

## Actif Net Réévalué du 3<sup>e</sup> trimestre 2019

Paris, France, le 21 novembre 2019 – 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 ETM<sup>1</sup>, annonce aujourd'hui la publication de son Actif Net Réévalué pour le troisième trimestre 2019<sup>2</sup>.

- **Actif Net Réévalué (ANR) à 245,3 M€ au 30/09/2019, en hausse de +8,4% vs. 226,4 M€ au 30/06/2019 sous l'effet de l'augmentation de capital de 22,4 M€ de juillet 2019, nette de charges de revalorisation et de charges opérationnelles**
- **ANR/action à 115,07 euros au 30/09/2019 en recul de -3,1% et -1,0% vs. respectivement 118,74 euros (ANR/action publié au 30/06/2019) et 116,24 euros (ANR/action au 30/06/2019 retraité après dilution de l'augmentation de capital de juillet dernier)**
- **22 M€ d'activité d'investissement sur le trimestre avec notamment 2 nouvelles participations : Yseop, l'un des leaders mondiaux en intelligence artificielle dédiée au langage naturel et Port Adhoc, leader privé des ports de plaisance en France**
- **46 M€ d'investissements réalisés au 30/10/2019 vs. objectif annuel de 50 M€**

Grégoire Sentilhes, Président de NextStage AM, Gérant de NextStage, déclare : « *Nous avons élargi notre portefeuille à 19 participations en finalisant nos investissements stratégiques dans Yseop, l'un des leaders mondiaux en intelligence artificielle dédiée au langage naturel et Port Adhoc, leader privé des ports de plaisance en France et en Europe. Ces investissements correspondent pleinement à notre logique industrielle visant à accompagner des futurs champions internationaux sur des marchés en forte croissance. Dans cette perspective, nos équipes mettent tout en œuvre pour permettre à nos ETM implantées dans les territoires de créer de la valeur en franchissant régulièrement des étapes clés de leur développement et en continuant à innover.* »

### ▪ **ANR au 30 septembre 2019 : 245,3 M€**

L'Actif Net Réévalué de NextStage au 30 septembre 2019 s'élève à 245,3 M€, en hausse de +8,4% par rapport au 30/06/2019 (226,4 M€). Cette variation s'explique par :

- l'intégration du produit net de l'augmentation de capital par Placement Privé (22 M€) réalisée en juillet dernier ;
- l'impact de revalorisation négatif de 1,8 M€ principalement sous l'effet de l'évolution du cours de bourse d'une participation cotée ; pour mémoire, sauf survenance d'un évènement jugé exceptionnel, NextStage se limite à une revalorisation semestrielle (30/06 et 31/12) de ses participations non cotées ;
- l'impact négatif de 0,5 M€ correspondant à des charges d'exploitation nettes des revenus financiers ;
- l'effet d'un programme de rachat d'actions pour 0,9 M€.

<sup>1</sup> ETM : Entreprise de Taille Moyenne, chiffre d'affaires compris entre 10 et 500 M€

<sup>2</sup> États financiers ayant fait l'objet d'un examen limité des Commissaires Aux Comptes

# COMMUNIQUE DE PRESSE

---

Pour rappel, l'augmentation de capital par Placement Privé a donné lieu à l'émission de 233 585 actions ordinaires nouvelles, soit 9,29% du capital social actuel de NextStage, à un prix par action de 96 € (prime d'émission incluse). À l'issue du Placement Privé, le capital social de NextStage était composé de 2 747 883 actions de 3 euros de valeur nominale chacune, dont 2 143 848 actions ordinaires et 604 035 actions de préférence.

À titre indicatif et en estimations proforma, post-réalisation de l'augmentation de capital, l'ANR par action ordinaire au 30 juin 2019 se serait établi à 116,24€ et sa dilution serait de 2,15%. L'ANR par action au 30/09/2019 à 115,07 euros recule de -1,0% et -3,1% vs. respectivement 118,74 euros publiés et 116,24 euros retraités au 30/06/2019.

## ▪ **22 M€ d'activité d'investissement : presque autant sur le trimestre que lors des 6 premiers mois de l'année**

NextStage a investi près de 22 M€ sur le troisième trimestre 2019, soit presque autant que sur l'ensemble du premier semestre de l'exercice (c. 23 M€). Après prise en compte des deux investissements réalisés (Yseop pour 7,2 M€ en juillet et Port Adhoc pour 8,0 M€ en octobre), des réinvestissements (4,4 M€ sur Bagatelle, 1,0 M€ sur Oodrive et 1,1 M€ sur LinXea sur le T3, 0,9 M€ sur Locamod en octobre 2019), le montant total investi s'élève à 46 M€ à fin octobre 2019.

## ▪ **Focus sur les derniers investissements réalisés**

### **YSEOP : l'un des leaders mondiaux en intelligence artificielle dédiée au langage naturel**

- Investissement de 7,3 M€ en juillet 2019 ;
- Société internationale spécialisée dans l'intelligence artificielle qui fait partie des pionniers en technologie de génération de texte en langage naturel (NLG). Yseop est présente en France (Paris), au Royaume-Uni, aux Etats-Unis et en Colombie ;
- Son logiciel breveté allie automatisation des processus business et traduction de données en langage naturel, pour générer des textes et dialogues hautement personnalisés et pertinents. Les applications de cette solution sont centrées sur l'intelligence de la relation client (business intelligence augmentée). YSEOP est capable d'extraire le sens et la valeur des millions de données générées par les entreprises pour améliorer le dialogue et la valeur ajoutée avec les clients, en comblant le fossé entre le Big Data et l'interaction humaine par un dialogue *machine-to-machine* et *machine-to-human* ;
- Yseop connaît un développement rapide auprès de grandes entreprises dans l'industrie financière (Crédit Agricole, SG, Moodys, BNP Paribas...), dans l'industrie pharmaceutique (Sanofi...), ou dans le domaine technologique (Oracle), en Europe et aux États-Unis, via des partenariats stratégiques (Cap Gemini, Accenture, LTI, ...) ;
- Objectif : accélérer le développement sur le marché américain et réaliser d'ici à 2022 près de la moitié du chiffre d'affaires aux Etats-Unis.

### **PORT ADHOC : leader privé des ports de plaisance en France**

- Investissement de 8,0 M€ dans un tour de table de 22 M€ en octobre 2019 comprenant NextStage, Mirova via le fonds BTP Impact Local, Naxicap et Esfin Participations ;
- Société française créée en 2004 dédiée à la plaisance, co-fondée par Gilles Tersis et Stéphane Audouinaud ;

## COMMUNIQUE DE PRESSE

---

- Savoir-faire en gestion et développement de ports de plaisance à flot ou à sec dans les territoires, ainsi qu'en amélioration de « l'expérience plaisance » via de multiples services BtoC et BtoB ;
- Ambition d'améliorer les services aux plaisanciers, faciliter la location de bateaux entre particuliers ou professionnels et créer une offre complète de loisirs nautiques ;
- Objectifs : accélérer la transformation des actifs existants, le développement de nouveaux services pour plaisanciers (Eco-borne, digitalisation de la capitainerie...) et le déploiement européen avec l'acquisition de 3 marinas en Hollande.

### ▪ Agenda

- 26 mars 2020 : Actif Net Réévalué du 4<sup>e</sup> trimestre 2019 et résultats annuels 2019
- 17 juin 2020 : Assemblée générale annuelle

### À propos de NextStage

NextStage est une plateforme spécialisée dans l'investissement à long terme dans des entreprises de taille moyenne de croissance et innovantes, créée en mars 2015 et cotée sur Euronext Paris (compartiment B) depuis décembre 2016. Elle offre ainsi l'accès à une classe d'actifs non cotés et peu accessibles, porteuse de croissance, de création d'emplois et de performance. Ses investissements sont réalisés en fonds propres avec peu ou pas d'effet de levier, sans limite de durée, afin de financer la croissance des ETM et leur capacité à innover sur leur cœur de métier, aux côtés d'entrepreneurs visionnaires. NextStage s'appuie sur le savoir-faire et la solidité de la société de gestion NextStage AM créée en 2002. NextStage bénéficie du régime fiscal de SCR. Son capital est détenu par des actionnaires de premier plan tels que Amundi, Ardian, AXA, Téthys, Temaris... 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<sup>e</sup> 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). NextStage est cotée sur le marché réglementé d'Euronext Paris Compartiment B (ISIN : FR0012789386, Mnémonique : NEXTS). [www.nextstage.com/sca](http://www.nextstage.com/sca)

### Contacts

#### NextStage

Relations Investisseurs

**Stéphanie Nizard / Marc Mehanna**

[sn@nextstage.com](mailto:sn@nextstage.com) / [mme@nextstage.com](mailto:mme@nextstage.com)

+33 1 44 29 99 01

Communication financière

**Agence Shan**

**Florent Alba**

[florent.alba@shan.fr](mailto:florent.alba@shan.fr)

+33 1 44 50 51 71

**Alexandre Daudin**

[alexandre.daudin@shan.fr](mailto:alexandre.daudin@shan.fr)

+33 1 44 50 51 76

Plus d'informations sur [info-investor@nextstage.com](mailto:info-investor@nextstage.com)