



## Broadpeak, acteur de référence des solutions logicielles dédiées au streaming vidéo<sup>1</sup> lance son Introduction en Bourse sur Euronext Growth® Paris

- Augmentation de capital d'un montant d'environ 20 M€ pouvant être portée à environ 23,0 M€ en cas d'exercice intégral de la clause d'extension
- Près de 7,5 M€ d'engagements de souscription<sup>2</sup>
- Période de souscription du 20 mai 2022 au 7 juin 2022 pour l'Offre à Prix Ouvert (à 17h00 aux guichets et à 20h00 par Internet) et jusqu'au 8 juin 2022 à 12h00 pour le Placement Global
- Fourchette indicative du prix de l'Offre comprise entre 6,41 € et 7,05 € par action
- Eligible aux PEA et PEA-PME, Entreprise Innovante (réduction d'impôt sur le revenu)<sup>3</sup>

Cesson-Sévigné (France), le 20 mai 2022

**Broadpeak, acteur de référence des solutions logicielles dédiées au streaming vidéo, annonce le lancement de son introduction en Bourse en vue de l'admission aux négociations de ses actions sur le marché Euronext Growth® Paris (Code Isin : FR001400AJZ7 – Code Mnémonique : ALBPK)**

**L'Autorité des marchés financiers (AMF) a approuvé, le 19 mai 2022, le Prospectus sous le numéro 22-163, composé du Document d'enregistrement approuvé le 3 mai 2022 sous le numéro I.22-019, d'une Note d'Opération et d'un résumé du Prospectus (inclus dans la Note d'Opération).**

<sup>1</sup> Diffusion en continu

<sup>2</sup> Avec une limite de prix correspondant au bas de la fourchette indicative du prix de l'Offre, soit 39,4 % de l'Offre au prix de 6,41 € par action, répartis de la façon suivante :

- Vatel Capital à hauteur de 4 millions d'euros ;
- Financière Arbevel à hauteur de 2,5 millions d'euros ;
- Eiffel Investment Group à hauteur de 1 million d'euros

<sup>3</sup> Réduction d'impôt sur le Revenu sous condition et dans la limite des plafonds disponibles FCPI. Les personnes intéressées sont invitées à se rapprocher de leur conseiller financier

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+ ou 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, La réussite de cette opération a vocation à conforter notre avance technologique et étendre notre pénétration commerciale, notamment au travers de notre plateforme SaaS, 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 mondiaux<sup>4</sup> 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

---

<sup>4</sup> Sandvine - The global internet phenomena report january 2022

(« OTT ») mais aussi nouveaux médias du monde de l'entreprise, du sport ou du divertissement.

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, marqueur fort de l'ADN Broadpeak, 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<sup>5</sup> »**

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 <https://www.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 :

- Principalement, 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.
- Mais également les acteurs historiques souhaitant bénéficier de plus de réactivité et de flexibilité pour lancer de nouvelles offres.

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 au plus près des clients. 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 et plus spécifiquement en augmentation de +154% par rapport à 2020 sur la région Amérique du Nord.

---

<sup>5</sup> Solutions de diffusion vidéo en continu sur un modèle de services à la demande

### 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*<sup>6</sup> » 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 avancés 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).

---

<sup>6</sup> Montée en gamme

## **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 marché<sup>7</sup> 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%.

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, Amérique Latine, Asie, Pays Scandinaves, Royaume-Uni, ...) 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.

---

<sup>7</sup> Etude Frost & Sullivan, Internal Market Research pour le marché adressable total des opérateurs TV et télécoms & Etude Global forecast to 2025 & Limelight Quarterly Report & Limelight networks, Strategy Session, 2021 / & MarketsandMarkets – Content Delivery Network Market pour le marché adressable total des OTT et nouveaux médias

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 mais 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 des revenus multipliés 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).

### **Une introduction en bourse sur Euronext Growth® pour financer les développements technologiques et l'accompagnement de la croissance**

L'introduction en Bourse de Broadpeak vise à doter la Société de moyens financiers nécessaires pour mettre en œuvre sa stratégie de développement et accélérer sa croissance. Le produit net de l'offre dans le cadre de cette opération (d'un montant net estimé de 18,2 M€ en cas d'Offre à 100% pouvant être porté à 21,1 M€ en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension de l'Option de Surallocation) permettra à Broadpeak de poursuivre les objectifs suivants :

- Environ 60% des fonds seront dédiés au financement des investissements en matière d'innovation, de R&D et développements technologiques ;
- Environ 40% des fonds seront dédiés à l'accompagnement de la croissance avec le renforcement des équipes commerciales et des efforts marketing pour favoriser le succès de la plateforme Multicast ABR et de la plateforme SaaS.

### **Des engagements de souscription à hauteur de 7,5 M€**

A ce jour, la Société a reçu des engagements de souscription de la part d'investisseurs tiers à hauteur d'environ 7,5 M€ avec une limite de prix correspondant au bas de la fourchette indicative du prix de l'Offre, soit 39,4 % de l'Offre en bas de fourchette.

- Vatel Capital à hauteur de 4 millions d'euros ;
- Financière Arbevel à hauteur de 2,5 millions d'euros ;
- Eiffel Investment Group à hauteur de 1 million d'euros ;

### Eligibilité de l'offre aux PEA et PEA-PME<sup>8</sup>

Broadpeak annonce respecter les critères d'éligibilité au dispositif PEA-PME précisés par les dispositions des articles L. 221-32-2 et D. 221-113-5 et suivants du Code monétaire et financier. En conséquence, les actions Broadpeak peuvent pleinement être intégrées au sein des plans d'épargne en actions (PEA) et des comptes PEA-PME, qui bénéficient des mêmes avantages fiscaux que le PEA classique

### Mise à disposition du Prospectus

Des exemplaires du prospectus approuvé par l'AMF en date du 19 mai 2022 sous le numéro 22-163, 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>). L'approbation du Prospectus ne doit pas être considérée comme un avis favorable sur les valeurs mobilières offertes ou admises à la négociation sur Euronext Growth<sup>®</sup>.

### Facteurs de risques

Les investisseurs sont invités à prendre attentivement en considération les facteurs de risques décrits au chapitre 3 « Facteurs de risques » de la présente Note d'Opération et au chapitre 3 du Document d'enregistrement avant de prendre leur décision d'investissement. La réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet négatif sur les activités, la situation, les résultats financiers de la Société ou la réalisation de ses objectifs, ainsi que sur le prix de marché des actions de la Société une fois celles-ci admises aux négociations sur Euronext Growth<sup>®</sup>.

**Pour plus d'informations sur le projet d'Introduction sur Euronext Growth<sup>®</sup> :**

**<https://investir.broadpeak.tv>**

## CONTACTS

BROADPEAK	COMMUNICATION FINANCIERE	PRESSE FINANCIERE / CORPORATE
<a href="mailto:Investors@broadpeak.tv">Investors@broadpeak.tv</a>	<a href="mailto:broadpeak@actifin.fr">broadpeak@actifin.fr</a>	<a href="mailto:mjordan@actifin.fr">mjordan@actifin.fr</a>
02 22 74 03 50	01 56 88 11 25	01 56 88 11 26

<sup>8</sup> Ce dispositif est conditionnel et dans la limite des plafonds disponibles. Les personnes intéressées sont invitées à se rapprocher de leur conseiller financier.

## Intermédiaires financiers et conseils



*Listing Sponsor*



*Chef de file et Teneur de Livre Associé*



*Chef de file et Teneur de Livre Associé*



*Conseil juridique*



*Commissaire aux comptes*



*Communication financière*

## PRINCIPALES MODALITES DE L'OPERATION

### CALENDRIER INDICATIF DE L'OPERATION

19 mai 2022	Approbation du Prospectus par l'AMF
20 mai 2022	Ouverture de l'offre à prix ouvert
7 juin 2022	Clôture de l'offre à prix ouvert à 17 heures (heure de Paris) pour les souscriptions aux guichets et à 20 heures (heure de Paris) pour celles par Internet
8 juin 2022	Clôture du placement global à 12 heures (heure de Paris), Diffusion du communiqué de presse annonçant le résultat de l'offre
10 juin 2022	Règlement-livraison de l'offre à prix ouvert et du placement global
13 juin 2022	Début des négociations sur Euronext Growth Début de la période de stabilisation éventuelle
8 juillet 2022	Date limite d'exercice éventuel de l'option de surallocation Fin de la période de stabilisation éventuelle

### CAPITAL SOCIAL AVANT L'OPÉRATION

Société anonyme à conseil d'administration, au capital de 187 422,5 euros divisé en 9 371 125 actions d'une valeur nominale unitaire de 0,02 €.

### CARACTÉRISTIQUES DE L'ACTION

Libellé : BROADPEAK - Code mnémonique : ALBPK - Code ISIN : FR001400AJZ7

Marché de cotation : Euronext Growth®

Classification ICB : 15101010 - Télécommunications Equipment - LEI : 969500G6520V55FH1S74

#### FOURCHETTE INDICATIVE DE PRIX

Entre 6,41 euros et 7,05 euros par action offerte.

Cette information est donnée à titre purement indicatif et ne préjuge en aucun cas du prix de l'offre qui pourra être fixé en dehors de cette fourchette indicative.

#### NOMBRE D' ACTIONS OFFERTES

2 971 768 actions nouvelles à émettre dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par voie d'offre au public.

- Un maximum de 445 765 actions nouvelles supplémentaires en cas d'exercice intégral de la clause d'extension (soit 3 417 533 actions au total).
- Un maximum de 512 629 actions existantes pouvant être cédées par les fondateurs (Jacques Le Mancaq à concurrence de 256 603 actions, Fabrice Bellanger à concurrence de 102 478 actions, Pierre Jean Guery à concurrence de 38 387 actions, Ronan Riou à concurrence de 38 387 actions et Pierre Parioleau à concurrence de 38 387 actions, en cas d'exercice intégral de l'option de surallocation).

#### MONTANT BRUT DE L'OPERATION

- Environ 20,0 M€ pour une souscription de l'augmentation de capital de 100% (calculé sur la base d'un prix égal au point médian de la fourchette indicative du prix de l'offre, soit 6,73 €),
- Environ 23,0 M€ en cas d'exercice intégral de la clause d'extension (calculé sur la base d'un prix égal au point médian de la fourchette indicative du prix de l'offre, soit 6,73 €),
- Environ 26,4 M€ en cas d'exercice intégral de la clause d'extension et de l'option de surallocation (calculé sur la base d'un prix égal au point médian de la fourchette indicative du prix de l'offre, soit 6,73 €).

#### PRODUIT NET DE L'EMISSION

Un montant net d'environ 18,2 M€ pouvant être porté à environ 21,1 M€ en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension.

#### STRUCTURE DE L'OFFRE

Une offre au public en France réalisée sous la forme d'une offre à prix ouvert, principalement destinée aux personnes physiques étant précisé que :

- Les ordres seront décomposés en fonction du nombre de titres demandés : fraction d'ordre A1 (de 1 action jusqu'à 250 actions incluses) et fraction d'ordre A2 (au-delà de 250 actions) ;
- Les fractions d'ordres A1 seront traitées prioritairement d'un traitement préférentiel par rapport aux fractions d'ordres A2 dans le cas où tous les ordres ne pourraient pas être entièrement satisfaits ;

Un placement global principalement destiné aux investisseurs institutionnels comportant :

- Un placement en France ; et
- Un placement privé international dans certains pays, en dehors, notamment, des Etats-Unis d'Amérique, du Japon, du Canada et de l'Australie.

Si la demande exprimée dans le cadre de l'OPO le permet, le nombre d'actions allouées en réponse aux ordres émis dans le cadre de l'OPO sera au moins égal à 10% du nombre d'actions offertes dans le cadre de l'Offre (avant exercice éventuel de la Clause d'Extension).

### **ENGAGEMENTS DE SOUSCRIPTION**

A ce jour, la Société a reçu des engagements de souscription de la part d'investisseurs tiers à hauteur de 7,5 M€, avec une limite de prix correspondant au bas de la fourchette indicative du prix de l'Offre, soit 39,4 % de l'Offre en bas de fourchette, répartis de la façon suivante :

- Vatel Capital à hauteur de 4 millions d'euros ;
- Financière Arbevel à hauteur de 2,5 millions d'euros ;
- Eiffel Investment Group à hauteur de 1 million d'euros ;

### **ENGAGEMENTS D'ABSTENTION ET DE CONSERVATION**

Engagement d'abstention de la Société : 180 jours

Engagement de conservation pris par certains actionnaires de la Société (Fondateurs de la Société ainsi qu'Eutelsat et Technicolor Delivery Technologies SAS) : 365 jours calendaires

### **INFORMATIONS PROSPECTIVES**

Le Prospectus contient des indications sur les perspectives et la stratégie de développement de la Société. Ces indications sont parfois identifiées par l'utilisation du futur, du conditionnel ou de termes à caractère prospectif tels que « considérer », « envisager », « penser », « avoir pour objectif », « s'attendre à », « entendre », « devoir », « ambitionner », « estimer », « croire », « souhaiter », « pouvoir », ou, le cas échéant, la forme négative de ces mêmes termes, ou, encore, toute autre variante ou expression similaire. L'attention du lecteur est attirée sur le fait que ces objectifs et ces axes de développement dépendent de circonstances ou de faits dont la survenance ou la réalisation est incertaine. Ces informations ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétés comme des garanties que les faits et données énoncés se produiront, que les hypothèses seront vérifiées ou que les objectifs seront atteints. Ces informations sont fondées sur des données, des hypothèses et des estimations considérées comme raisonnables par la Société. Elles sont susceptibles d'évoluer ou d'être modifiées en raison des incertitudes liées notamment à l'environnement, économique et concurrentiel. Ces informations sont mentionnées dans différents paragraphes du Prospectus et contiennent des données relatives aux intentions, aux estimations et aux objectifs de la Société concernant, notamment les marchés, les produits, la stratégie, le déploiement commercial, la croissance, les résultats, la situation financière et la trésorerie de la Société. Les informations prospectives mentionnées dans le Prospectus sont données uniquement à la date d'approbation du

Prospectus. Sauf obligation légale ou réglementaire qui s'appliquerait (notamment le règlement (UE) n° 596/2014 du Parlement Européen et du Conseil du 16 avril 2014 sur les abus de marché), la Société ne prend aucun engagement de publier des mises à jour des informations prospectives contenues dans le Prospectus afin de refléter tout changement affectant ses objectifs ou les événements, conditions ou circonstances sur lesquels sont fondées les informations prospectives contenues dans le Prospectus. La Société opère dans un environnement caractérisé par une concurrence forte.

## INFORMATIONS SUR LE MARCHÉ ET LA CONCURRENCE

Le Prospectus contient, notamment en section 2.2 « Aperçu des activités » du Document d'enregistrement, des informations relatives à l'activité menée par la Société et à sa position concurrentielle. Certaines informations contenues dans le Prospectus sont des informations publiquement disponibles que la Société considère comme fiables mais qui n'ont pas été vérifiées par un expert indépendant. La Société ne peut garantir qu'un tiers utilisant des méthodes différentes pour réunir, analyser ou calculer des données sur les segments d'activités obtiendrait les mêmes résultats. Compte-tenu d'un environnement technologique et concurrentiel particulièrement actif, il est possible que ces informations s'avèrent erronées ou ne soient plus à jour. L'activité de la Société pourrait en conséquence évoluer de manière différente de celle décrite dans le Prospectus. La Société ne prend aucun engagement de publier des mises à jour de ces informations, excepté dans le cadre de toute obligation législative ou réglementaire qui lui serait applicable, et notamment le règlement (UE) n° 596/2014 du Parlement Européen et du Conseil du 16 avril 2014 sur les abus de marché.

## 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.

**RÉSUMÉ DU PROSPECTUS**
**Section 1 – INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS**

<b>1.1</b>	<b>Identification des valeurs mobilières offertes</b> Libellé pour les actions : BROADPEAK - Code ISIN : FR001400AJZ7 – Code Mnémonique : ALBPK
<b>1.2</b>	<b>Identification de l'émetteur : BROADPEAK</b> Le siège social de la Société est situé Zone des Champs Blancs, 15 rue Claude Chappe - 35510 Cesson-Sévigné, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de RENNES sous le numéro 524 473 063. Contact : Téléphone: +33 2 22 74 03 50 - Adresse courriel: investors@broadpeak.tv - Site Internet : www.broadpeak.tv- Code LEI : 969500G6520V55FH1S74
<b>1.3</b>	<b>Identité et coordonnées de l'autorité compétente qui a approuvé le Prospectus</b> Autorité des marchés financiers (AMF) 17, place de la Bourse - 75082 Paris Cedex 02
<b>1.4</b>	<b>Date d'approbation du Prospectus</b> L'Autorité des marchés financiers a approuvé le prospectus sous le N° 22-163 le 19 mai 2022.
<b>1.5</b>	<b>Avertissements</b> Ce résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus. - Toute décision d'investir dans les valeurs mobilières qui font l'objet de l'offre au public doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus par l'investisseur dans son ensemble ; - L'investisseur peut perdre tout ou partie du capital investi ; - Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, en vertu du droit national des États membres, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus avant le début de la procédure judiciaire Les personnes qui ont présenté le résumé, y compris, le cas échéant, sa traduction, n'engagent leur responsabilité civile que si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces valeurs mobilières.

**Section 2 – INFORMATIONS CLES SUR L'EMETTEUR**

<b>2.1</b>	<p><b>Qui est l'émetteur des valeurs mobilières ?</b> L'émetteur est la société BROADPEAK, société anonyme de droit français, dont le siège social est situé Zone des Champs Blancs, 15 rue Claude Chappe - 35510 Cesson-Sévigné. Droit applicable : droit français. Pays d'origine : France.</p> <p>La société Broadpeak est un éditeur de logiciels et un fournisseur de services associés, qui permettent aux opérateurs télécoms, aux plates-formes internet, ou encore aux fournisseurs de contenus, de délivrer en streaming (diffusion de flux vidéo en temps réel et de manière continue) des contenus de haute qualité en vidéo à la demande ou des événements en direct. Aujourd'hui, la Société compte plus de 125 clients, parmi lesquels de grands opérateurs de télécommunications (Orange, Telecom Italia, Deutsche Telekom, etc.) et des plateformes de streaming populaires (HBO, Mola TV, StarHub TV+, etc.), les solutions de la Société contribuent à améliorer l'expérience de près de 200 millions d'abonnés dans plus de 50 pays.</p> <p>L'actionariat de la Société à la date d'approbation du Prospectus est le suivant :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Nombre d'actions et de droits de vote (1)</th> <th>% du capital et des droits de vote (1)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Jacques LE MANCQ</td> <td>3.298.444</td> <td>35,20%</td> </tr> <tr> <td>Fabrice BELLANGER</td> <td>1.317.269</td> <td>14,06%</td> </tr> <tr> <td>Pierre-Jean GUERY</td> <td>493.427</td> <td>5,27%</td> </tr> <tr> <td>Dominique COLOMBEL</td> <td>493.427</td> <td>5,27%</td> </tr> <tr> <td>Ronan RIOU</td> <td>493.427</td> <td>5,27%</td> </tr> <tr> <td>Pierre PARIOLEAU</td> <td>493.427</td> <td>5,27%</td> </tr> <tr> <td><b>Sous total Fondateurs</b></td> <td><b>6.589.421</b></td> <td><b>70,32%</b></td> </tr> <tr> <td>EUTELSAT SA (2)</td> <td>1.757.563</td> <td>18,76%</td> </tr> <tr> <td>TECHNICOLOR Delivery Technologies SAS (3)</td> <td>1.022.500</td> <td>10,91%</td> </tr> <tr> <td>Jean-Claude SACHOT</td> <td>1.641</td> <td>0,02%</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>9.371.125</b></td> <td><b>100%</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) Après prise en compte du regroupement des actions par attribution d'une (1) action ordinaire nouvelle de 0,02 euros de nominal contre deux (2) actions ordinaires anciennes de 0,01 euros de nominal décidé par l'Assemblée Générale du 8 avril 2022 qui a pris effet le 27 avril 2022.</p> <p>(2) EUTELSAT SA, est une société anonyme, au capital de 658 555 372,80 euros, dont le siège social est situé 32 boulevard Gallieni, 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 422 551 176.</p> <p>(3) Technicolor Delivery Technologies, est une société par actions simplifiée, au capital de 129 750 000 euros, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 390 546 059 et dont le siège social est situé au 8 rue du Renard, 75004 Paris.</p> <p>A l'issue de l'introduction en bourse, il est précisé que Messieurs Jacques LE MANCQ, Fabrice BELLANGER, Pierre-Jean GUERY, Dominique COLOMBEL, Ronan RIOU et Pierre PARIOLEAU resteront actionnaires de contrôle de la Société et agiront de concert. La direction de la Société</p>		Nombre d'actions et de droits de vote (1)	% du capital et des droits de vote (1)	Jacques LE MANCQ	3.298.444	35,20%	Fabrice BELLANGER	1.317.269	14,06%	Pierre-Jean GUERY	493.427	5,27%	Dominique COLOMBEL	493.427	5,27%	Ronan RIOU	493.427	5,27%	Pierre PARIOLEAU	493.427	5,27%	<b>Sous total Fondateurs</b>	<b>6.589.421</b>	<b>70,32%</b>	EUTELSAT SA (2)	1.757.563	18,76%	TECHNICOLOR Delivery Technologies SAS (3)	1.022.500	10,91%	Jean-Claude SACHOT	1.641	0,02%	<b>TOTAL</b>	<b>9.371.125</b>	<b>100%</b>
	Nombre d'actions et de droits de vote (1)	% du capital et des droits de vote (1)																																			
Jacques LE MANCQ	3.298.444	35,20%																																			
Fabrice BELLANGER	1.317.269	14,06%																																			
Pierre-Jean GUERY	493.427	5,27%																																			
Dominique COLOMBEL	493.427	5,27%																																			
Ronan RIOU	493.427	5,27%																																			
Pierre PARIOLEAU	493.427	5,27%																																			
<b>Sous total Fondateurs</b>	<b>6.589.421</b>	<b>70,32%</b>																																			
EUTELSAT SA (2)	1.757.563	18,76%																																			
TECHNICOLOR Delivery Technologies SAS (3)	1.022.500	10,91%																																			
Jean-Claude SACHOT	1.641	0,02%																																			
<b>TOTAL</b>	<b>9.371.125</b>	<b>100%</b>																																			

est assurée par Monsieur Jacques LE MANCQ en qualité de Président Directeur Général. Les commissaires aux comptes sont les cabinets GEIREC et DELOITTE & ASSOCIES.

**2.2** Quelles sont les informations financières clés concernant l'émetteur ?

DONNEES BILANTIELLES (En K€)	Exercice clos le 31 dec. 2021	Exercice clos le 31 dec.2020
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>39595</b>	<b>28309</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>6507</b>	<b>4369</b>
Immobilisations incorporelles	4823	3253
Immobilisations corporelles	1493	945
Immobilisations financières	191	170
<b>TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>33088</b>	<b>23940</b>
Dont stocks et en-cours	343	34
Clients et comptes rattachés	24202	15510
Autres créances et comptes de régularisation	5839	4313
Disponibilités	2704	4083
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>39595</b>	<b>28309</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>8280</b>	<b>4249</b>
<b>Provisions</b>	<b>78</b>	<b>364</b>
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>31236</b>	<b>23696</b>
Emprunts et dettes financières diverses	13698	12665
Fournisseurs et comptes rattachés	6989	5671
Autres dettes et comptes de régularisation	10550	5360

COMPTE DE RESULTAT (En K€)	Exercice clos le 31 dec. 2021	Exercice clos le 31 dec.2020
Chiffre d'affaires	33127	23963
Résultat par action (en Euros)	0,2197	0,0752
Marge brute	26 751	17 800
Marge brute ajustée	25 947	17 208
Autres produits d'exploitation	3008	2555
Achats consommés	(6376)	(6163)
Charges de personnel	(15494)	(12132)
Autres charges d'exploitation	(10644)	(7023)
Impôts et taxes	(656)	(483)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1618)	(852)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En K€)	Exercice clos le 31 dec. 2021	Exercice clos le 31 dec.2020
Flux net de trésorerie généré par l'activité	530	(88)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(3160)	(2668)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1167	4224
Variation de trésorerie	(1463)	1467

EBITDA (En K€)	Exercice clos le 31 dec. 2021	Exercice clos le 31 dec.2020
Résultat d'exploitation	1348	(136)
Dotations aux amortissements/Provisions sur immobilisations	1035	483
Valeur nette des provisions pour dépréciation de l'actif circulant	582	55
<b>EBITDA</b>	<b>2965</b>	<b>402</b>

	<p>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% au cours de la période.</p>																						
<b>2.3</b>	<p><b>Quels sont les principaux risques spécifiques à l'émetteur ?</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Intitulé du risque</th> <th>Degré de criticité du risque net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Risques de change.</b> La Société réalise la majeure partie de son activité à l'étranger, la moitié de sa facturation est réalisée en dollar américain.</td> <td>Elevé</td> </tr> <tr> <td><b>Risque de contrepartie.</b> La Société est confrontée à un montant important des créances clients au 31 décembre en partie lié à la saisonnalité de l'activité, la fin de l'année étant la période la plus active en termes de facturation.</td> <td>Elevé</td> </tr> <tr> <td><b>Risques liés au crédit d'impôt recherche.</b> La Société pourrait, si l'administration fiscale remettait en cause son éligibilité à ce dispositif, devoir rembourser les montants correspondants, le cas échéant avec des indemnités. La Société pourrait en outre se voir retirer le bénéfice de ce dispositif pour l'avenir.</td> <td>Elevé</td> </tr> <tr> <td><b>Risque lié au marché et à la concurrence.</b> La Société est en concurrence avec un large éventail de sociétés de toutes tailles. Certains concurrents disposent de moyens financiers plus importants que ceux de la Société et pourraient prendre une avance technologique. En outre, le dynamisme du marché attire de nouveaux acteurs, attisant une concurrence plus forte.</td> <td>Modéré</td> </tr> <tr> <td><b>Risques de dépendance vis-à-vis des clients.</b> Les premiers clients de la Société représentent un poids conséquent dans son activité. Certains clients peuvent disposer d'un levier de négociation conséquent en raison de leurs tailles.</td> <td>Modéré</td> </tr> <tr> <td><b>Risques vis-à-vis de partenaires.</b> La Société n'est pas un fabricant de matériel, son activité repose donc sur des fournisseurs externes.</td> <td>Modéré</td> </tr> <tr> <td><b>Risques liés aux systèmes d'information.</b> Les activités de la Société reposent sur des systèmes informatiques pour leurs fonctionnements. La Société est exposée à des risques de cybersécurité et de confidentialité.</td> <td>Modéré</td> </tr> <tr> <td><b>Risques de liquidité.</b> En l'absence d'augmentation de capital par voie d'introduction en bourse des actions de la Société sur le marché Euronext Growth, la Société devrait faire face à un risque de liquidité dans les douze prochains mois.</td> <td>Modéré</td> </tr> <tr> <td><b>Risques de saisonnalité.</b> Compte tenu du poids de l'activité réalisée sur la toute fin de l'exercice, les dirigeants pourraient ne constater que tardivement un éventuel retard des facturations par rapport aux objectifs annoncés, et ainsi ne pas être en mesure de réaliser ces derniers, ce qui pourrait pénaliser l'image de la Société.</td> <td>Modéré</td> </tr> <tr> <td><b>Risque lié au contrôle de la Société par ses fondateurs :</b> les Fondateurs conserveront une influence significative sur la Société, à l'issue de l'Offre, ils seront les actionnaires majoritaires de la Société et conserveront le contrôle de la Société.</td> <td>Modéré</td> </tr> </tbody> </table>	Intitulé du risque	Degré de criticité du risque net	<b>Risques de change.</b> La Société réalise la majeure partie de son activité à l'étranger, la moitié de sa facturation est réalisée en dollar américain.	Elevé	<b>Risque de contrepartie.</b> La Société est confrontée à un montant important des créances clients au 31 décembre en partie lié à la saisonnalité de l'activité, la fin de l'année étant la période la plus active en termes de facturation.	Elevé	<b>Risques liés au crédit d'impôt recherche.</b> La Société pourrait, si l'administration fiscale remettait en cause son éligibilité à ce dispositif, devoir rembourser les montants correspondants, le cas échéant avec des indemnités. La Société pourrait en outre se voir retirer le bénéfice de ce dispositif pour l'avenir.	Elevé	<b>Risque lié au marché et à la concurrence.</b> La Société est en concurrence avec un large éventail de sociétés de toutes tailles. Certains concurrents disposent de moyens financiers plus importants que ceux de la Société et pourraient prendre une avance technologique. En outre, le dynamisme du marché attire de nouveaux acteurs, attisant une concurrence plus forte.	Modéré	<b>Risques de dépendance vis-à-vis des clients.</b> Les premiers clients de la Société représentent un poids conséquent dans son activité. Certains clients peuvent disposer d'un levier de négociation conséquent en raison de leurs tailles.	Modéré	<b>Risques vis-à-vis de partenaires.</b> La Société n'est pas un fabricant de matériel, son activité repose donc sur des fournisseurs externes.	Modéré	<b>Risques liés aux systèmes d'information.</b> Les activités de la Société reposent sur des systèmes informatiques pour leurs fonctionnements. La Société est exposée à des risques de cybersécurité et de confidentialité.	Modéré	<b>Risques de liquidité.</b> En l'absence d'augmentation de capital par voie d'introduction en bourse des actions de la Société sur le marché Euronext Growth, la Société devrait faire face à un risque de liquidité dans les douze prochains mois.	Modéré	<b>Risques de saisonnalité.</b> Compte tenu du poids de l'activité réalisée sur la toute fin de l'exercice, les dirigeants pourraient ne constater que tardivement un éventuel retard des facturations par rapport aux objectifs annoncés, et ainsi ne pas être en mesure de réaliser ces derniers, ce qui pourrait pénaliser l'image de la Société.	Modéré	<b>Risque lié au contrôle de la Société par ses fondateurs :</b> les Fondateurs conserveront une influence significative sur la Société, à l'issue de l'Offre, ils seront les actionnaires majoritaires de la Société et conserveront le contrôle de la Société.	Modéré
Intitulé du risque	Degré de criticité du risque net																						
<b>Risques de change.</b> La Société réalise la majeure partie de son activité à l'étranger, la moitié de sa facturation est réalisée en dollar américain.	Elevé																						
<b>Risque de contrepartie.</b> La Société est confrontée à un montant important des créances clients au 31 décembre en partie lié à la saisonnalité de l'activité, la fin de l'année étant la période la plus active en termes de facturation.	Elevé																						
<b>Risques liés au crédit d'impôt recherche.</b> La Société pourrait, si l'administration fiscale remettait en cause son éligibilité à ce dispositif, devoir rembourser les montants correspondants, le cas échéant avec des indemnités. La Société pourrait en outre se voir retirer le bénéfice de ce dispositif pour l'avenir.	Elevé																						
<b>Risque lié au marché et à la concurrence.</b> La Société est en concurrence avec un large éventail de sociétés de toutes tailles. Certains concurrents disposent de moyens financiers plus importants que ceux de la Société et pourraient prendre une avance technologique. En outre, le dynamisme du marché attire de nouveaux acteurs, attisant une concurrence plus forte.	Modéré																						
<b>Risques de dépendance vis-à-vis des clients.</b> Les premiers clients de la Société représentent un poids conséquent dans son activité. Certains clients peuvent disposer d'un levier de négociation conséquent en raison de leurs tailles.	Modéré																						
<b>Risques vis-à-vis de partenaires.</b> La Société n'est pas un fabricant de matériel, son activité repose donc sur des fournisseurs externes.	Modéré																						
<b>Risques liés aux systèmes d'information.</b> Les activités de la Société reposent sur des systèmes informatiques pour leurs fonctionnements. La Société est exposée à des risques de cybersécurité et de confidentialité.	Modéré																						
<b>Risques de liquidité.</b> En l'absence d'augmentation de capital par voie d'introduction en bourse des actions de la Société sur le marché Euronext Growth, la Société devrait faire face à un risque de liquidité dans les douze prochains mois.	Modéré																						
<b>Risques de saisonnalité.</b> Compte tenu du poids de l'activité réalisée sur la toute fin de l'exercice, les dirigeants pourraient ne constater que tardivement un éventuel retard des facturations par rapport aux objectifs annoncés, et ainsi ne pas être en mesure de réaliser ces derniers, ce qui pourrait pénaliser l'image de la Société.	Modéré																						
<b>Risque lié au contrôle de la Société par ses fondateurs :</b> les Fondateurs conserveront une influence significative sur la Société, à l'issue de l'Offre, ils seront les actionnaires majoritaires de la Société et conserveront le contrôle de la Société.	Modéré																						
<b>Section 3 – INFORMATIONS CLES CONCERNANT LES VALEURS MOBILIERES</b>																							
<b>3.1</b>	<p><b>Quelles sont les principales caractéristiques des valeurs mobilières ?</b></p> <p><b>3.1.1 Nature et catégorie des valeurs mobilières – Code ISIN</b> L'offre porte sur des actions ordinaires dont le code ISIN est FR001400AJZ7 - code mnémorique ALBPK</p> <p><b>3.1.2 Devise d'émission - Dénomination, valeur nominale et nombre de valeurs mobilières émises et leur échéance</b> <b>Devise d'émission :</b> Euro L'offre de valeurs mobilières (ci-après « l'Offre ») porte sur un maximum de 3 417 533 actions à provenir : - De l'émission d'un nombre initial de 2 971 768 actions nouvelles à émettre dans le cadre d'une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires à souscrire en numéraire par voie d'offre au public ; Pouvant être porté à 3 417 533 actions nouvelles en cas d'exercice en totalité de la Clause d'Extension (ensemble, les « <b>Actions Nouvelles</b> ») ; et - De la cession d'un maximum de 512 629 actions existantes par les Fondateurs, en cas d'exercice en totalité de l'Option de Surallocation (les « <b>Actions Cédées</b> » et avec les Actions Nouvelles, les « <b>Actions Offertes</b> »).</p> <p><b>3.1.3 Droits attachés aux valeurs mobilières</b> Droit à dividendes, droit de vote (dont droit de vote double en cas de détention au nominatif pendant au moins 2 ans, étant précisé que la durée d'inscription sous la forme nominative, antérieure à la date d'inscription des actions aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris, sera prise en compte), droit préférentiel de souscription de titres de même catégorie, droit de participation aux bénéfices de la Société et droit de participation à tout excédent en cas de liquidation.</p> <p><b>3.1.4 Restrictions</b> Aucune clause statutaire ne restreint la libre négociation des actions composant le capital de la Société.</p> <p><b>3.1.5 Rang relatif des valeurs mobilières dans la structure du capital de l'émetteur en cas d'insolvabilité</b> Il s'agit d'actions ordinaires (la Société n'ayant émis que des actions ordinaires)</p> <p><b>3.1.6 Politique de dividende ou de distribution</b> Depuis sa création la Société n'a pas distribué de dividende. Compte tenu du stade de développement de la Société, il n'est pas prévu d'initier une politique de versement de dividende à court terme.</p>																						
<b>3.2</b>	<p><b>Où les valeurs mobilières seront-elles négociées ?</b> Les titres de la Société dont l'inscription aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris est demandée sont : - Les 9.371.125 actions ordinaires composant le capital social, intégralement souscrites et entièrement libérées (les « <b>Actions Existantes</b> ») parmi lesquelles un maximum de 512 629 Actions Existantes qui seront cédées par les Fondateurs, en cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation (se reporter en section 4.3 du résumé du Prospectus ci-dessous) ; - Les Actions Nouvelles dont le nombre maximal s'établit à 3 417 533 (se reporter en section 3.1.2 ci-dessus) ; A la date de l'inscription aux négociations, les actions de la Société seront toutes de même catégorie et de même valeur nominale. <b>Date de jouissance :</b> Les Actions Nouvelles seront assimilables dès leur émission aux Actions Existantes.</p>																						

	<p><b>Code ISIN</b> : FR001400AJZ7 - <b>Mnémonique</b> : ALBPK - <b>ICB Classification</b> : 15101010 - Télécommunications Equipment</p> <p><b>Lieu de cotation</b> : Euronext Growth à Paris – Compartiment « Offre au public ».</p> <p>Aucune autre demande d'admission aux négociations sur un marché réglementé ou sur un système multilatéral de négociation organisé n'a été formulée par la Société.</p>												
<b>3.3</b>	<p><b>Les valeurs mobilières font-elles l'objet d'une garantie</b></p> <p>L'émission ne fait pas l'objet d'une garantie. Il n'existe pas d'intention de souscription de la part des mandataires sociaux. Néanmoins, la Société a reçu des engagements de souscriptions à l'Offre pour un montant total de 7,5 M€ avec une limite de prix correspondant au bas de la fourchette indicative du prix de l'Offre, soit 39,4 % de l'Offre en bas de fourchette.</p>												
<b>3.4</b>	<p><b>Quels sont les principaux risques spécifiques aux valeurs mobilières ?</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Intitulé du risque</th> <th>Evaluation du risque</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Absence de cotation préalable : incertitude quant à la future liquidité du marché du titre et risque quant à des variations significatives du prix de l'action par rapport au Prix de l'Offre</td> <td>Moyen</td> </tr> <tr> <td>Le cours des actions de la Société est susceptible d'être affecté par une volatilité importante : le prix de marché des actions de la Société pourrait être affecté de manière significative par de nombreux facteurs ayant un impact sur la Société, ses concurrents, ou les conditions économiques générales et le secteur que son activité adresse</td> <td>Moyen</td> </tr> <tr> <td>La cession d'un nombre important d'actions de la Société pourrait avoir un impact significatif sur le cours de bourse des actions de la Société : la décision des principaux actionnaires de la Société de céder tout ou partie de leur participation sur le marché après l'expiration de leurs engagements de conservation respectifs, pourrait avoir un effet défavorable significatif sur le cours des actions de la Société</td> <td>Moyen</td> </tr> <tr> <td>Risques liés à l'insuffisance de liquidité sur le titre, notamment en cas de limitation de l'Offre à 75% du montant initialement envisagé : bien que la Société ait demandé l'inscription de ses actions aux négociations sur le marché Euronext Growth, il n'est pas possible de garantir l'existence d'un marché liquide pour ses actions ni qu'un tel marché, s'il se développe, perdurera.</td> <td>Moyen</td> </tr> <tr> <td>Risques liés à l'insuffisance des souscriptions et à l'annulation de l'Offre : absence de garantie de bonne fin au sens de l'article L.225-145 du Code de Commerce</td> <td>Moyen</td> </tr> </tbody> </table>	Intitulé du risque	Evaluation du risque	Absence de cotation préalable : incertitude quant à la future liquidité du marché du titre et risque quant à des variations significatives du prix de l'action par rapport au Prix de l'Offre	Moyen	Le cours des actions de la Société est susceptible d'être affecté par une volatilité importante : le prix de marché des actions de la Société pourrait être affecté de manière significative par de nombreux facteurs ayant un impact sur la Société, ses concurrents, ou les conditions économiques générales et le secteur que son activité adresse	Moyen	La cession d'un nombre important d'actions de la Société pourrait avoir un impact significatif sur le cours de bourse des actions de la Société : la décision des principaux actionnaires de la Société de céder tout ou partie de leur participation sur le marché après l'expiration de leurs engagements de conservation respectifs, pourrait avoir un effet défavorable significatif sur le cours des actions de la Société	Moyen	Risques liés à l'insuffisance de liquidité sur le titre, notamment en cas de limitation de l'Offre à 75% du montant initialement envisagé : bien que la Société ait demandé l'inscription de ses actions aux négociations sur le marché Euronext Growth, il n'est pas possible de garantir l'existence d'un marché liquide pour ses actions ni qu'un tel marché, s'il se développe, perdurera.	Moyen	Risques liés à l'insuffisance des souscriptions et à l'annulation de l'Offre : absence de garantie de bonne fin au sens de l'article L.225-145 du Code de Commerce	Moyen
Intitulé du risque	Evaluation du risque												
Absence de cotation préalable : incertitude quant à la future liquidité du marché du titre et risque quant à des variations significatives du prix de l'action par rapport au Prix de l'Offre	Moyen												
Le cours des actions de la Société est susceptible d'être affecté par une volatilité importante : le prix de marché des actions de la Société pourrait être affecté de manière significative par de nombreux facteurs ayant un impact sur la Société, ses concurrents, ou les conditions économiques générales et le secteur que son activité adresse	Moyen												
La cession d'un nombre important d'actions de la Société pourrait avoir un impact significatif sur le cours de bourse des actions de la Société : la décision des principaux actionnaires de la Société de céder tout ou partie de leur participation sur le marché après l'expiration de leurs engagements de conservation respectifs, pourrait avoir un effet défavorable significatif sur le cours des actions de la Société	Moyen												
Risques liés à l'insuffisance de liquidité sur le titre, notamment en cas de limitation de l'Offre à 75% du montant initialement envisagé : bien que la Société ait demandé l'inscription de ses actions aux négociations sur le marché Euronext Growth, il n'est pas possible de garantir l'existence d'un marché liquide pour ses actions ni qu'un tel marché, s'il se développe, perdurera.	Moyen												
Risques liés à l'insuffisance des souscriptions et à l'annulation de l'Offre : absence de garantie de bonne fin au sens de l'article L.225-145 du Code de Commerce	Moyen												
<b>Section 4 – INFORMATIONS CLES SUR L'OFFRE DE VALEURS MOBILIERES</b>													
<b>4.1</b>	<p><b>A quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans cette valeur mobilière ?</b></p> <p><b>Structure de l'Offre</b></p> <p>Il est prévu que la diffusion des Actions Offertes soit réalisée dans le cadre d'une offre globale (l'« <b>Offre</b> »), comprenant :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- une offre au public en France réalisée sous la forme d'une offre à prix ouvert, principalement destinée aux personnes physiques (l'« <b>Offre à Prix Ouvert</b> » ou « <b>OPO</b> »), étant précisé que :             <ul style="list-style-type: none"> <li>• Les ordres seront décomposés en fonction du nombre de titres demandés : fraction d'ordre A1 (de 1 action jusqu'à 250 actions incluses) et fraction d'ordre A2 (au-delà de 250 actions) ;</li> <li>• Les ordres A1 seront traités prioritairement par rapport aux ordres A2 dans le cas où tous les ordres ne pourraient pas être entièrement satisfaits ;</li> </ul> </li> <li>- un placement global principalement destiné aux investisseurs institutionnels (le « <b>Placement Global</b> ») comportant :             <ul style="list-style-type: none"> <li>• un placement en France ; et</li> <li>• un placement privé international dans certains pays, en dehors, notamment, des Etats-Unis d'Amérique, du Japon, du Canada et de l'Australie.</li> </ul> </li> </ul> <p>Si la demande exprimée dans le cadre de l'OPO le permet, le nombre d'actions allouées en réponse aux ordres émis dans le cadre de l'OPO sera au moins égal à 10% du nombre d'actions offertes dans le cadre de l'Offre (avant exercice éventuel de la Clause d'Extension).</p> <p>En cas d'insuffisance de la demande, l'augmentation de capital envisagée dans le cadre de l'Offre pourrait être limitée aux souscriptions reçues dès lors que celles-ci atteindraient 75% du montant de l'émission initialement prévue. Si ce seuil de 75% n'était pas atteint, l'Offre serait annulée et les ordres seraient caducs.</p> <p><b>Fourchette indicative de prix</b></p> <p>Le prix des actions offertes dans le cadre de l'OPO sera égal au prix des actions offertes dans le cadre du Placement Global (le « <b>Prix de l'Offre</b> »). Le Prix de l'Offre pourrait se situer dans une fourchette comprise entre 6,41 euros et 7,05 euros par action, fourchette arrêtée par le Conseil d'administration de la Société lors de sa réunion en date du 18 mai 2022 (la « <b>Fourchette Indicative du Prix de l'Offre</b> »). <b>Cette information est donnée à titre purement indicatif et ne préjuge en aucun cas du Prix de l'Offre qui pourra être fixé en dehors de cette Fourchette Indicative (à l'aune du droit à révocation notamment).</b></p> <p><b>Méthodes de fixation du Prix de l'Offre</b></p> <p>Il est prévu que le Prix de l'Offre soit fixé par le Conseil d'administration le 8 juin 2022 selon le calendrier indicatif. Il résultera de la confrontation de l'offre des actions et des demandes émises par les investisseurs dans le cadre du Placement Global, selon la technique dite de « construction du livre d'ordres » telle que développée par les usages professionnels.</p> <p><b>Produit brut et produit net de l'Offre - Dépenses liées à l'émission</b></p>												

Sur la base du prix médian de la Fourchette Indicative du Prix de l'Offre, soit 6,73 euros :

	Emission à 75%*	Emission à 100%	Après clause d'extension	Après Clause d'Extension et option de surallocation**
Produit brut	14,3 M€	20 M€	23 M€	23 M€
Dépenses estimées	1,7 M€	1,8 M€	1,9 M€	1,9 M€
Produit net	12,6 M€	18, 2 M€	21,1 M€	21, 1 M€

\*En cas de limitation de l'Offre à 75%, les montants sont calculés sur la base de la borne inférieure de la Fourchette Indicative du Prix de l'Offre, soit 6,41 euros.

\*\* Il est précisé que seul le produit net résultant de l'émission des Actions Nouvelles sera versé à la Société, le produit net des cessions évoquées ci-dessus revenant aux Fondateurs.

Aucun frais ne sera supporté par l'investisseur.

#### Principales dates du calendrier prévisionnel de l'Offre

19 mai 2022	Approbation du Prospectus par l'AMF.
20 mai 2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Communiqué de presse annonçant l'opération ;</li> <li>- Diffusion par Euronext de l'avis relatif à l'ouverture de l'OPO et du Placement Global ;</li> <li>- Ouverture de l'OPO et du Placement Global.</li> </ul>
7 juin 2022	- Clôture de l'OPO à 17h00 (heure de Paris) pour les souscriptions au guichet et à 20h00 (heure de Paris) pour les souscriptions par Internet.
8 juin 2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Clôture du Placement Global à 12h00 (heure de Paris) ;</li> <li>- Fixation du Prix de l'Offre et exercice éventuel de la Clause d'Extension ;</li> <li>- Avis Euronext relatif au résultat de l'OPO et du Placement Global ;</li> <li>- Communiqué de presse indiquant le Prix de l'Offre et le résultat de l'OPO et du Placement Global ;</li> <li>- Signature du Contrat de Placement.</li> </ul>
10 juin 2022	- Règlement-livraison des actions dans le cadre de l'OPO et du Placement Global.
13 juin 2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Inscription et début des négociations des actions de la Société sur le marché Euronext Growth à Paris ;</li> <li>- Début de la période de stabilisation éventuelle.</li> </ul>
8 juillet 2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Date limite de l'exercice de l'Option de Surallocation</li> <li>- Fin de la période de stabilisation éventuelle.</li> </ul>

#### Modalités de souscription

L'émission objet de l'Offre est réalisée sans droit préférentiel de souscription.

Les personnes désirant participer à l'Offre à Prix Ouvert devront déposer leurs ordres auprès d'un intermédiaire financier habilité en France, au plus tard le 7 juin 2022 à 17 heures (heure de Paris) pour les souscriptions aux guichets et 20 heures (heure de Paris) pour les souscriptions par Internet.

Pour être pris en compte, les ordres émis dans le cadre du Placement Global devront être reçus par les Chefs de File et Teneurs de Livre Associés au plus tard le 8 juin 2022 à 12 heures (heure de Paris), sauf clôture anticipée.

#### Chefs de file et Teneurs de Livre Associés

PORTZAMPARC (Groupe BNP Paribas) – 1 boulevard Haussmann, 75009 Paris

TP ICAP (Europe) SA – 89-91 rue du Faubourg Saint Honoré 75008 Paris

#### Révocation des ordres

Les ordres de souscription passés par les particuliers par Internet dans le cadre de l'OPO seront révocables, par Internet, jusqu'à la clôture de l'OPO (le 7 juin 2022 à 20h00 (heure de Paris)). Il appartient aux particuliers de se rapprocher de leur intermédiaire financier afin de vérifier, d'une part, les modalités de révocation des ordres passés par Internet et, d'autre part, si les ordres transmis par d'autres canaux sont révocables et dans quelles conditions. Tout ordre émis dans le cadre du Placement Global pourra être révoqué exclusivement auprès du Chef de File et Teneur de Livre ayant reçu cet ordre et ce jusqu'au 8 juin 2022 à 12h00 (heure de Paris), sauf clôture anticipée ou prorogation.

**Répartition du capital et des droits de vote** : à l'issue de l'Offre, la répartition de l'actionnariat (sur une base non-diluée) de la Société ressortirait comme suit :

Actionnaires	Avant l'Offre		Après l'Offre à 100%		Après l'Offre en cas d'exercice de la Clause d'Extension		Après l'Offre en cas d'exercice de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation		En cas de limitation de l'émission à 75% de l'Offre	
	nb d'actions	% du capital	nb d'actions	% du capital	nb d'actions	% du capital	nb d'actions	% du capital	nb d'actions	% du capital
Jacques LEMANCOQ	3 298 444	35,20%	3 298 444	26,72%	3 298 444	25,79%	3 041 841	23,79%	3 298 444	28,43%
Fabrice BELLANGER	1 317 269	14,06%	1 317 269	10,67%	1 317 269	10,30%	1 214 791	9,50%	1 317 269	11,36%
Pierre-Jean GUERY	493 427	5,27%	493 427	4,00%	493 427	3,86%	455 040	3,56%	493 427	4,25%
Dominique COLOMBEL	493 427	5,27%	493 427	4,00%	493 427	3,86%	455 040	3,56%	493 427	4,25%
Ronan RIOU	493 427	5,27%	493 427	4,00%	493 427	3,86%	455 040	3,56%	493 427	4,25%
Pierre PAROLEAU	493 427	5,27%	493 427	4,00%	493 427	3,86%	455 040	3,56%	493 427	4,25%
<b>Fondateurs</b>	<b>6 589 421</b>	<b>70,32%</b>	<b>6 589 421</b>	<b>53,39%</b>	<b>6 589 421</b>	<b>51,53%</b>	<b>6 076 792</b>	<b>47,52%</b>	<b>6 589 421</b>	<b>56,81%</b>
EUTELSAT SA(2)	1 757 563	18,76%	1 757 563	14,24%	1 757 563	13,74%	1 757 563	13,74%	1 757 563	15,15%
TECHNICOLOR Delivery Technologies SAS(3)	1 022 500	10,91%	1 022 500	8,28%	1 022 500	8,00%	1 022 500	8,00%	1 022 500	8,81%
Jean-Claude SACHOT	1 641	0,02%	1 641	0,01%	1 641	0,01%	1 641	0,01%	1 641	0,01%
Public	0	0,00%	2 971 768	24,08%	3 417 533	26,72%	3 930 162	30,73%	2 228 826	19,21%
<b>Total</b>	<b>9 371 125</b>	<b>100,00%</b>	<b>12 342 893</b>	<b>100,00%</b>	<b>12 788 658</b>	<b>100,00%</b>	<b>12 788 658</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 599 951</b>	<b>100,00%</b>

Actionnaires	Avant l'Offre		Après l'Offre à 100%		Après l'Offre en cas d'exercice de la Clause d'Extension		Après l'Offre en cas d'exercice de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation		En cas de limitation de l'émission à 75% de l'Offre	
	nb de DDV	% des DDV	nb de DDV	% des DDV	nb de DDV	% des DDV	nb de DDV	% des DDV	nb de DDV	% des DDV
Jacques LEMANCOQ	6 596 888	35,20%	6 596 888	30,38%	6 596 888	29,77%	6 083 682	28,79%	6 596 888	31,46%
Fabrice BELLANGER	2 634 538	14,06%	2 634 538	12,13%	2 634 538	11,89%	2 429 582	11,50%	2 634 538	12,56%
Pierre-Jean GUERY	986 854	5,27%	986 854	4,54%	986 854	4,45%	910 080	4,31%	986 854	4,71%
Dominique COLOMBEL	986 854	5,27%	986 854	4,54%	986 854	4,45%	910 080	4,31%	986 854	4,71%
Ronan RIOU	986 854	5,27%	986 854	4,54%	986 854	4,45%	910 080	4,31%	986 854	4,71%
Pierre PAROLEAU	986 854	5,27%	986 854	4,54%	986 854	4,45%	910 080	4,31%	986 854	4,71%
<b>Fondateurs</b>	<b>13 178 842</b>	<b>70,32%</b>	<b>13 178 842</b>	<b>60,69%</b>	<b>13 178 842</b>	<b>59,47%</b>	<b>12 153 584</b>	<b>57,51%</b>	<b>13 178 842</b>	<b>62,84%</b>
EUTELSAT SA(2)	3 515 126	18,76%	3 515 126	16,19%	3 515 126	15,86%	3 191 040	15,10%	3 515 126	16,76%
TECHNICOLOR Delivery Technologies SAS(3)	2 045 000	10,91%	2 045 000	9,42%	2 045 000	9,23%	1 856 457	8,78%	2 045 000	9,75%
Jean-Claude SACHOT	3 282	0,02%	3 282	0,02%	3 282	0,01%	3 282	0,02%	3 282	0,02%
Public	0	0,00%	2 971 768	13,69%	3 417 533	15,42%	3 930 162	18,60%	2 228 826	10,63%
<b>Total</b>	<b>18 742 250</b>	<b>100,00%</b>	<b>21 714 018</b>	<b>100,00%</b>	<b>22 159 783</b>	<b>100,00%</b>	<b>21 134 525</b>	<b>100,00%</b>	<b>20 971 076</b>	<b>100,00%</b>

**Dilution potentielle susceptible de résulter de l'Offre, sur la participation d'un actionnaire qui ne souscrirait pas à l'Offre et les capitaux propres consolidés par action**

	Participation de l'actionnaire		Capitaux propres <sup>(1)</sup> consolidés par action au 31.12.21	
	Base non diluée	Base diluée <sup>(2)</sup>	Base non diluée	Base diluée <sup>(2)</sup>
Avant l'Offre	<b>1,00%</b>	<b>0,96%</b>	<b>0,88 €</b>	<b>1,11</b>
Après l'Offre à 100%	<b>0,76%</b>	<b>0,74%</b>	<b>2,15 €</b>	<b>2,28</b>
Après l'Offre en cas d'exercice de la Clause d'Extension	<b>0,73%</b>	<b>0,71%</b>	<b>2,29 €</b>	<b>2,42</b>
Après l'Offre en cas d'exercice de la Clause d'extension et de l'Option de Surallocation	<b>0,73%</b>	<b>0,71%</b>	<b>2,29 €</b>	<b>2,42</b>
Après l'Offre à 75%	<b>0,81%</b>	<b>0,78%</b>	<b>1,80 €</b>	<b>1,96</b>

(1) Avant imputation des frais sur la prime d'émission

(2) les valeurs mobilières donnant accès au capital sont les BSPCE (à la date du Prospectus, 360 500 BSPCE sont en circulation et donneront droit en cas d'exercice à 180 250 actions de la Société compte tenu du regroupement par deux des actions) et les stock-options (à la date du Prospectus 424 000 stock-options sont en circulation et donneront droit en cas d'exercice à 212 000 actions de la Société compte tenu du regroupement par deux des actions), étant précisé que les OCA seront remboursées après l'introduction en bourse.

L'Option de Surallocation est sans impact dilutif s'agissant d'actions à provenir de la cession d'Actions Existantes.

**Intentions de souscription des principaux actionnaires de la Société, des membres de ses organes d'administration, de direction ou de surveillance**

Il n'existe pas d'intention de souscription de la part des mandataires sociaux. En revanche, la Société a reçu des engagements de souscription de la part d'investisseurs tiers à hauteur de 7,5 M€ avec une limite de prix correspondant au bas de la fourchette indicative du prix de l'Offre, soit 39,4 % de l'Offre en bas de fourchette se décomposant comme suit : Vatel Capital à hauteur de 4 millions d'euros, Financière Arbevel à hauteur de 2,5 millions d'euros, Eiffel Investment Group à hauteur de 1 million d'euros.

**Engagement d'abstention de la Société**

180 jours à compter du règlement-livraison des Actions Nouvelles, objet de la présente Note d'opération.

**Engagements de conservation pris par certains actionnaires**

	<p>Les Fondateurs de la Société ainsi qu'Eutelsat et Technicolor Delivery Technologies SAS se sont engagés envers les Chefs de File et Teneurs de Livre associés à conserver l'intégralité des actions qu'ils détiendront au jour du règlement-livraison de l'Offre, pendant une durée de 365 jours calendaires suivant la date de règlement-livraison de l'Offre et sous réserve de certaines exceptions habituelles telles que des cessions à un tiers préalablement autorisées par les Chefs de File et Teneurs de Livre Associés qui devront s'accompagner de la reprise de l'engagement par le cessionnaire sur la durée restant à courir de l'engagement initial, l'apport à une offre publique d'achat ou d'échange sur les actions de la Société, le transfert à une entité contrôlée. En outre, ces engagements ne concernant pas les cessions susceptibles d'intervenir au titre de l'exercice de l'Option de Surallocation.</p> <p><b>Incidence de l'Offre sur la répartition du capital et des droits de vote</b> En fonction de la taille définitive de l'Offre, la part de capital (et des droits de vote) détenue par le concert dirigeants-fondateurs s'établira entre 53,39% et 51,53% pour le capital, et entre 60,67% et 59,46% des droits de vote.</p>
<p><b>4.2</b></p>	<p><b>Pourquoi ce Prospectus est-il établi ?</b></p> <p><b>Raisons de l'Offre – Produit net estimé – Utilisation des fonds</b> La présente augmentation de capital a pour objet de doter la Société des moyens financiers nécessaires à la mise en œuvre de sa stratégie de croissance. Après un chiffre d'affaires d'environ 41 M€ attendu au titre de l'exercice 2022, le Société a pour ambition d'atteindre environ 100 M€ de chiffre d'affaires à l'horizon 2026. Cet objectif repose en totalité sur la croissance organique du Groupe. Ainsi, le produit net estimé de l'Offre qui s'élève à 18,2M€ (Emission à 100% en milieu de fourchette) sera affecté au financement des objectifs stratégiques suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Environ 60% des fonds seront dédiés au <b>financement des investissements en matière d'innovation, de R&amp;D et de développement technologique de la plate-forme SaaS</b> :             <ul style="list-style-type: none"> <li>- à concurrence de 50% en matière d'innovation et de R&amp;D afin de conforter l'avance technologique de la Société en renforçant les solutions logicielles à destination des opérateurs de TV et de télécoms (clients historiques) et, en accélérant la pénétration du segment OTT et plateformes avec de nouveaux produits,</li> <li>- à concurrence de 50% pour financer la montée en puissance de la plate-forme SaaS en ajoutant progressivement de nouvelles applications disponibles afin de conquérir progressivement le marché naissant des « nouveaux médias » : mise à disposition de nouvelles applications sur la plate-forme : totalité de l'offre disponible d'ici fin 2023</li> </ul> </li> <li>• Environ 40% des fonds seront dédiés à <b>l'accompagnement de la croissance</b>, au travers :             <ul style="list-style-type: none"> <li>- du renforcement des équipes commerciales et techniques (sales et opérations) en France et à l'international ;</li> <li>- de l'extension de la pénétration commerciale sur les marchés géographiques à plus fort potentiel tels que Etats-Unis et Canada, l'Amérique Latine, l'Asie, les pays nordiques ou encore le Royaume-Uni, avec notamment l'accroissement de la présence en propre ;</li> <li>- de l'intensification des efforts marketing (salons, conférences, publications, publicité, etc.) avec notamment comme objectif de transformer le succès du Multicast ABR auprès des opérateurs télécoms qu'auprès des grandes plates-formes OTT dédiées au sport, ou encore soutenir le déploiement de la plateforme SaaS (création de contenus promotionnel, achat de publicité en ligne, etc.)</li> <li>- de l'accélération des efforts marketing de la plate-forme SaaS, création de contenus promotionnels et achat de publicité en ligne)</li> </ul> </li> </ul> <p>En cas de limitation de l'Offre à 75% (produit net estimé de 12,6 M€ sur la base d'un Prix d'Offre en bas de fourchette de prix), le produit net à percevoir serait affecté prioritairement au financement des investissements en matière d'innovation, de R&amp;D et de développement technologique de la plate-forme SaaS, à hauteur de 7,6M€, et le solde à l'accompagnement de la croissance 5 M€.</p> <p>La limitation de l'Offre à 75% ne remettra pas en cause la stratégie de la Société ni la vitesse de son déploiement en raison notamment de ses capacités d'autofinancement qui combleront les 5,6 euros nécessaires (différence entre le besoin de 18,2M€ et les 12,6M€ disponibles pour les objectifs mentionnés ci-dessus). Les objectifs de chiffre d'affaires d'environ 100M€ et d'EBITDA de 20M€ pour 2026 ne seraient pas remis en cause.</p> <p><b>Déclaration sur le fond de roulement net</b> A la date du présent Prospectus et avant l'Offre, la Société ne dispose pas d'un fonds de roulement net suffisant pour faire face à ses besoins de trésorerie au cours des 12 prochains mois, dans le cadre de la mise en œuvre de sa stratégie de développement.</p> <p>La trésorerie consolidée au 30 avril 2022 s'établit à 1,5 millions d'euros. Compte tenu des investissements prévus dans le cadre de la stratégie de développement de la Société, l'insuffisance de fonds de roulement pourrait survenir à compter du mois de septembre 2022, en l'absence d'introduction en bourse. Le besoin de trésorerie complémentaire permettant de financer cette stratégie au cours des 12 mois suivant la date du présent Prospectus est estimé à environ 5 millions d'euros. Ce montant tient compte de l'encaissement du crédit impôt recherche 2021 avant fin août 2022, soit 2,9 millions d'euros.</p> <p>Afin de financer sa stratégie de développement, la Société envisage un projet d'augmentation de capital par voie d'introduction en bourse des actions de la Société sur le marché Euronext Growth dont le produit net permettra de couvrir les besoins de financement des 12 prochains mois et les besoins de financement nécessaires à l'atteinte des objectifs annoncés pour 2026.</p> <p><b>Contrat de placement</b> L'Offre fera l'objet d'un contrat de placement qui sera conclu entre les Chefs de File et Teneurs de Livre Associés et la Société, portant sur l'intégralité des Actions Offertes. Ce contrat ne constitue pas une garantie de bonne fin au sens de l'article L. 225-145 du Code de commerce. En cas de non-signature ou de résiliation du contrat de placement, les ordres de souscription et l'Offre seraient rétroactivement annulés.</p> <p><b>Prise ferme</b> : Néant. - <b>Conflits d'intérêts</b> : Certains mandataires sociaux pourront céder une partie de leurs actions en cas d'exercice de l'Option de Surallocation. - <b>Disparité de prix</b> : Néant.</p>

<b>4.3</b>	<b>Qui est l'offreur de valeurs mobilières (si différent de l'émetteur) ?</b>	
	Les actions offertes dans le cadre de l'Option de Surallocation proviendront exclusivement de la cession d'Actions Existantes par les Fondateurs :	
	<b>Actionnaires cédants</b>	<b>Nombre d'actions cédées</b>
	Jacques LE MANCQ	256 603
	Fabrice BELLANGER	102 478
	Pierre-Jean GUERY	38 387
	Dominique COLOMBEL	38 387
	Ronan RIOU	38 387
	Pierre PARIOLEAU	38 387
<b>Nombre maximum d'actions à céder (Option de Surallocation uniquement)</b>		
<b>512 629</b>		

