

COMMUNIQUE DE PRESSE

NextStage publie son Actif Net Réévalué et ses résultats annuels au 31 décembre 2016

Paris, France, le 03 mars 2017. NextStage, société d'investissement cotée sur le marché réglementé d'Euronext Paris (ISIN : FR0012789386, Mnémonique : NEXTS), spécialiste de l'investissement de long terme dans les ETM¹, annonce aujourd'hui ses résultats annuels arrêtés par le Conseil de surveillance du 2 mars 2017 pour l'exercice clos au 31 décembre 2016 et son Actif Net Réévalué, sous la présidence de Jean-François Sammarcelli. Les Commissaires aux comptes, KPMG et RSM Paris ont audité les comptes annuels et attesté l'ANR.

- **ANR de 152,67 millions d'euros (contre 89,84 millions euros au 31/12/2015)**
- **ANR par action² de 105,42 euros soit + 5,2% (contre 100,23 euros au 30/9/2016)**
- **Résultat Net Part du Groupe de 6,92 millions d'euros (contre 1,46 millions d'euros au 31/12/2015³)**
- **Objectif d'au moins 40 millions d'euros d'investissements en 2017**

A l'occasion de cette publication, Grégoire Sentilhes, Président de NextStage AM, Gérant de NextStage, déclare « NextStage a connu une année 2016 particulièrement riche, notamment avec le succès de son introduction en bourse le 20 décembre dernier. A fin décembre 2016, la société affiche un Actif Net Réévalué de 152,67 millions d'euros et de 105,42 euros par action⁴ en progression de +5,2% par rapport au 30 septembre dernier. Depuis sa création, NextStage a levé près de 143,7 millions d'euros attestant du caractère novateur et de la pertinence de son positionnement entrepreneurs-investisseurs de long terme dans les ETM innovantes en forte croissance et se positionnant sur les 4 tendances émergentes de la troisième révolution industrielle. En 2016, nos entreprises ont enregistré une croissance moyenne de leur CA de 19,8%⁵.

En 2017, nous allons poursuivre activement nos investissements avec un objectif d'au moins 40 millions d'euros représentant 5 à 6 dossiers. A terme, nous visons un portefeuille diversifié de 40 à 50 participations, 75% non cotées et 25% cotées, qui devraient représenter environ 500 millions d'euros de capital.»

¹ ETM : Entreprise de Taille Moyenne, chiffre d'affaires compris entre 10 et 500 millions d'euros

² La méthodologie de calcul est disponible sur le site Internet de la société :

<http://www.nextstage.com/sca/finance/chiffres-cles/methodologie-de-calcul-de-lanr/>

³ L'exercice 2015 comportait 9 mois

⁴ Calculé sur le nombre moyen d'actions

⁵ Chiffre estimé non audité

COMMUNIQUE DE PRESSE

▪ Actif Net Réévalué au 31 décembre 2016 de 152,67 millions d'euros, en forte progression

L'Actif Net Réévalué au 31 décembre 2016 atteint 152,67 millions d'euros (contre 89,84 millions d'euros au 31 décembre 2015).

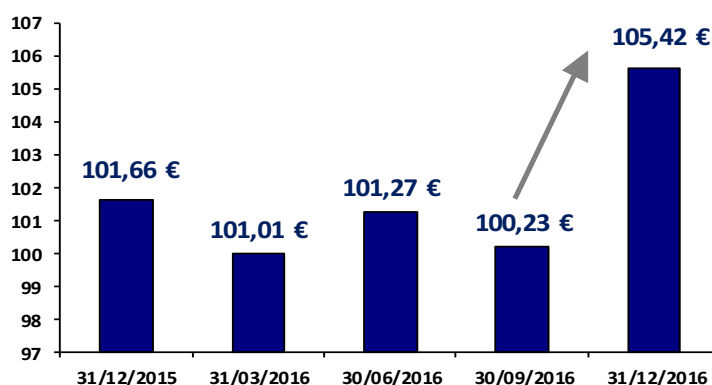
La progression de l'ANR résulte :

- des différentes levées de fonds réalisées sur la période : en 2016, NextStage a levé 56,5 millions d'euros, dont 27,2 millions lors de l'introduction en bourse ;
- de l'appréciation de la valeur des investissements en plus values latentes : les participations représentent 55,22 millions d'euros soit une progression de +10,12 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2015.

▪ Actif Net Réévalué par action de 105,42 euros en hausse de +5,2% par rapport au 30 septembre 2016 (et +3,0% par rapport au 31 décembre 2015)

L'Actif Net par action est de 105,42 euros (contre 100,23 euros au 30 septembre 2016) en progression de +5,2% (par rapport au 30 septembre 2016) malgré l'impact négatif des frais exceptionnels de l'introduction en bourse.

Evolution trimestrielle de l'ANR



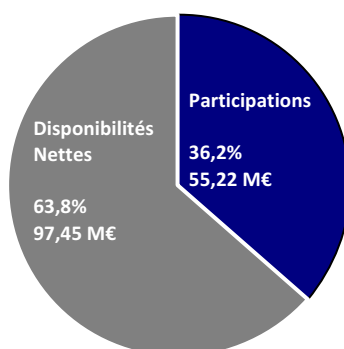
▪ 55,22 millions d'euros de participations (contre 45,62 millions d'euros au 30 septembre 2016)

Au 31 décembre 2016, les participations représentent une valeur de 55,22 millions d'euros soit 36,2% de l'actif net et sont constituées de sociétés non cotées : holding de Fontaine Pajot, Acorus, Bow, LinXea, Adopt, Efeso, GPS, Coopacademy (pour plus de détails sur les sociétés, se référer aux Annexes).

COMMUNIQUE DE PRESSE

En 2016, les sociétés ont réalisé un CA moyen de 46,2⁶ millions d'euros en croissance moyenne de 19,8%⁵. Les disponibilités nettes de BFR au 31/12/2016 sont de 97,45 millions d'euros et intègrent le montant de la levée de fonds de 27,2 millions d'euros de l'introduction en bourse. Conformément à son modèle économique, NextStage n'utilise pas le levier financier et n'a aucune dette financière au 31 décembre 2016.

Répartition de l'ANR au 31 décembre 2016



▪ Résultat Net Part du Groupe de 6,92 millions d'euros (contre 1,46 millions d'euros au 31/12/2015)

Le Résultat Net de l'exercice 2016 est de 6,92 millions d'euros à comparer à 1,46 millions d'euros au 31 décembre 2015⁷. Les principaux éléments de composition du Résultat Net sont :

- la variation de la juste valeur des actifs non courant à 10,12 millions d'euros au 31 décembre 2016 contre 4,03 millions d'euros au 31 décembre 2015 ;
- les revenus des actifs non courant sont de 0,26 millions d'euros au 31 décembre 2016 contre 0,07 millions d'euros au 31 décembre 2015 ;
- les charges externes de 3,49 millions d'euros au 31 décembre 2016 (contre 2,65 millions d'euros au 31 décembre 2015) dont 1,59 millions d'euros non récurrentes (frais d'introduction en bourse et de recherche d'investisseurs).

⁶ Chiffres estimés non audités

⁷ Exercice de 9 mois en 2015

COMMUNIQUE DE PRESSE

▪ Perspectives

NextStage dispose d'une capacité d'investissement et d'un deal flow importants. Au cours des prochains mois, la société va s'attacher à accélérer ses investissements dans les Entreprises de Taille Moyenne innovantes et en forte croissance et à mettre en œuvre sa stratégie d'accompagnement et de valorisation des investissements existants. Depuis le début de l'année, le groupe constate une nette accélération de son deal flow, ce qui permet d'envisager au moins 40 millions d'euros d'investissements sur l'année 2017, représentant 5 à 6 dossiers. A terme, NextStage réitère ses objectifs à savoir un portefeuille diversifié de 40 à 50 sociétés (75% non cotées et 25% cotées) et un capital de 500 millions d'euros.

Une réunion de présentation SFAF des résultats se tiendra le 3 mars 2017 à 10h. Le fichier support de la présentation sera mis à disposition sur le site Internet de la Société :

<http://www.nextstage.com/sca/finance/information-reglementee/presentations-investisseurs/>

COMMUNIQUE DE PRESSE

À propos de NextStage

NextStage est une société d'investissement, créée en mars 2015, spécialisée dans les Entreprises de Taille Moyenne (ETM) permettant l'accès à une classe d'actifs non cotés et peu accessibles, porteuse de croissance et de performance. Ses investissements sont réalisés en fonds propres avec peu ou pas d'effet de levier, sans limite de durée, afin de financer la croissance des ETM, aux côtés d'entrepreneurs visionnaires. NextStage s'appuie sur le savoir faire et la solidité de la société de gestion NextStage AM créée en 2002. NextStage a déjà réalisé 8 investissements au 31 décembre 2016. Elle bénéficie d'un régime fiscal de SCR⁸. Son capital est détenu par des actionnaires de premier plan comme Artemis, Téthys, AXA conseillé par Ardian, Amundi. NextStage construit une démarche novatrice et ambitieuse avec pour objectif d'accélérer la croissance des ETM championnes autour des quatre tendances de fond transversales issues de la 3^{ème} révolution industrielle : l'économie liée à la valeur de nos émotions et la qualité de l'expérience client, l'économie on-demand et du partage, l'internet industriel, et la croissance positive (ou croissance verte).

Pour plus d'informations, rendez-vous sur info-investor@nextstage.com ou nextstage.investors@citigate.fr

Contacts

NextStage

Gwenael Hedoux

gh@nextstage.com

+33 1 53 93 49 40

Stéphanie Nizard

sn@nextstage.com

+33 1 44 29 99 01

| Citigate
| Dewe Rogerson

Relations investisseurs/analystes

Delphine Maillet

delphine.maillet@citigate.fr

+ 33 1 53 32 84 75

Relations médias

Aliénor Miens

alienor.miens@citigate.fr

+ 33 6 64 32 81 75

Kristell Le Nadan

kristell.lenadan@citigate.fr

+ 33 6 98 49 22 27

⁸ SCR : Société de Capital Risque

COMMUNIQUE DE PRESSE

Annexes

▪ Bilan (IFRS) au 31/12/2016 avec mise à la juste valeur des participations au 31 décembre 2016

ACTIF (millions euros)	31/12/2016	31/12/2015 (9 mois)
ACTIFS NON COURANTS		
Actifs financiers non courants : Actions	49.42	24.78
Actifs financiers non courants : Obligations	5.80	5.59
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	55.23	30.37
ACTIFS COURANTS		
Autres actifs	0.17	0.12
Equivalents de trésorerie	92.16	59.23
Trésorerie	6.44	0.91
TOTAL ACTIFS COURANTS	98.77	60.27
TOTAL ACTIF	154.00	90.64
PASSIF (millions euros)	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital	5.48	3.50
Primes liées au capital	138.92	84.88
Réserves	1.36	0.00
Résultat de l'exercice	6.92	1.46
TOTAL CAPITAUX PROPRES	152.67	89.84
PASSIFS COURANTS :		
Dettes fournisseurs et autres dettes	1.33	0.80
TOTAL PASSIFS COURANT	1.33	0.80
TOTAL PASSIF	154.00	90.64

COMMUNIQUE DE PRESSE

▪ Compte de résultats (IFRS) avec mise à la juste valeur des participations au 31 décembre 2016

COMPTE DE RESULTATS (millions euros)	31/12/2016	31/12/2015 (9 mois)
Variation de juste valeur des actifs financiers non courants	10.12	4.03
Revenus des actifs financiers non courants	0.26	0.07
Charges externes	-3.49	-2.65
RESULTAT OPERATIONNEL	6.90	1.46
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	0.03	0.00
Coût de l'endettement financier brut	-	-
COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	0.03	0.00
Autres produits financiers	-	-
Autres charges financières	-	-
RESULTAT NET	6.92	1.46
Variation de la réserve de conversion		
Gains et pertes actuariels		
variation de la Juste valeur des actifs financiers		
RESULTAT GLOBAL	6.92	1.46
Résultat par action ordinaire € *	6.51	2.34
Résultat dilué par action ordinaire € *	6.51	2.34

* calculé sur le nombre moyen d'actions ordinaires

COMMUNIQUE DE PRESSE

▪ Détails des investissements

Fontaine Pajot

Fontaine Pajot est le 3ème acteur mondial sur le marché des catamarans habitables à voile et à moteur. Pionnier sur le marché des catamarans habitables à voile depuis 1983, il a créé un marché jusque-là inexploré et ouvre aujourd'hui la voie sur le marché des catamarans à moteur, en très fort développement, grâce à sa grande capacité d'innovation. Fort d'une renommée internationale, d'un outil industriel moderne et d'un large réseau de distribution, Fontaine Pajot a connu une croissance annuelle de 14,5% de son CA en 2016. Société cotée sur Alternext depuis 2007, Fontaine Pajot est contrôlé par la holding La Compagnie du Catamaran, majoritairement détenue par la famille Fontaine.

Acorus

Créée en 1996 par Franck Dallavalle, Acorus s'est initialement spécialisée dans la rénovation de logements pour le compte des bailleurs sociaux en Ile-de-France.

Reprise en 2010 par Philippe Benquet, Acorus accélère son développement grâce à la confiance renouvelée de ses clients historiques et à son entrée sur de nouveaux marchés tels l'hôtellerie et la santé.

En 15 ans, Acorus s'est construit une solide réputation à travers un positionnement précurseur et original d'« entreprise de services en bâtiment », combinant une expertise tout corps d'états, un savoir-faire de chantier et rénovation en milieu occupé et une approche tournée vers le service client. Forte de ces compétences Acorus poursuit une croissance soutenue dans ses cinq métiers : réhabilitation, remise en état de logements, entretien, maintenance et adaptation pour personnes à mobilité réduite.

BOW

Le groupe BOW (Be Over the World) réunit les sociétés MyKronoz et RoadEyes. MyKronoz (Genève – Suisse) : Créée en 2013 et présente dans plus de 40 pays, MyKronoz, est déjà devenue une référence du wearable en offrant une gamme complète de smartwatches et trackers d'activité, à la fois design, tendance et accessible au plus grand nombre d'utilisateurs grâce à la comptabilité iOS, Android & WindowsPhone. MyKronoz est distribuée par de grandes enseignes en France telles qu'Orange, Boulanger et la FNAC, en Amérique du Nord chez Walmart et Staples, au Japon chez Yodobashi ou encore à Hong Kong chez HMV. Fort d'une part de marché de 14% en France, MyKronoz est le deuxième acteur français sur le marché des Wearables (Source : GfK). RoadEyes : Créée en 2011, RoadEyes se positionne comme le leader des solutions de caméras embarquées pour véhicules. La marque développe une large gamme de solutions connectées destinée à améliorer la sécurité routière. Les produits RoadEyes sont commercialisés à travers un réseau solide de distributeurs, d'acteurs de e-commerce et de la grande distribution et d'enseignes spécialisées. RoadEyes a récemment été sélectionnée par la BPI, UbiMobility et Business France comme l'une des 8 entreprises françaises les plus innovantes pour aller à la rencontre des constructeurs automobiles américains afin de présenter ses technologies.

COMMUNIQUE DE PRESSE

LinXea

Créé en 2004, LinXea est l'un des pionniers de la distribution digitale de produits d'épargne. Avec plus de 21.600 clients et désormais 1 milliard d'euros d'encours à fin décembre 2016, la plateforme LinXea est positionnée comme un des leaders français de la distribution de produits d'assurance-vie sur internet. LinXea, considéré comme un des leaders de son marché, est notamment reconnu pour être le 1er courtier en ligne à avoir proposé les frais de gestion réduits à 0,6% sur les UC.

Adopt'

Adopt' est une marque de distribution de parfums et cosmétiques fondée en 1986 par Dominique Monlun et dirigée par Olivier Raulin, ancien CFO de Nocibé. Depuis sa création la société s'est positionnée en développant un réseau de près de 100 magasins, dont 68 succursales en France et des franchises en France, Belgique, Drom-Com, Île Maurice et Madagascar, ainsi que d'importants partenariats de distribution à l'international (plus de 500 points de vente). Adopt' est un concept original et unique qui se développe autour des trois univers de la mode à destination des jeunes femmes : le parfum, le maquillage et les accessoires. La société conçoit elle-même une grande partie des produits qu'elle commercialise et se concentre (i) sur un haut niveau de qualité, (ii) un sourcing majoritairement « made in France & Italy » et (iii) des prix bas et très compétitifs. Sensible à la protection de l'environnement, Adopt' recycle depuis plusieurs années ses emballages.

Efeso Consulting

Créé en 1980, Efeso Consulting est un cabinet de conseil en stratégie et organisation. L'activité du groupe s'articule autour de trois types de prestations : gestion du changement (réorganisation, intégration des nouvelles acquisitions, organisation des fonctions supports), amélioration des performances opérationnelles (fonctions de développement de produits, de commercialisation, d'optimisation des achats, de production et de planification), conseil en stratégie (investissement, acquisition et développement international).

Le cabinet compte plus de 450 collaborateurs et intervient auprès de 300 clients. Elle est fortement implantée en Europe avec des positions importantes en France, en Italie, en Irlande et au Benelux. Le cabinet est présent dans plus de 25 pays dans le monde. L'opération de sortie de bourse de la société permet au groupe de continuer à capitaliser sur l'expérience des fondateurs historiques et de poursuivre la croissance tout en améliorant les leviers de rentabilité grâce aux acquisitions relatives en cours d'intégration.

GPS

Fondé en 2002 GPS est aujourd'hui l'un des leaders indépendants sur le marché de la distribution de verre plat en France. Grâce à son modèle original de distributeur et de transformateur de verre plat et à ses nombreuses implantations en France, en Espagne et au Portugal (+ grand export) le groupe répond aux problématiques de livraison, en local, de verre standard et spécifique. Les principales activités du groupe sont : la distribution de verre multimarques et marque propre avec une gamme unique de verres (Saint-Gobain, Pilkington, Glass Tröcsch...) disponibles grâce aux nombreux points de stockage, GPS propose une solution d'achat à valeur ajoutée à ses clients (transformateurs, miroitiers poseurs...), la gestion logistique (achat, stockage, transport, financement...) au service de partenaires et clients et la transformation de verre plat (commandes du jour au lendemain) dans l'usine de Madrid détenue en propre par le groupe et spécialisée dans la production de verre spécial / feuilleté.

COMMUNIQUE DE PRESSE

Coorpacademy

Edtech spécialisée dans le digital learning, Coorpacademy a été créée en 2013 par Jean-Marc Tassetto (ex-dirigeant de Google France et de SFR), Arnaud Mitre (ex-Directeur du Pôle Agences de Google), et Frédéric Benichou (fondateur de TeamInside et de Planète Interactive). Coorpacademy a pour vocation de transformer l'accès et surtout le partage du savoir en proposant une expérience pédagogique innovante et performante centrée sur l'utilisateur, et d'accompagner les entreprises dans toutes les transformations majeures en formant les salariés et les dirigeants aux mutations numériques, technologiques, énergétiques et économiques qui les impactent. Le savoir-faire de Coorpacademy est concentré vers les entreprises dans une plateforme technologique performante et une méthodologie pédagogique originale permettant de transformer tout contenu en expérience d'apprentissage en ligne engageante, adaptée aux usages et contraintes de l'apprenant. Après 3 ans d'existence, Coorpacademy compte parmi son portefeuille, 40 % de clients issus du CAC 40 : Engie, Pernod Ricard, Société Générale, Renault, SFR.