



METAVISIO

THOMSON
Computing

Transfert sur
EURONEXT GROWTH
avec
Augmentation
de capital

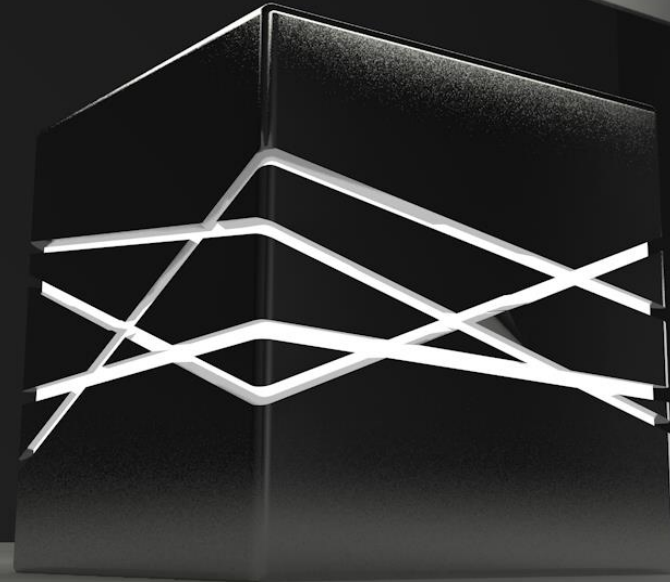
Juin 2022

#creation #innovation #passion



1

Notre proposition de valeur



CHIFFRES CLÉS 2021

61 M€

Chiffre d'Affaires

251k

Unités vendues

36 %

Part de marché 2021
Segment <300€ en France

15

Pays ouverts

~40

Employés

THOMSON : une marque européenne

- METAVISIO (THOMSON Computing) société française spécialisée dans la conception et la commercialisation d'ordinateurs sous la marque **THOMSON**

Notre vocation

- « Bâtir une **marque européenne et mondiale** de l'informatique grand public offrant les **dernières technologies au meilleur prix**, sur les **segments d'entrée et de milieu de gamme** délaissés par les géants de l'informatique, grâce à un **modèle économique *Fabless*¹ et *time to market*²** »

Une gamme historique

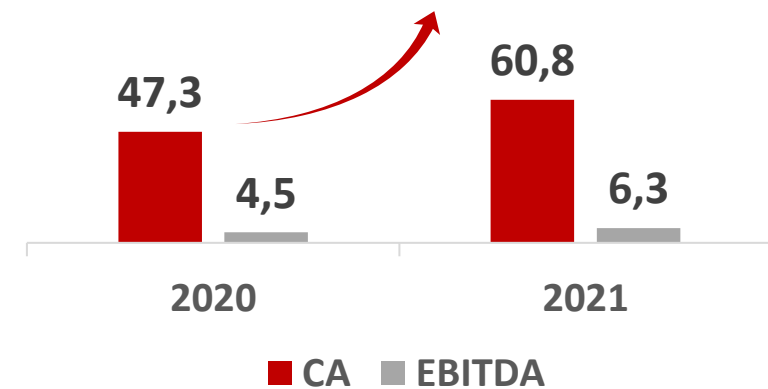


et des relais de croissance



Une croissance rentable

(CA et EBITDA en M€)



¹ **Fabless** : Metavisio assure la conception, la R&D, et l'assemblage d'une partie de ses produits, mais ne possède pas d'usine de fabrication de composants électroniques

² **Time to market** : délai très court entre la conception d'un produit et sa mise en vente permettant à Metavisio d'intégrer les dernières technologies du marché avant ses concurrents

UN CATALOGUE *BEST IN CLASS* EN ENTRÉE DE GAMME

Tablettes Android À partir de 99 €



8 inch Android 11
2 Gb RAM, 4000 mAH
MTK8167
800*1200 IPS
€99



10 inch Android 11
2 Gb RAM, 4000 mAH
a100
800*1200 IPS
€129



13.3 inch Android 11
2 Gb RAM, 4500 mAH
Allwinner A133
1366*768 TN
€199



8 inch Android 10
3 Gb RAM, 4300 mAH
Qualcomm 4250
800*1200 IPS
€199

% du CA 2021

1%

CORE PRODUCT RANGES

Ordinateurs portables Windows À partir de 199 €



13.3 inch
Intel® Celeron™ N4020
4 Gb RAM DDR4
64 Gb eMMC
€199



15.6 inch
Intel® Celeron N4020™
4 Gb RAM DDR4
128 Gb eMMC
€299



15.6 inch
Intel® Core i3
4 Gb RAM DDR4
128 GB SSD M.2
€399



13.3 inch
Intel® Core i5
16 Gb RAM DDR4
512 GB SSD M.2
€599

97%

Accessoires et bureautique



AMD Rizen 3 3200G
8Gb RAM
240 SSD
€499



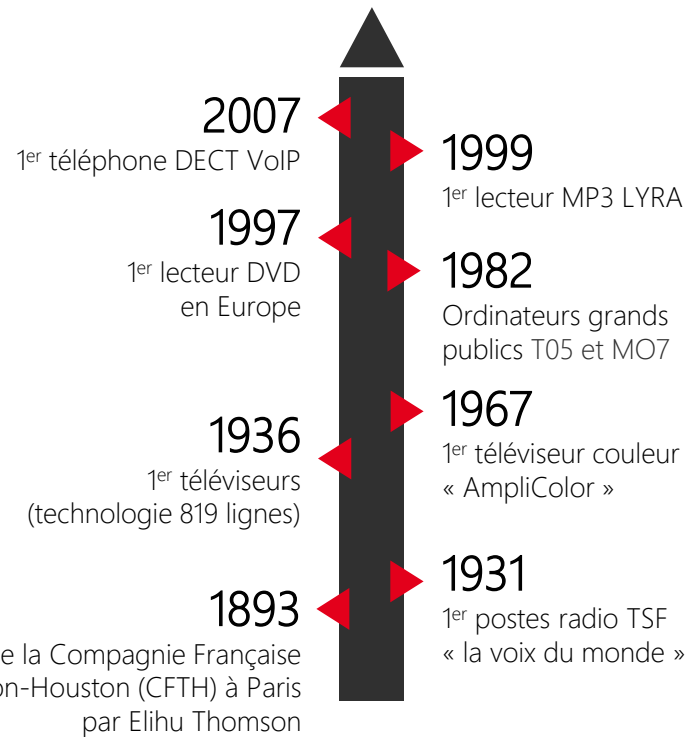
Intel Core i5 10400
16Gb RAM
240Gb HDD
€899

2%

LA MARQUE THOMSON, UN ATOUT DÉCISIF

Un gage de longévité, de notoriété et d'innovation

125 ANS D'INNOVATION



THOMSON

THOMSON
Computing



License exclusive pour les ordinateurs

Thomson Computing dispose d'une licence de marque exclusive avec Technicolor depuis 2013, renouvelée pour 15 ans.

UNE MARQUE INTERNATIONALE

Taux de notoriété*
98%

Une **large gamme** dans l'électronique grand public

Top3 européen en TV
(licence de marque exploitée par TCL, n°2 mondial)

Une présence **historique dans l'informatique**

DES PARTENARIATS AVEC LES LEADERS MONDIAUX



Partenariat unique avec le leader de la 5G

- **Partenariat technologique unique** avec Qualcomm (équipé de processeur ARM), pionnier de la technologie 5G
- **Avantage concurrentiel** (les autres constructeurs de PC sont historiquement liés à Intel/AMD)
- **Le meilleur de la Mobilité** avec une autonomie accrue, une mémoire plus rapide, toujours en marche, toujours connectée – Leaders de la 5G



Partenariat de haut niveau

- **Contrat Fabricant** de même niveau que ceux des leaders du secteur : HP, Dell, etc.
- **Personnalisation des versions de Windows** sur ses PC Thomson Computing (Partenaire OA3 de premier plan)
- **Collaboration exclusive avec Microsoft** : recueil de données et stratégie d'innovation



Partenariat fabricant

- **Partenariat Fabricant** assurant la compétitivité des composants et leur disponibilité
- **Garantie d'accès aux composants** de générations différentes pour une intégration rapide des dernières innovations



DES ENSEIGNES DE 1^{ER} PLAN UNE PRÉSENCE CROISSANTE À L'INTERNATIONAL

+100 CLIENTS



METAVISIO
THOMSON
Computing

RENAISSANCE DE THOMSON Computing JUSQU'À SON DÉPLOIEMENT INTERNATIONAL

R&D, product development, and market share gains in France

Development and internationalization

THOMSON
Computing



Levée de fonds de 4 M€ et signature d'un contrat exclusif de droits d'image avec Teddy Riner, en tant que nouvel actionnaire et ambassadeur de la marque.

Levée de fonds de 1,6 M€ et lancement sur les marchés européens

Partenariats avec
- Marjane au Maroc
- MediaMarkt et Dixons en Europe

Leader sur le marché français (sur le segment des PC >300€)

Lancement de la nouvelle gamme NEO Z3 4G/5G

Premières ventes en Allemagne

Transfert sur Euronext Growth

GROUP SFIT

Signature de l'accord de licence exclusive de la marque Thomson avec Technicolor

2013

€11m

2014

Premier client
Conforama
Le confort pour tous

2015

Prix de l'innovation au Medpi Professional pour l'ordinateur portable en aluminium de 14 pouces le plus fin du monde



2016

€19m

2017

Thomson entre comme le meilleur vendeur dans la catégorie des entrées (6% de part de marché en France)

2018

Premières ventes aux États-Unis



2018

2019

Internalisation des services après-vente



2019

2019

Premières ventes avec **amazon**

2020

€47m

Cotation sur Euronext Access+



2021

€61m

2021

2022

25/04/2022
Group SFIT devient METAVISIO (THOMSON Computing)

Revenue

METAVISIO
THOMSON
Computing

UNE SUCCESS STORY FRANÇAISE

Une stratégie de communication au service de la marque

Stéphán Français
 Entrepreneur de l'année
 2018 par : **Entreprendre**

➔ Optimisation du budget marketing par une stratégie RP offensive



12 millions de contacts
 atteint en 2021



10 millions d'euros économisés
 sur les dépenses de publicité

➔ Articles et interviews à la TV / Radio / Presse tout au long de l'année permettant à Thomson Computing de :



Promouvoir et accroître la
 notoriété de la marque spontanée
 dans le secteur de l'informatique



Augmenter les intentions
 d'achat de la marque



* Source société



UNE ÉQUIPE DE DIRECTION COMPLÉMENTAIRE



Marc Deschamps

Président du Conseil d'administration

- Fondateur de Drake Star Partners
- Fondateur de Chello NV (IPO 1Md\$)
- Membre du conseil consultatif de **HyperloopTT**
- Membre du conseil consultatif de **SpaceX**
- Ancien associé de Bill Gates



Stephan Français

Directeur general et Fondateur

- Diplômé d'une maîtrise de création d'entreprise , d'un DEA et d'un doctorat de sciences politiques
 - Directeur des achats de surcouf, groupe PPR/FNAC
 - Créateur de marques à succès Dexim (accessoires Iphone) et Soundvision (Meubles TV&Audio)
- Plus de 15 ans d'expérience dans le Commerce International
 - Experte en Sourcing, négociation et achats dans le domaine de l'IT
 - Connaissances et maîtrise pointues dans le domaine des transports



Victoria Charreyron

Directrice des achats



Jessica Peyrusaubes

Directrice Comptable

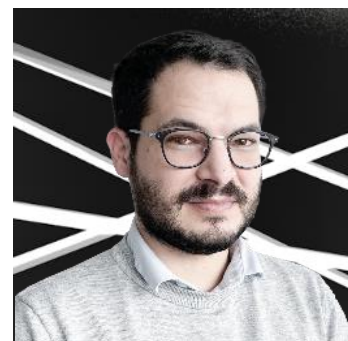
- Plus de 10 ans d'expérience en comptabilité-gestion
- Sens très aiguisé de l'analyse et de la synthèse



Sylvain Hervieux

Directeur R&D et produits

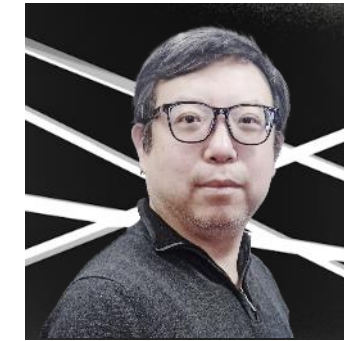
- Ex chef d'entreprise
- Expérience de plus de 15 ans dans le secteur de l'électronique



Jean-Baptiste Agoulon

Responsable financier et relations avec les investisseurs

- Diplômé d'un Master en Finance et Audit
- Analyste financier chez HP France pendant 6 ans



Mengqiu Zhu

Directeur Design

- 20 ans d'expérience dans le design et conception de produits
- Créativité sans limite

UNE ÉQUIPE COMMERCIALE EXPÉRIMENTÉE



Nicolas de Saint Remy

Directeur des ventes Export

- Directeur Technique chez Yamaha Elektronik
- Directeur commercial chez Verbatim



Gérald Chevalier

Directeur des ventes France



Kim Koldby

Directeur des ventes Europe

- Directeur Commercial chez Medion Informatique (CA annuel Europe 900M€)
- Directeur commercial chez TrekStor informatique (CA annuel 150M€)



Pierre Krasnovsky

Directeur des ventes US et Middle Est



Stéphane Galicier

Directeur du développement produits



Antony Zukowski

Directeur grands comptes



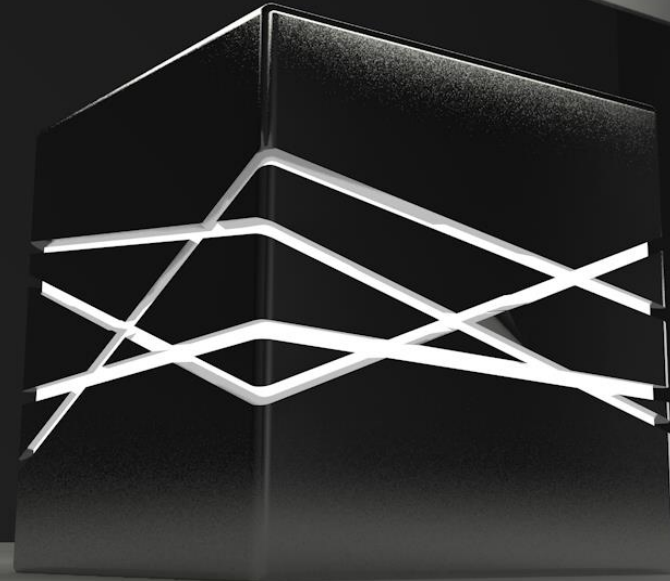
Guillaume Vialon

Directeur grands comptes



2

Modèle et Organisation



UN MODÈLE GAGNANT FACE AUX GÉANTS MONDIAUX

Nos avantages par rapports aux acteurs mondiaux

THOMSON Computing



A comparison table between a Thomson Neo 14" laptop and two other 14" notebooks (ASUS and HP). The Thomson laptop is shown with a thumbs-up icon, while the others have thumbs-down icons. The table lists specifications like screen size, CPU, RAM, storage, OS, and price.

	THOMSON NEO 14"	ASUS NOTEBOOK 14"	hp NOTEBOOK 14"
Taille	14,1" HD	14,1" HD	14,1" HD
CPU	INTEL CELERON 😊	AMD E2 😞	AMD A4 😞
RAM	4 GB	4 GB	4 GB
STOCKAGE	128 GO	64 GO	64 GO
OS	WINDOWS 10	WINDOWS 10	WINDOWS 10
PRICE	219€ 😊😊😊	€299 😞	€299 😞

+ Partenariats technologiques avec les leaders du secteur (Qualcomm, Intel, Microsoft)

+ Qualité de sourcing des composants équivalente à ceux des géants du PC (HP, Dell, Asus, Lenovo, Acer)

+ Structure de coûts opérationnels encadrés (Budgets marketings réduits...)

+ Cycle court d'Innovation (renouvellement du catalogue tous les 6 mois)



A performance identique, les produits **Thomson Computing** sont **35%*** moins chers

UNE ORGANISATION AGILE ET *FABLESS*

Un groupe centré sur les fonctions critiques à valeur ajoutée

Direction R&D et technique

(20 personnes)

Animation du pool de partenaires et contrôle qualité

Direction Achats (3 personnes)

Obtenir le meilleur prix sur les configurations retenues

Direction Marketing Produits

(4 personnes)

Négociation avec les éditeurs, paramétrage logiciels et optimisation de la visibilité

Direction commerciale (7 personnes)

Assurer la présence des gammes dans les linéaires

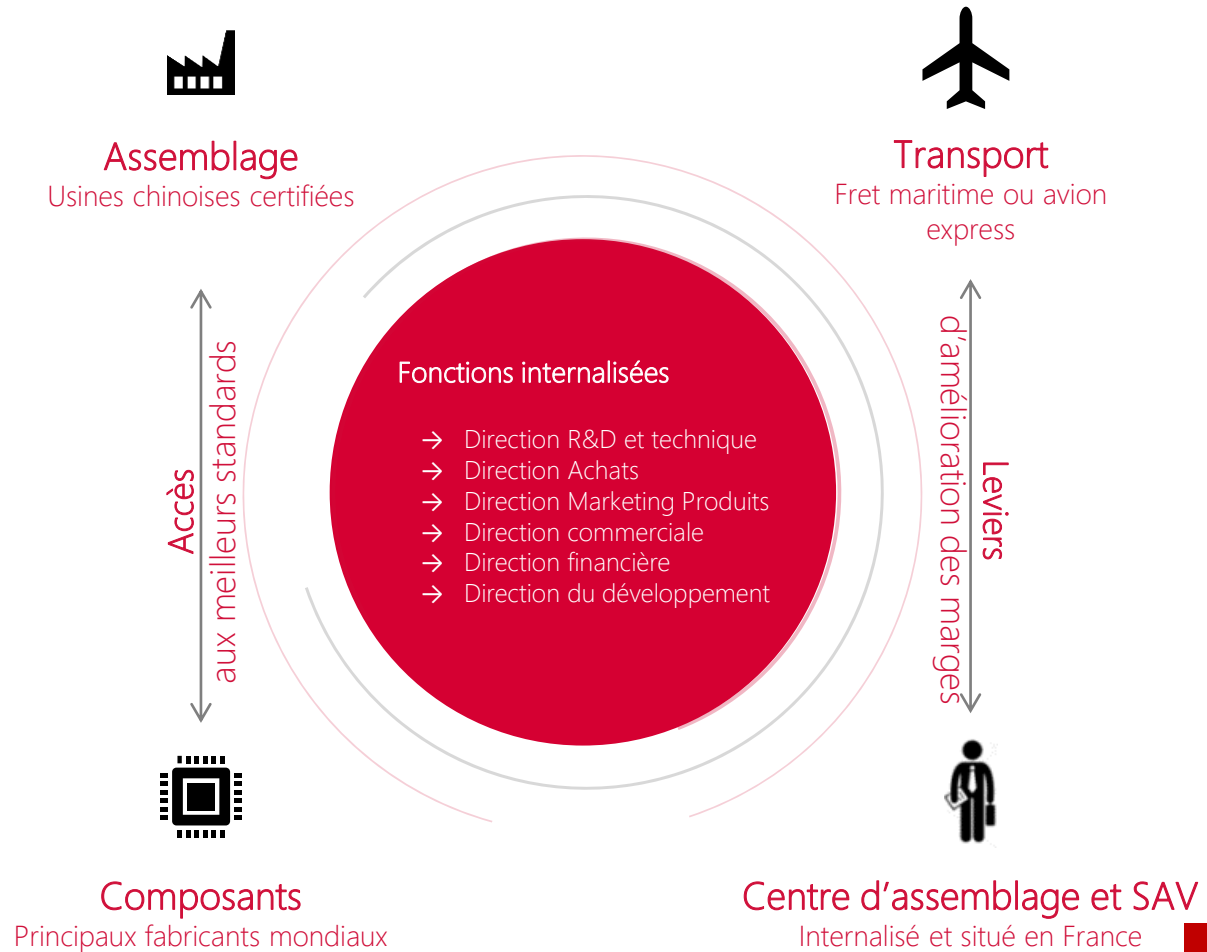
Direction financière (5 personnes)

Gestion du BFR

Direction du développement

(1 personne)

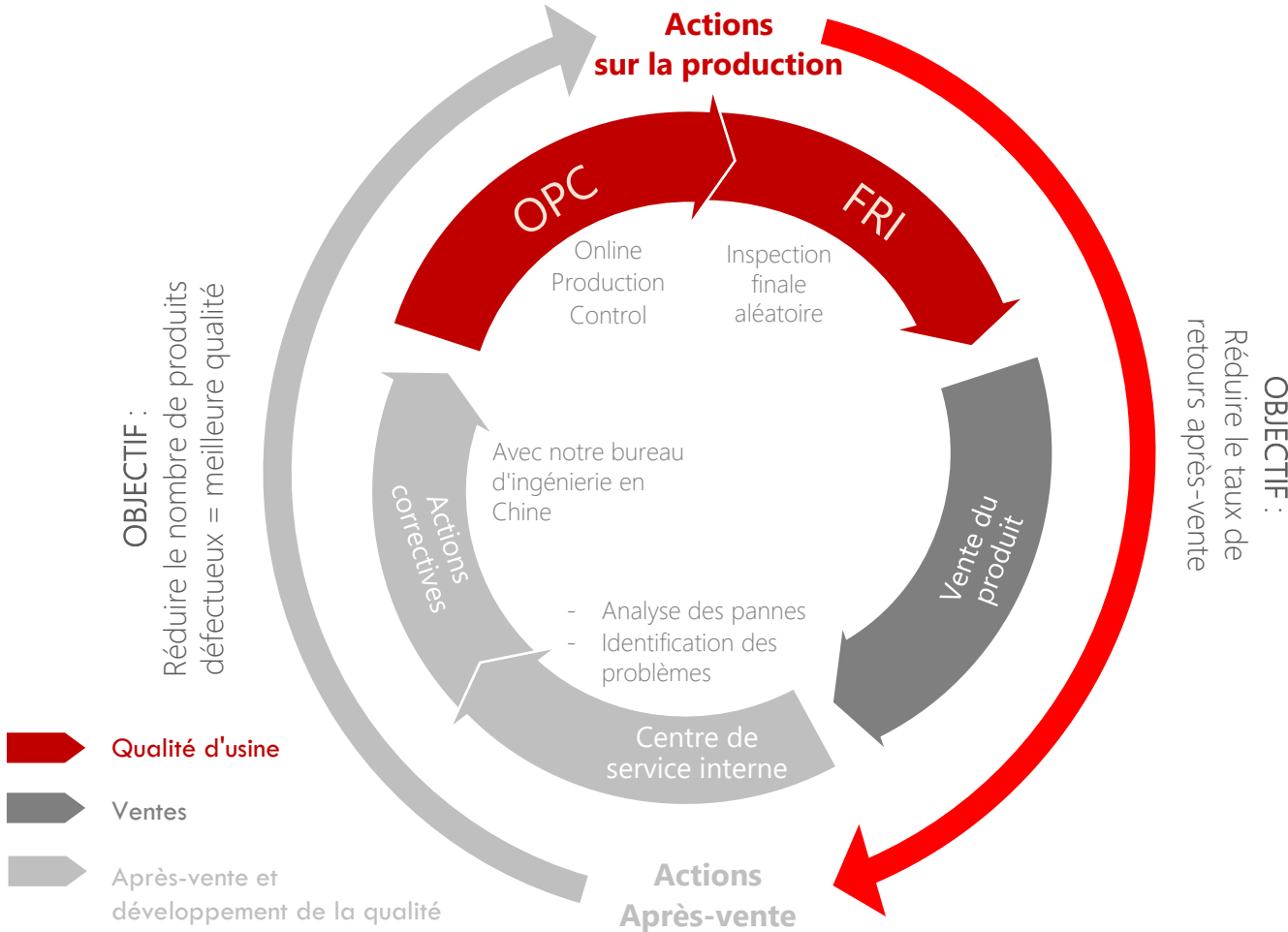
Préparer les futures implantations



UN CENTRE DE R&D, ASSEMBLAGE ET SAV BASÉ EN FRANCE

Un processus d'amélioration continue de la qualité

- ➔ L'amélioration de nos produits est une démarche opérationnelle continue.
- ➔ Cette exigence de qualité nous a permis d'atteindre un taux de service après-vente de **2,96% en 2021**.



UN CENTRE DE R&D, ASSEMBLAGE ET SAV BASÉ EN FRANCE

➔ Équipe complète de 20 personnes

- Directeur de production
- Assistant technique et de production
- Assistant administratif pour le service et la R&D
- Techniciens
- Opérateurs de ligne d'assistance multilingue

➔ 1000 M² de locaux pour le SAV Européen

- Entrepôt de pièces de rechange
- Après-vente
- Logistique
- Ateliers techniques
- Bureaux d'assistance téléphonique



UN ENGAGEMENT FORT EN FAVEUR DE L'ENVIRONNEMENT

METAVISIO se met au vert !

Production à faible impact

- Relocalisation de la production et la réparation en France depuis 2021
- Augmentation de la durée de vie et de la réparabilité des produits
- Réduction des déchets électroniques

Engagements sociétaux

- Partenariat avec l'association APF France handicap (anciennement Association des Paralysés de France)
- Ce programme aura pour but de faire découvrir le métier de technicien(e) informatique tout en reconditionnant des PC



Emballages maîtrisés

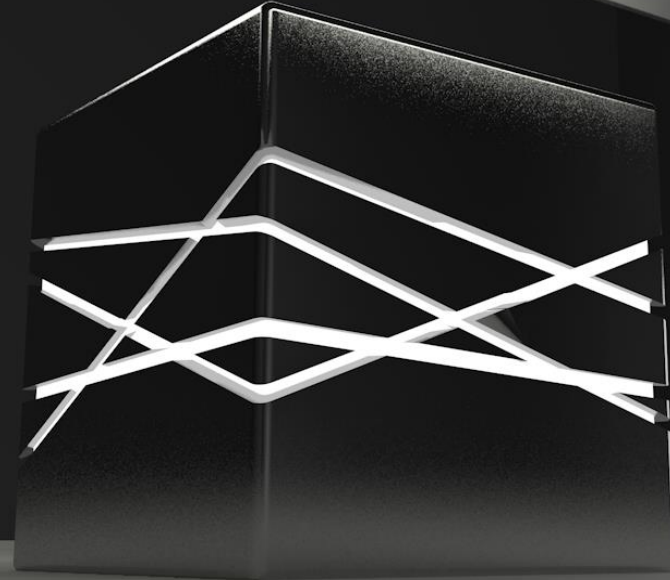
- Réduction du suremballage des produits
- Abandon des encres au solvant sur les cartons
- Emploi d'emballages recyclés ou provenant de sources gérées durablement
- Compression des emballages pour limiter leur volume et les transports associés





3

Marché et Positionnement

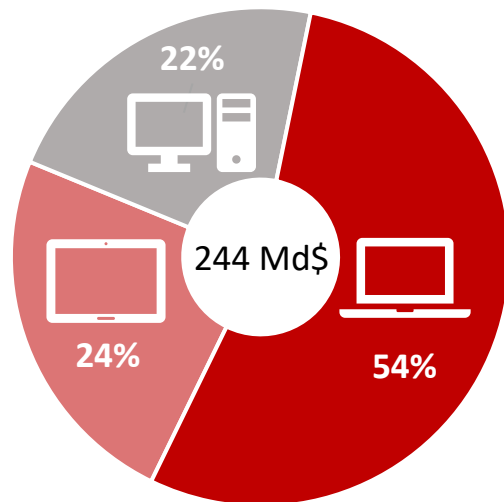


UN MARCHÉ DURABLEMENT PORTEUR

Représentant 244Md\$ en 2021, en progression régulière

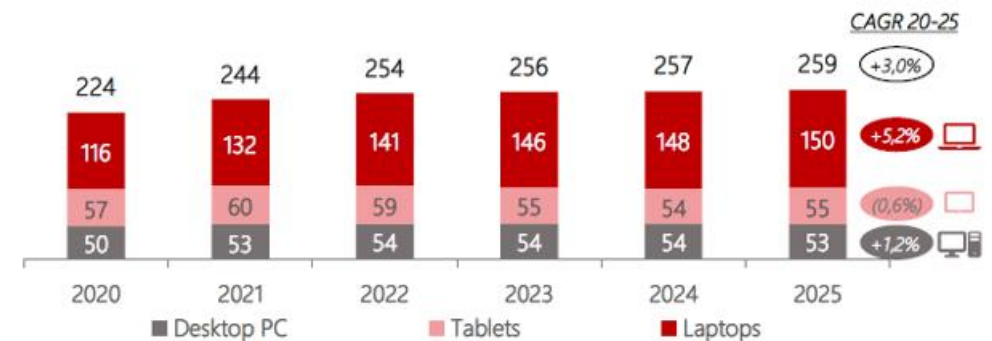
Un marché global gigantesque...

- Le marché mondial des PC et des tablettes a représenté 244Md\$ en 2021, soit une augmentation de 9,2% par rapport à 2020
- Les ordinateurs portable représentent 54% de ce marché, suivi par les tablettes (24%) puis par les ordinateurs fixes (22%)



...supporté par la croissance des laptops

- Les projections estiment la valeur du marché à 259Md\$ en 2025, soit un taux de croissance annuel moyen de 3% sur la période 2020-2025
- Cette croissance provient de celle des laptops : +33,8Md\$ entre 2020 et 2025, surperformant par rapport au marché (+5,2%)
 - Des performances similaires aux PC fixes
 - Besoin de mobilité suite à l'expansion du télétravail
 - Demande forte des marchés émergents

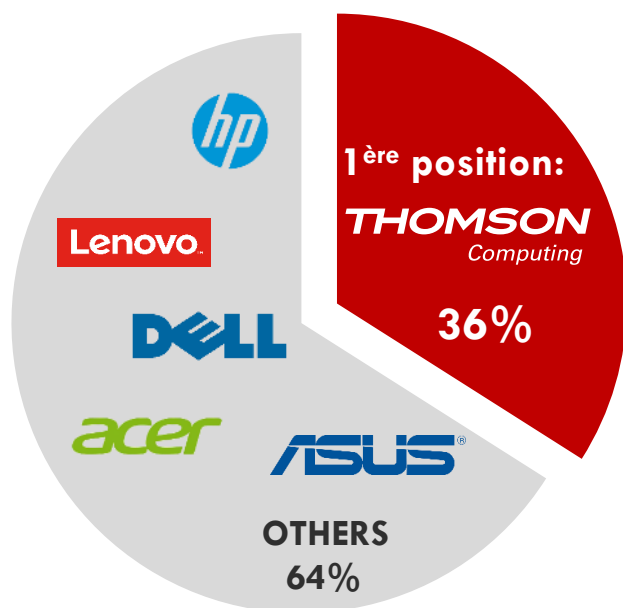


UNE POSITION DE LEADER SUR LES PC INFÉRIEURS À 300€

Parts de marché en France sur le -300€

Thomson computing continu d'être le leader en France sur le segment des ordinateurs d'entrée de gamme avec 36% du marché en 2021 vs 7% en 2016.

Part de marché 2021
MARCHÉ NOTEBOOK -300€ - FRANCE

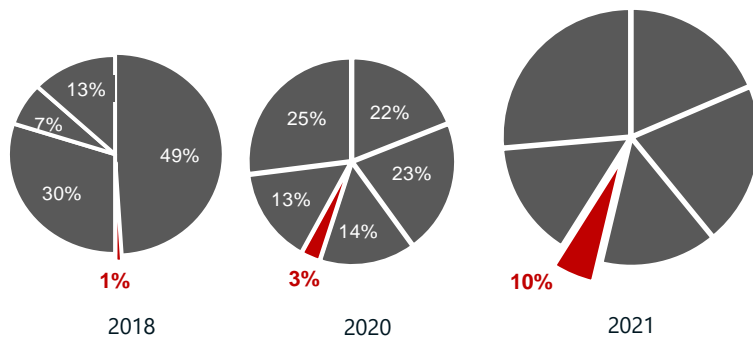


UNE STRATÉGIE DE MONTÉE EN GAMME QUI COMMENCE À PORTER SES FRUITS

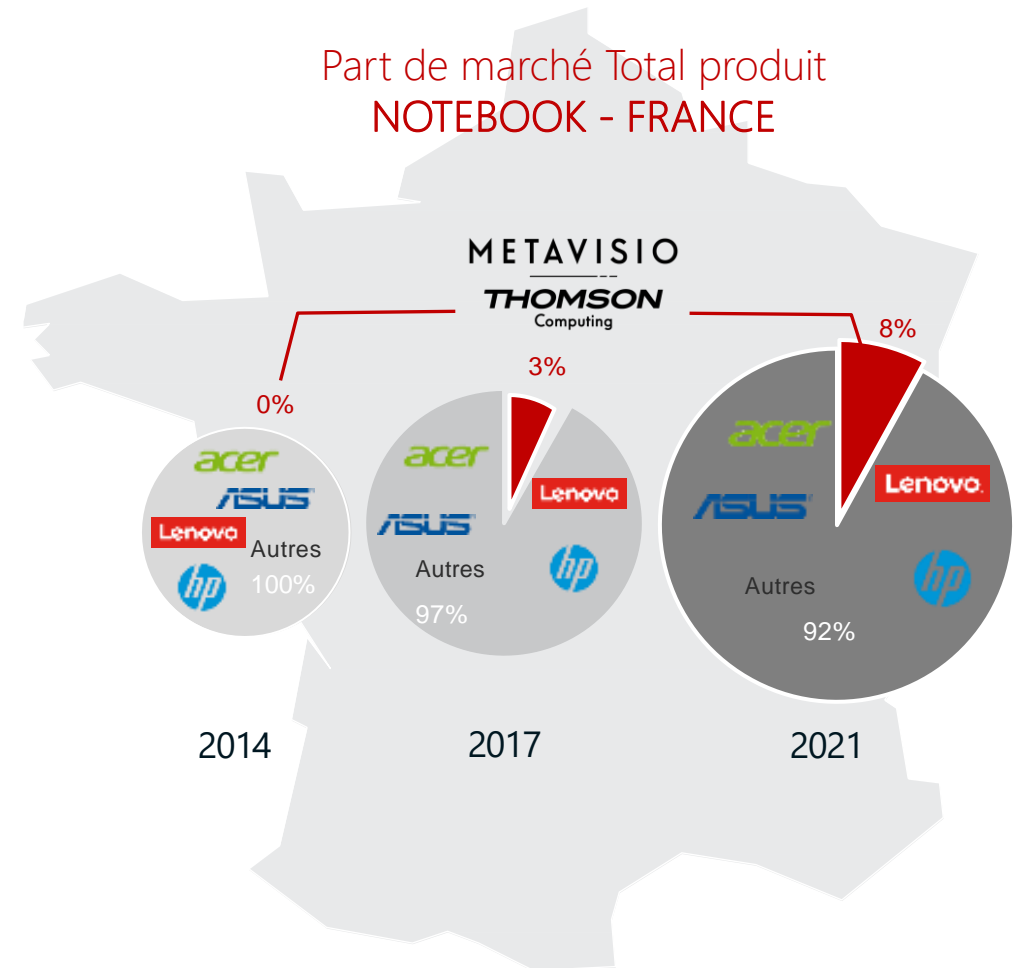
Parts de marché en France

THOMSON Computing réplique sur le segment des prix moyens (300€-500€) le modèle économique qui a fait son succès sur la gamme de PC à moins de 300€.

Part de marché
NOTEBOOK – 300-500€ - FRANCE



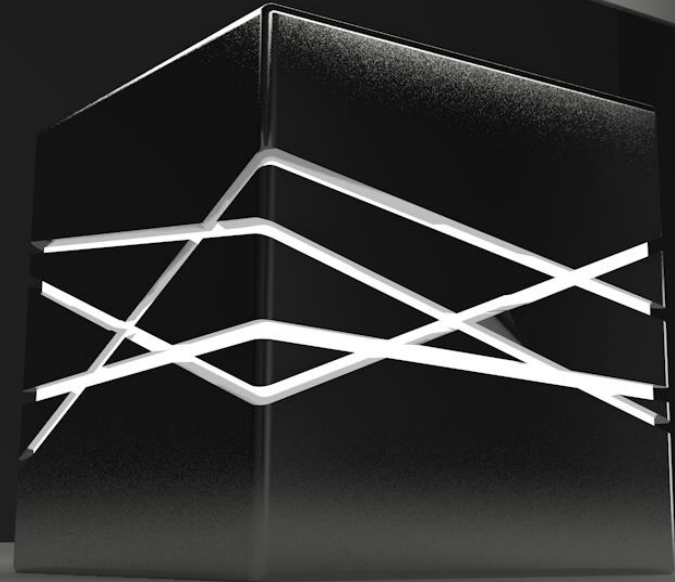
Part de marché Total produit
NOTEBOOK - FRANCE





4

Stratégie et Perspectives



STRATÉGIE : ÉTENDRE NOS POSITIONS A L'INTERNATIONAL



STRATÉGIE : ACCÉLÉRER PAR L'INNOVATION

Intégration de technologies de pointe

Ordinateurs Portables
avec connexion 4G/5G



Déjà 15.000 unités vendues

Ordinateurs portables
Gaming
Nouveautés 2022



Sortie 2^e semestre 2022

Ordinateurs de bureau
Gaming
Nouveautés 2022



Sortie 2^e semestre 2022

COMPTE DE RÉSULTAT

COMPTE DE RESULTAT (en K€)	2021	2020	Var.
Chiffre d'affaires	60 764	47 282	+28,5%
Autres produits	2 586	2 255	
Achats consommés	(44 153)	(31 549)	
Marge brute*	16 639	15 771	+5,5%
En % du CA	27,4%	33,4%	
Charges de personnel	(2 629)	(1 825)	
Autres achats et charges externes	(8 510)	(10 114)	
Impôts et taxes	(182)	(179)	
Ebitda**	6 350	4 544	+39,7%
En % du CA	10,5%	9,6%	
Dotations aux amortissements et dépréciations	(2 167)	(1 482)	
Autres charges	(1 710)	(1 504)	
Résultat d'Exploitation	4 002	2 883	+38,8%
Résultat Financier	(2 477)	(1 705)	
Résultat exceptionnel	(577)	2	
Impôt société	198	16	
Résultat Net	1 145	1 197	-4,3%

- **CA : 60,7 M€ + 28,5%**
Une dynamique commerciale retrouvée en 2021, après un ex 2020 impacté par la crise sanitaire
- **Marge Brute : 27,4% du CA**
Retour à un niveau de marge normatif après un exercice 2020 dopé par la vente de matériels de santé dans le contexte de Covid
- **Charges de personnel : +44%**
Hausse de l'effectif moyen : 34 personnes en 2021 vs 25 en 2020
- **Ebitda : 10,5 % du CA (+39,7%)**
Impact positif de l'internalisation du centre de SAV (baisse des charges externes)
- **Résultat Financier** : dont 2 M€ d'intérêts liés à la dette
- **Résultat exceptionnel** : dont 250 K€ de frais liés à la cotation sur Euronext Access+

BILAN

BILAN ACTIF (en K€)	2021	2020	BILAN PASSIF (en K€)	2021	2020
Immobilisations incorporelles	471	634	Capital social	6 358	6 284
Immobilisations corporelles	642	576	Prime d'émission	2 284	1 728
Immobilisations financières	2 086	337	Réserve légale	597	597
Total actif immobilisé	3 199	1 547	Report à nouveau	-2 866	-4 063
Stocks	15 667	7 584	Résultat de l'exercice	1 145	1 196
Créances	25 268	46 466	Total Capitaux Propres	7 518	5 743
Divers	1 068	9 223	dont Emprunt obligatoire convertible	14 793	12 460
Total actif circulant	42 004	63 273	dont Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit	13 705	21 917
Comptes de régularisation	2 442	2 630	dont Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 724	11 340
TOTAL ACTIF	47 646	67 451	dont Autres dettes	2 597	11 481
			Total Dettes	40 062	61 604
			Comptes de régularisation	66	0
			TOTAL PASSIF	47 646	67 451

- **Emprunts obligataires convertibles** : La Société a émis quatre emprunts obligataires convertibles depuis 2016 dont le total des dettes est de 14 793 K€ au 31/12/2021.
- **Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit** : En 2020, la Société a eu recours à un PGE pour un montant de 11 300 K€ dont le solde à fin 2021 est de 10 935 K€. Le solde des autres emprunts bancaires est de 1 780 K€.
- **Dettes fournisseurs et comptes rattachés** : en baisse de 32% par rapport à 2020.
- **Autres dettes** : Ce poste comprend principalement les postes clients créditeurs et les avoirs clients à établir pour un montant de 2 586 K€ au 31/12/2021, en baisse de 77% par rapport à 2020.

UNE SOLIDE VISIBILITÉ POUR 2022



Objectifs confirmés

- CA 2022 : 70 M€ soit +15%
- Un carnet de commandes au 01/04/2022 de 45 M€ (livrables en 2022)

Leviers de croissance

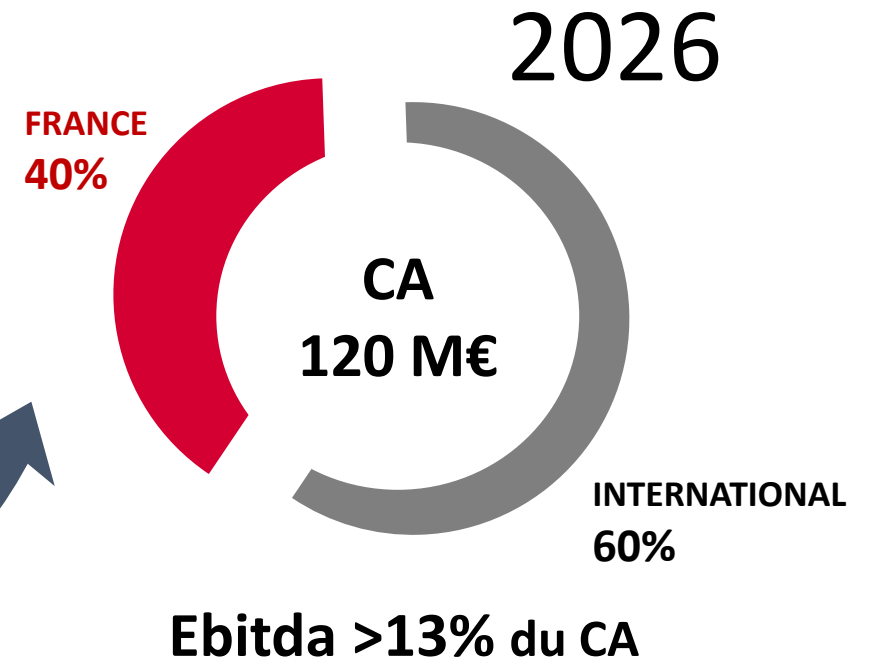
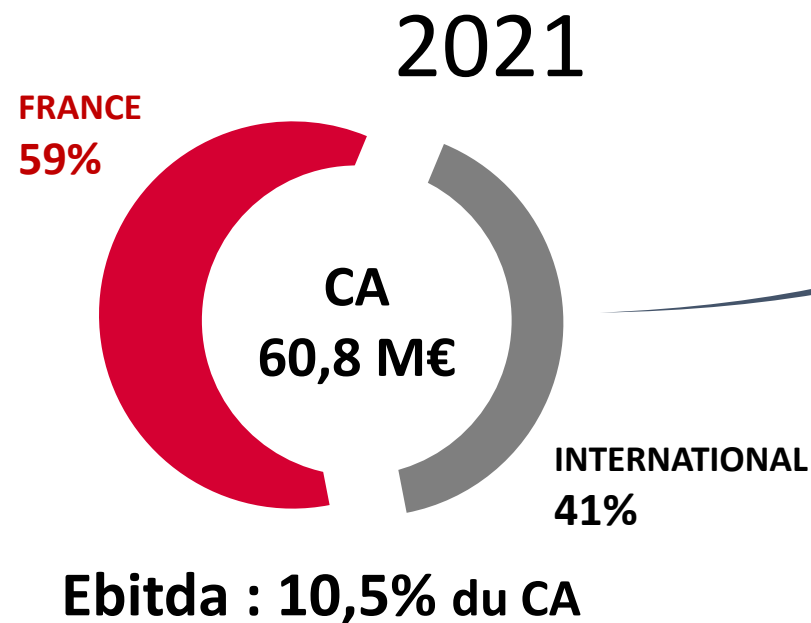
- De nouveaux pays ouverts depuis le 1^{er} janvier 2022
 - Canada
 - Inde
 - Scandinavie
 - Grande-Bretagne
 - Philippines



UNE AMBITION FORTE À HORIZON 2026

Franchir le cap des 120 M€

- Augmentation de capital à l'occasion du Transfert sur **EURONEXT GROWTH** pour accompagner le changement de dimension



PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DE L'OPERATION

Cotation

Euronext Growth à Paris
Libellé : Metavisio
Code ISIN : FR00140066X4
Mnémonique : ALTHO

ALTHO
EURONEXT
GROWTH

Prix d'émission

Prix ferme : 6,30 €

(soit une décote de 24,2% par rapport à la moyenne pondérée par les volumes de 10 dernières séances de bourse soit du 31 mai au 14 juin 2022)

Nombre d'actions actuel

6 455 901 actions

Valorisation pré-monnaie

40,7 M€

Eligibilité



bpifrance
QUALIFICATION
"ENTREPRISE INNOVANTE"

UTILISATION DES FONDS LEVÉS

SUR LA BASE D'UNE OFFRE INITIALE DE 5,3 M€ (PRODUIT BRUT)

Bâtir une marque internationale



80%

ACCELERER par le développement INTERNATIONAL

THOMSON
Computing

fidèle à sa tradition d'innovation



20%

ACCELERER par l'INNOVATION

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DE L'OPERATION

Type de placement

- Une offre au public en France réalisée sous la forme d'une **Offre à Prix Ferme (OPF)**, principalement destinée aux personnes physiques (à hauteur de **10% minimum** de l'Offre)
- Un **Placement Global (PG)** principalement destiné aux **investisseurs institutionnels en France et hors de France** (à l'exclusion notamment des Etats-Unis d'Amérique, du Japon, du Canada et de l'Australie)

Modalités de l'opération

- Un maximum de **841 270 actions nouvelles**, pouvant être porté à **967 460 actions nouvelles** en cas d'exercice intégral de la Clause d'extension

Montant brut de l'opération

- Environ **5,3 M€** pour une souscription de **100%** de l'augmentation de capital
- Environ **6,1 M€** en cas d'exercice intégral de la **Clause d'extension**
- Environ **4,0 M€** pour une souscription de **75%** de l'augmentation de capital

Engagements de souscription

- **Montant total d'engagements de souscription reçus : 3,6 M€, soit 68% de l'Offre initiale**
 - Dont **500 K€** de la part de **Stéphan Français**, Directeur Général et Fondateur de Metavisio
 - Dont **3,1 M€** de la part d'**investisseurs financiers**

Engagements d'abstention et de conservation

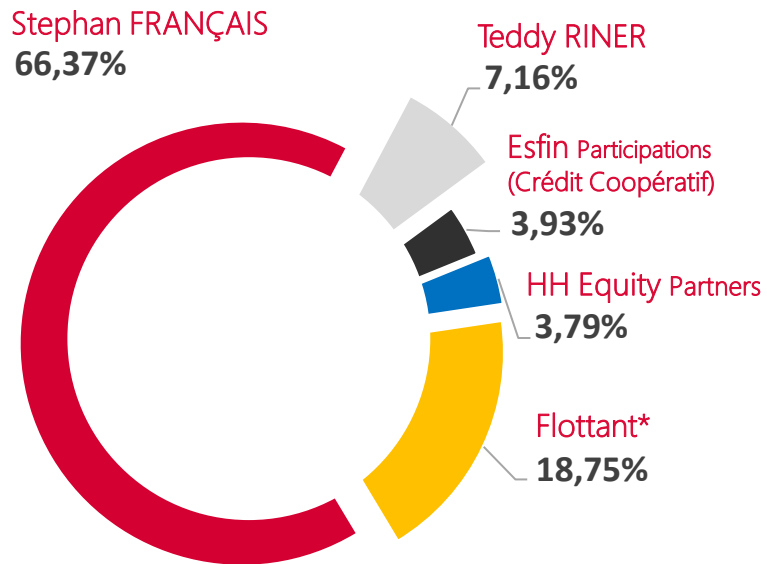
- **Engagement de conservation de Stéphan Français (66,4% du capital avant l'Offre) :**
 - 360 jours pour 100% de ses actions
 - 180 jours pour 80% de ses actions (soit 53,1% du capital avant l'Offre)
- **Jusqu'au 6 décembre 2022 pour 83,6% du capital avant l'Offre (soit tous les actionnaires détenant plus de 1% du capital avant la cotation des actions sur Euronext Access+ le 6 décembre 2021)**

CALENDRIER INDICATIF DE L'OPERATION

Accord d'admission par Euronext et suspension de cotation des Actions de la Société sur Euronext Access+	15 Juin2022
Ouverture de l'Offre à Prix Ferme et du Placement Global	16 Juin 2022
Clôture de l'Offre à Prix Ferme	28 Juin 2022
Clôture du Placement Global	29 Juin 2022
Règlement-livraison des Actions Offertes	1 ^{er} Juillet 2022
Début des négociations des actions de la Société sur Euronext Growth Paris	4 Juillet 2022

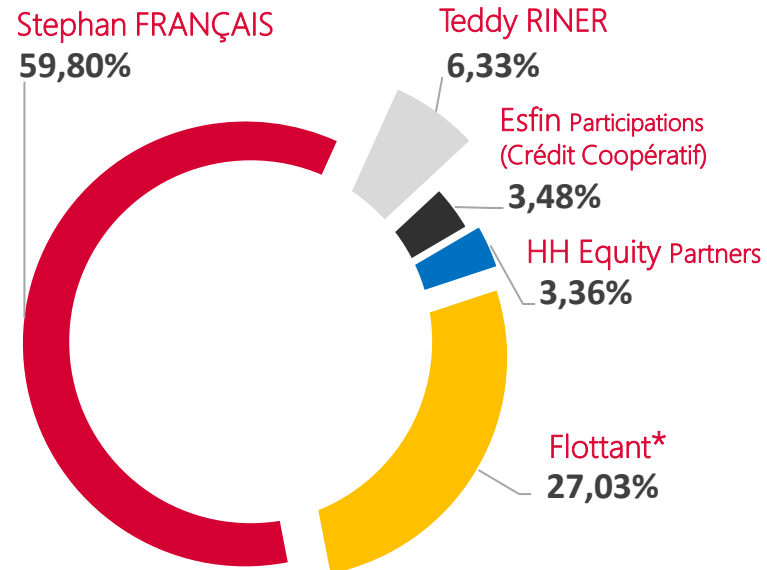
STRUCTURE ACTIONNARIALE

Avant l'opération⁽¹⁾



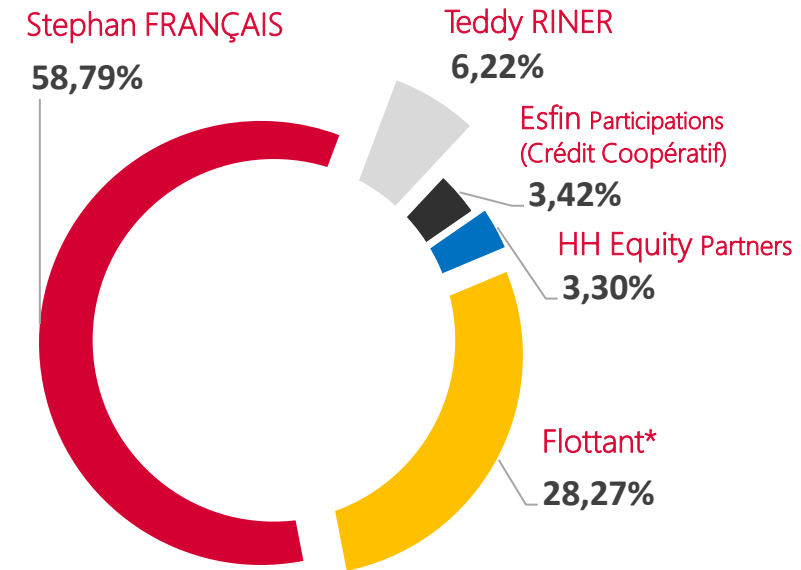
Après l'opération⁽¹⁾

Sur la base d'une Offre à 100%



Après l'opération⁽¹⁾

Sur la base d'une Offre à 100% et en cas d'exercice intégral de la Clause d'extension



(1) Sur base non diluée

*Actionnaires détenant moins de 2% du capital social

LES PARTENAIRES DE L'OPERATION

Listing Sponsor



PSI



Conseil Juridique



Agence de communication



Commissaires aux comptes



Fischbach Girault et Associés

NOTES

NOTES
