi au rendez-vous. En 2021, la marge brute aura ainsi progressé de 50%, à 26,7 M€, par rapport à 2020, soit 80,8% du chiffre d'affaires. L'EBITDA s'est établi à près de 3 M€, représentant 9% du chiffre d'affaires.

Ces performances s'accompagnent d'un engagement fort en matière de performance extra financière. Cette démarche volontaire s'illustre dans la notation délivrée en avril 2022 par le cabinet Ethifinance avec une note globale de 58 sur 100, un niveau qualifié d'avancé, à comparer à une note moyenne du groupe de référence de 38. En 2021, Broadpeak a également été noté par le cabinet Ecovadis avec une note de 59 supérieure à près de 80% des autres opérateurs de son secteur. Ces résultats encourageants témoignent du haut niveau de performance RSE de la Société. Cette performance est complétée par la forte mobilisation des équipes sur la réduction des consommations d'énergie liées au streaming (membre fondateur de l'organisation Greening of Streaming) ou la promotion des usages d'Internet à travers le monde (membre de l'Internet Society).

Stratégie : creuser l'écart technologique, accélérer la prise de parts de marché et déployer largement l'offre SaaS

Aujourd'hui, Broadpeak est prêt à franchir une nouvelle étape dans son développement sur un marché² en forte croissance attendu à près de 7 milliards d'euros en 2022 et à plus de 11 milliards d'ici à 2026, soit une croissance annuelle moyenne du marché de près de 12%.

² Frost & Sullivan, Internal Market Research
Global forecast to 2025 & Limelight Quarterly Report & Limelight networks, Strategy Session, 2021 / & MarketsandMarkets – Content Delivery Network Market

En matière de technologies, les axes prioritaires sont clairement définis : cloud, sécurité, mutualisation des infrastructures entre contenus opérateurs et contenus tiers, valorisation de la data et généralisation de l'IA.

Au niveau commercial, Broadpeak prévoit de renforcer ses efforts marketing et commerciaux pour conforter sa dynamique de conquête des opérateurs et accélérer auprès des plateformes de diffusion et des nouveaux médias. En complément, de nouveaux efforts de marketing et de *business development* seront mis en œuvre afin de confirmer les premiers succès de l'entreprise sur les projets de déploiement dans le cloud en partenariat avec Google Cloud, Amazon Web Service ou Microsoft Azure. Le développement des équipes commerciales sur les marchés géographiques à plus fort potentiel (Etats-Unis et Canada, LATAM, Asie, Nordics, UK, ...) est également programmé.

La Société entend également profiter pleinement de la forte demande du marché pour ses offres les plus avancées en particulier dans le Live Streaming ou elle offre une solution de rupture comme le « Multicast ABR »).

Enfin, le déploiement de la plateforme SaaS sera également une priorité avec l'extension des applications disponibles dans la plateforme et des efforts marketing en vue pour en augmenter rapidement sa visibilité.

2022 : une croissance attendue à environ 25%, une solide visibilité grâce au carnet de commandes

Fort de cette stratégie et des succès enregistrés au cours des derniers mois, Broadpeak aborde 2022 avec confiance et anticipe un chiffre d'affaires de 41 M€ sur l'exercice, soit une croissance de l'ordre de 25%.

A fin mars 2022, cet objectif était déjà sécurisé à hauteur de 60% par le carnet de commandes.

Le chiffre d'affaires du premier trimestre 2022 s'est élevé à 7,7 M€, comparé à 5,5 M€ au 31 mars 2021, soit une croissance de l'activité de 40% sur la période.

En termes de résultats, compte tenu des premiers investissements nécessaires à l'accélération des prises de parts de marché, Broadpeak devrait afficher un EBITDA 2022 positif bien qu'inférieur à l'EBITDA 2021 en raison des investissements nécessaires à l'accélération des prises de parts de marché.

Ambitions 2026 : cap des 100 M€ de chiffre d'affaires, marge d'EBITDA de 20%

Pour 2026, l'objectif est d'atteindre les 100 M€ de chiffre d'affaires soit une activité multipliée par plus de 3 par rapport à 2021 avec une contribution des revenus récurrents (maintenance et revenus SaaS) portée à environ 40% de l'activité totale (contre 20% en 2021) et une marge d'EBITDA de 20% (9% en 2021).

CONTACTS

BROADPEAK	COMMUNICATION FINANCIERE	PRESSE FINANCIERE / CORPORATE
Investors@broadpeak.tv	broadpeak@actifin.fr	mjordan@actifin.fr
02 22 74 03 50	01 56 88 11 25	01 56 88 11 26

Pour plus d'informations sur le projet d'Introduction sur Euronext Growth® :

<https://investir.broadpeak.tv>

Mise à disposition du Document d'enregistrement

Des exemplaires du Document d'Enregistrement de Broadpeak, approuvé par l'AMF en date du 3 mai 2022 sous le numéro I.22-019, sont disponibles sans frais et sur simple demande auprès de la Société, au siège social de Broadpeak (15, rue Claude Chappe, 35510 Cesson-Sévigné) ainsi que sur les sites internet de l'AMF (<https://www.amf-france.org>) et de Broadpeak (<https://investir.broadpeak.tv>). Le Document d'Enregistrement contient une description détaillée de Broadpeak, notamment de son activité, sa stratégie, sa situation financière, ainsi que des facteurs de risque correspondant.

Facteurs de risques

Les investisseurs sont invités à lire attentivement les facteurs de risque décrits en section 3 « Facteurs de risques » du Document d'Enregistrement avant de prendre toute décision d'investissement. La réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable sur les activités, les résultats, la situation financière ou les perspectives de la Société. En outre, d'autres risques, non encore identifiés ou considérés comme non significatifs par la Société à la date du Document d'Enregistrement, pourraient également avoir un effet défavorable.

Déclarations prospectives

Le présent communiqué contient des indications sur les objectifs de Broadpeak ainsi que des déclarations prospectives. Ces informations ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétées comme des garanties que les faits et données énoncés se produiront. Ces informations sont fondées sur des données, des hypothèses et des estimations considérées comme raisonnables par Broadpeak. Cette dernière opère dans un environnement concurrentiel et en évolution rapide. Elle n'est donc pas en mesure d'anticiper tous les risques, incertitudes ou autres facteurs susceptibles d'affecter son activité, leur impact potentiel sur son activité ou encore dans quelle mesure la matérialisation d'un risque ou d'une combinaison de risques pourrait avoir des résultats significativement différents de ceux mentionnés dans toute information prospective. Broadpeak attire votre attention sur le fait que les déclarations prospectives ne constituent en aucun cas une garantie de ses performances futures et que sa

situation financière, ses résultats et cashflows réels ainsi que l'évolution du secteur dans lequel Broadpeak opère peuvent différer de manière significative de ceux proposés ou suggérés par les déclarations prospectives contenues dans ce document. De plus, même si la situation financière de Broadpeak, ses résultats, ses cashflows et l'évolution du secteur dans lequel Broadpeak opère étaient conformes aux informations prospectives contenues dans ce document, ces résultats ou ces évolutions peuvent ne pas être une indication fiable des résultats ou évolutions futurs de Broadpeak. Ces informations sont données uniquement à la date du présent communiqué. Broadpeak ne prend aucun engagement de publier des mises à jour de ces informations ni des hypothèses sur lesquelles elles sont basées, à l'exception de toute obligation légale ou réglementaire qui lui serait applicable.

Avertissement

Ce communiqué de presse, et les informations qu'il contient, ne constitue ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription, des actions de la société Broadpeak dans un quelconque pays.

Aucune offre d'actions n'est faite, ni ne sera faite en France, préalablement à l'approbation par l'Autorité des Marchés Financiers (l'« AMF ») d'un prospectus composé du Document d'Enregistrement, objet de ce communiqué et d'une note d'opération (incluant le résumé du prospectus) qui sera soumis ultérieurement à l'AMF.

Le présent communiqué constitue une communication à caractère promotionnel et non pas un prospectus au sens du règlement (UE) n°2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 (le « Règlement Prospectus »). - 16 - Le présent communiqué ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public, une offre d'achat ou de souscription ou comme destiné à solliciter l'intérêt du public en vue d'une opération par offre au public.

Ce communiqué ne constitue pas une offre de vente de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'offre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux États-Unis d'Amérique. Les actions, ou toute autre titre, de la société Broadpeak ne peuvent être offertes ou vendues aux États-Unis d'Amérique qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié, ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Broadpeak n'a pas l'intention d'enregistrer l'offre en totalité ou en partie aux États-Unis d'Amérique ni de faire une offre au public aux États-Unis d'Amérique. S'agissant du Royaume-Uni, le communiqué s'adresse uniquement aux personnes qui (i) sont des professionnels en matière d'investissements au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (tel qu'actuellement en vigueur, ci-après le « Financial Promotion Order »), (ii) sont visées à l'article 49(2) (a) à (d) (« high net worth companies, unincorporated associations etc. ») du Financial Promotion Order, (iii) sont en dehors du Royaume-Uni, ou (iv) sont des personnes à qui une invitation ou une incitation à s'engager dans des activités d'investissement (au sens de la section 21 du Financial Services and Markets Act 2000) dans le cadre de l'émission ou de la cession de toutes valeurs mobilières peut être légalement communiquée, directement ou indirectement (toutes ces personnes étant dénommées ensemble, les « Personnes Habilitées »). Ce communiqué s'adresse uniquement

aux Personnes Habilitées et ne peut être utilisé par aucune personne autre qu'une Personne Habilitée.

La diffusion de ce communiqué peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. En conséquence, les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels le communiqué de presse est diffusé, publié ou distribué doivent s'informer et se conformer à ces lois et règlements. Le présent communiqué ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, sur le territoire des États-Unis d'Amérique, de l'Australie, du Canada ou du Japon.