



Présentation aux investisseurs

Connecter le monde avec la vidéo en temps réel

Novembre 2020

Cette présentation est datée du 16 novembre 2020. Un prospectus provisoire daté du 13 novembre 2020 (le « prospectus provisoire ») renfermant des renseignements importants au sujet des titres décrits dans le présent document a été déposé auprès de l'autorité de réglementation des valeurs mobilières de chaque province du Canada. Un exemplaire du prospectus provisoire et de ses modifications doit être transmis avec le présent document. Le prospectus provisoire est susceptible d'être complété. Aucune vente ou offre d'achat de titres ne peut être acceptée avant que soit délivré le visa à l'égard du prospectus définitif. Le présent document ne révèle pas de façon complète tous les faits importants relatifs aux titres offerts. Il est recommandé aux investisseurs de lire le prospectus provisoire, le prospectus définitif et leurs modifications pour obtenir l'information relative à ces faits, particulièrement les facteurs de risques liés aux titres offerts, avant de prendre une décision d'investissement.

Avis d'exonération

DISPOSITIONS GÉNÉRALES

Les termes clés qui sont utilisés dans les présentes sans y être définis ont le sens qui leur est donné dans le prospectus provisoire. Cette présentation est présentée en entier sous réserve de l'information qui figure dans le prospectus provisoire et doit être lue conjointement avec celle-ci. Il est recommandé aux investisseurs éventuels de se fier uniquement à l'information qui figure dans le prospectus provisoire. Systèmes Haivision Inc. (la « Société », « Haivision » ou « nous ») et les preneurs fermes n'ont autorisé personne à fournir aux investisseurs des renseignements supplémentaires ou différents. Les graphiques, tableaux ou autres renseignements portant sur nos résultats passés qui figurent dans le prospectus provisoire ou dans cette présentation ne sont qu'une illustration des résultats passés et ne sont pas nécessairement représentatifs de nos résultats futurs. L'information qui figure dans cette présentation est valide uniquement à la date de cette présentation ou à la date qui y est indiquée, quel que soit le moment où le prospectus provisoire est remis ou le moment où les actions ordinaires sont vendues.

Aucune autorité en valeurs mobilières ne s'est prononcée sur la qualité des titres offerts dans le présent document. Quiconque donne à entendre le contraire commet une infraction. Les titres décrits dans le prospectus provisoire ne sont offerts que là où l'autorité compétente a accordé son visa; ils ne peuvent être proposés que par des personnes dûment inscrites. Les titres décrits dans le présent document n'ont pas été ni ne seront inscrits en vertu de la loi des États-Unis intitulée *Securities Act of 1933*, dans sa version modifiée (la « Loi de 1933 »), ni d'aucune autre loi sur les valeurs mobilières d'un État des États-Unis (tel que le terme « United States » est défini dans le *Regulation S* pris en application de la Loi de 1933) et ils ne peuvent être offerts, vendus ou livrés, directement ou indirectement, aux États-Unis, sauf en conformité avec une dispense des obligations d'inscription de la Loi de 1933 et des lois sur les valeurs mobilières étatiques applicables. Cette présentation ne constitue pas une offre de vente ni la sollicitation d'une offre d'achat des titres visés aux présentes aux États-Unis. Se reporter à la rubrique « Mode de placement » du prospectus provisoire.

Dans cette présentation, « \$ » et « dollars » renvoient au dollar canadien et « \$ US » renvoie au dollar américain.

MISE EN GARDE AU SUJET DE L'INFORMATION PROSPECTIVE.

Cette présentation renferme de l'« information prospective » au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables. L'information prospective peut porter, notamment, sur nos objectifs et les stratégies mises en place pour atteindre ces objectifs, ainsi que sur notre avis et nos plans, attentes, estimations et intentions. L'information prospective se caractérise parfois par l'utilisation de mots et expressions tels que « prévoir », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier », « estimer » ou « continuer », à la forme affirmative ou négative, par l'utilisation du conditionnel ou encore par la formulation d'hypothèses.

L'information prospective comporte des risques et des incertitudes connus et inconnus, dont bon nombre sont indépendants de notre volonté et qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux dont il est question, expressément ou implicitement, dans l'information prospective. Ces risques et incertitudes comprennent, notamment, ceux dont il est question à la rubrique « Facteurs de risque » du prospectus provisoire.

L'information prospective est fondée sur l'opinion et les hypothèses de la direction et sur les renseignements dont elle dispose actuellement. Bien que l'information prospective qui figure dans cette présentation soit fondée sur des hypothèses que nous jugeons raisonnables, il vous est recommandé de ne pas vous fier outre mesure à cette information étant donné que les résultats réels pourraient varier de ceux dont il est question dans celle-ci.

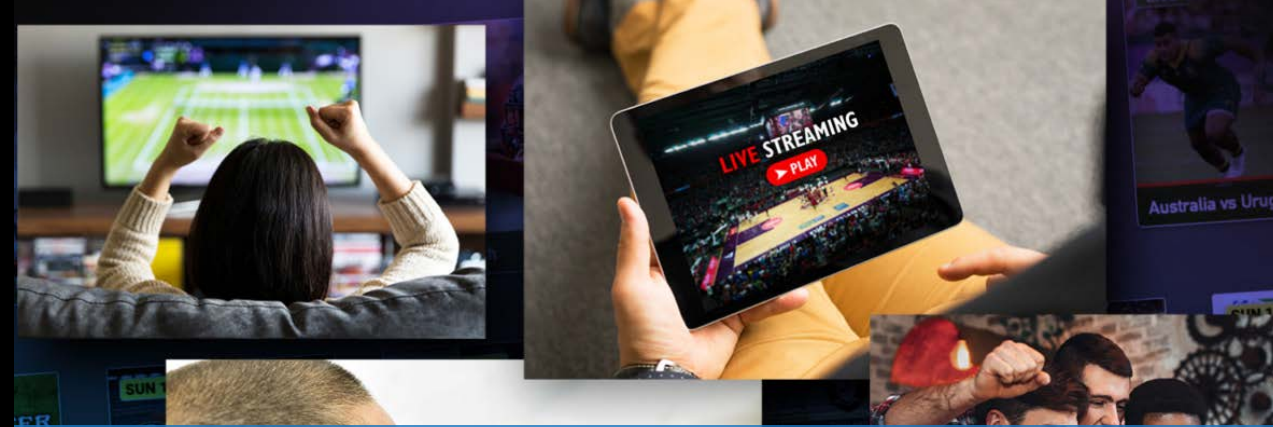
Par conséquent, toute l'information prospective figurant dans cette présentation doit être lue à la lumière des mises en garde qui précèdent. Rien ne garantit que les résultats ou les développements que nous prévoyons se concrétiseront ou, le cas échéant, qu'ils auront les conséquences ou les effets prévus sur nos activités, notre situation financière ou nos résultats d'exploitation. Sauf indication contraire ou si le contexte exige une autre interprétation, l'information prospective qui figure dans cette présentation est à jour en date de cette présentation, et nous nous dégageons de toute obligation de mettre à jour ou de modifier l'information prospective par suite de nouveaux éléments d'information, d'événements futurs ou pour une autre raison, sauf si les lois applicables nous y obligent.

MESURES NON CONFORMES AUX NORMES IFRS

Cette présentation fait référence à certaines mesures non conformes aux normes IFRS, notamment le BAIIA, le BAIIA ajusté, la marge du BAIIA et la marge du BAIIA ajusté. Ces mesures ne constituent pas des mesures reconnues en vertu des Normes internationales d'information financière (« IFRS ») et elles n'ont aucune signification normalisée en vertu des normes IFRS. Par conséquent, il est peu probable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres sociétés. Ces mesures sont plutôt fournies comme des informations supplémentaires, en complément des mesures conformes aux normes IFRS, qui permettent de mieux comprendre nos résultats d'exploitation du point de vue de la direction. Ainsi, elles ne doivent pas être considérées de façon isolée ni en remplacement de l'analyse de notre information financière présentée en vertu des normes IFRS. Ces mesures non conformes aux normes IFRS visent à fournir aux investisseurs des mesures complémentaires de la performance opérationnelle et font ressortir les tendances de nos activités principales qui pourraient ne pas être apparentes autrement, lorsque l'on se fie uniquement aux mesures conformes aux normes IFRS. Nous croyons en outre que les participants au marché utilisent fréquemment les mesures non conformes aux normes IFRS dans leur évaluation des émetteurs. Notre direction a également recours aux mesures non conformes aux normes IFRS pour faciliter les comparaisons de la performance opérationnelle d'une période à l'autre, pour préparer les prévisions et les budgets d'exploitation annuels et pour déterminer les composantes de la rémunération des dirigeants. Se reporter aux rubriques « Mesures non conformes aux normes IFRS », « Sommaire des données financières historiques et autres données » et « Rapport de gestion – Principales données et rapprochement des mesures non conformes aux IFRS » du prospectus provisoire pour connaître les définitions de BAIIA, BAIIA ajusté, marge du BAIIA et marge du BAIIA ajusté présentées par la Société et prendre connaissance du rapprochement de ces mesures et des mesures conformes aux IFRS les plus directement comparables.

MARQUES DE COMMERCE

Cette présentation comprend certaines marques de commerce qui nous appartiennent ou que nous avons le droit d'utiliser, y compris Haivision, Makito et SRT, qui sont protégées par la législation sur la propriété intellectuelle applicable et qui sont notre propriété. Uniquement pour faciliter la lecture de cette présentation, il se pourrait que nos marques de commerce et noms commerciaux mentionnés dans cette présentation ne soient pas accompagnés du symbole® ou ^{MC}, cela n'indiquant en rien que nous ne ferions pas respecter, dans la pleine mesure prévue par les lois applicables, nos droits sur ces marques de commerce et noms commerciaux.



La vidéo auparavant

La vidéo aujourd'hui

Trop souvent, nous obtenons ceci...



L'importance
d'une diffusion
vidéo fiable

...alors que la fiabilité de la diffusion vidéo est essentielle pour les applications destinées aux entreprises



Notre Mission

Chez Haivision, nous fournissons des outils professionnels qui aident les entreprises à procéder à la contribution, à la distribution et à la livraison de productions vidéo essentielles n'importe où et sur n'importe quel appareil afin d'améliorer l'efficacité opérationnelle :



Qualité



Fiabilité



Sécurité



Performance

Haivision en un coup d'oeil

2004

ANNÉE DE
FONDATION

6

ACQUISITIONS
STRATÉGIQUES

250+

EMPLOYÉS À
L'ÉCHELLE MONDIALE

11^e

GÉNÉRATION DE
TECHNOLOGIES DE BASE

74 M\$

PRODUITS D'EXPLOITATION
POUR L'EXERCICE 2019

77 %

CLIENTS FIDÈLES¹

75 %+

MARGE BRUTE²

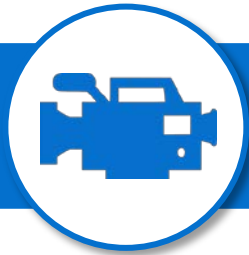
13

ANNÉES DE BAIIA POSITIF

Exercice de la Société prenant fin le 31 octobre

1. Ventes générées au cours de l'exercice 2019 par des clients qui étaient également clients de Haivision durant l'exercice antérieur
2. Marge brute depuis l'exercice 2018

Ce que nous avons à offrir : nuage connecté | appareils périphériques connectés intelligents



Contribution

- **Première étape :** La vidéo est capturée/codée, puis transmise vers les studios de production, les centres de traitement, les installations de diffusion et autres



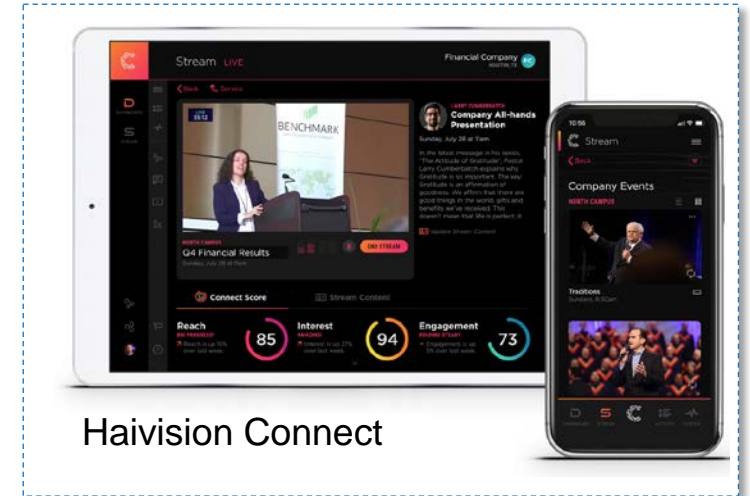
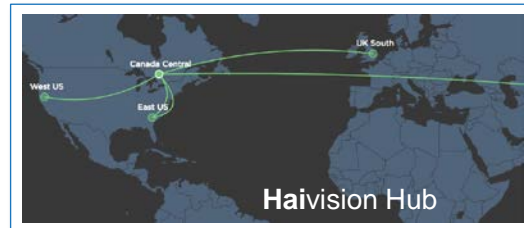
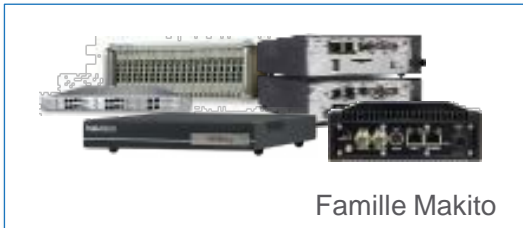
Distribution

- **Étape intermédiaire :** La vidéo peut être manipulée ou produite, puis acheminée vers des centres de données, des succursales éloignées et des tours de diffusion, notamment



Livraison

- **Dernière étape :** La vidéo est enregistrée sous différents formats consommables et transmise jusqu'à son public, n'importe où, à n'importe quel moment et sur n'importe quel appareil



Service centralisé qui offre aux entreprises une **suite entièrement intégrée** de solutions de haute performance dont le service est assuré par un **fournisseur unique**

Plateforme intelligente



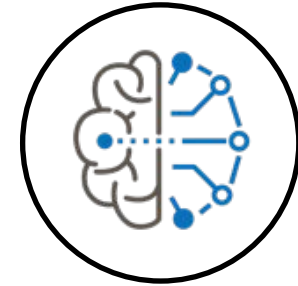
APPAREILS PÉRIPHÉRIQUES CONNECTÉS INTELLIGENTS

- **Appareils périphériques spécialisés** pour le codage, le décodage et le routage vidéo en direct
- Appareils surveillés, contrôlés et gérés **de manière centralisée**



SÉCURITÉ ET MÉTADONNÉES

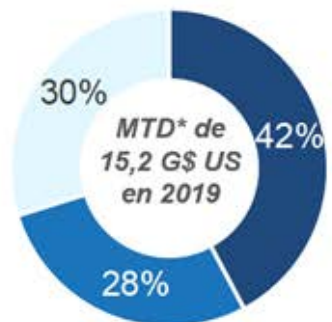
- **Transmission réseau sécurisée** pour applications multiples
- Appareils et appareils de serveurs **fiables et avec protection contre les altérations intégrée**



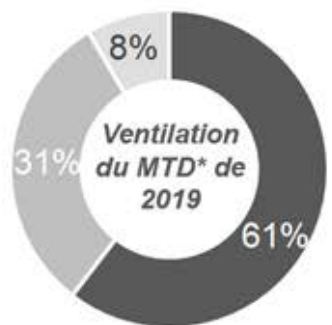
IA / AA / ANALYSE

- **Application IA / AA** pour le codage vidéo et l'optimisation de la livraison sur réseau
- **Routage vidéo dynamique** et topologie de réseau fondée sur l'intelligence artificielle
- **Capacités analytiques avancées** pour une meilleure performance du réseau

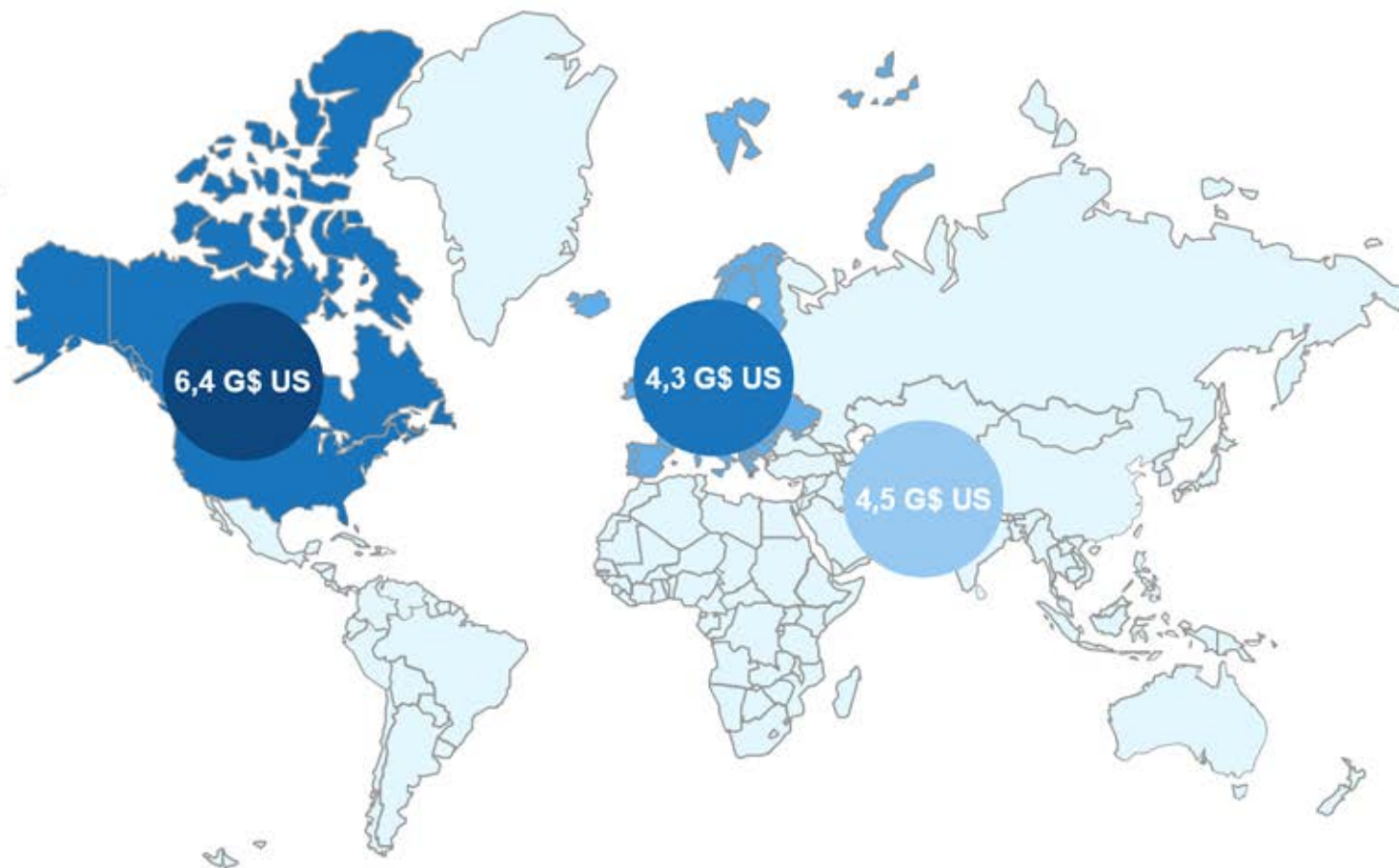
Important marché des infrastructures vidéo interentreprises



- Amérique du Nord
- Europe
- Reste du monde



- Matériel
- Logiciels
- Services



* MTD : marché total disponible.

Source : Research Nester, Assessment of the Global Video Streaming Infrastructure Market, septembre 2020

Nous sommes un influenceur clé sur le marché mondial des infrastructures de diffusion vidéo en continu d'environ 15 milliards de dollars américains, qui devrait connaître un TCAC de 15 % durant la période allant de 2019 à 2028

Partenaire vidéo de confiance pour des clients finaux de premier ordre

EXEMPLES DE CLIENTS FINAUX



77 %

CLIENTS
FIDÈLES¹

32

FORTUNE 50

140 000+

APPAREILS
PÉRIPHÉRIQUES
CONNECTÉS
INSTALLÉS

1. Ventes générées au cours de l'exercice 2019 par des clients qui étaient également clients de Haivision durant l'exercice antérieur

Certains cas d'usage de clients finaux

Microsoft



Infrastructure vidéo pour tous les grands événements d'entreprise

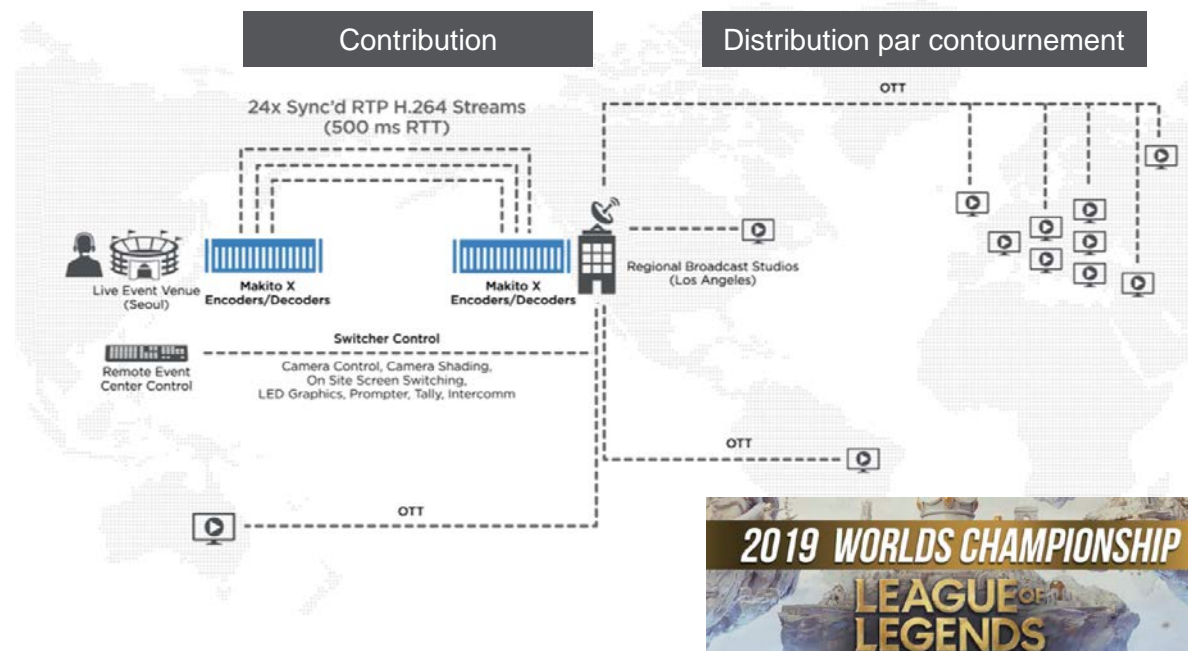
- Événements réunissant virtuellement ou en personne des centaines de milliers de participants
- Des centaines de séances d'information et de panels
- A remplacé le principal lien satellite vers son centre de production par la Haivision Media Platform pour enregistrer et diffuser en continu la conférence
- **Encodeurs et décodeurs Makito X, distribution vidéo en direct Haivision Media Platform, protocole TFS**



« Nous devons composer avec une infrastructure qui parfois n'est pas fiable. Par conséquent, en utilisant Haivision avec le protocole TFS, nous obtenons un flux beaucoup plus robuste, ce qui assure aux destinataires un flux à faible latence et de haute qualité où qu'ils se trouvent. L'installation et l'implémentation se font facilement, et la formation des opérateurs de contenu ne prend que quelques minutes. »
Jeff Tyler, dirigeant responsable de l'expérience média numérique chez Microsoft.

Événements de sports électroniques – Championnats mondiaux de la League of Legends

- Production à distance Stream Sync afin de diffuser du contenu à partir de caméras se trouvant à différents endroits jusqu'au studio de Los Angeles
- Importantes économies de temps et d'argent, de temps d'installation et de bande passante
- Présélectionné pour le prix IBC Innovation
- Livraison de contenu vidéo à plus de 100M+ de destinataires dans le monde entier
- **Encodeurs et décodeurs Makito X**



Technologie reconnue qui nous distingue de la concurrence

- Avantage concurrentiel grâce à notre position de chef de file dans le secteur et à nos connaissances approfondies du domaine
- Solutions à haute performance de bout-en-bout intégrées
- Compétences et sens de l'innovation reconnus par les leaders dans le secteur au fil des ans



Pionnier
codage bout-à-bout à faible latence



Récipiendaire
prix Emmy présenté en 2019 pour l'innovation technologique



Innovateur
dans l'intelligence artificielle et l'apprentissage automatique (IA/AA)



Créateur
du protocole TFS, protocole de diffusion en continue standard largement adopté

48 PRIX AU TOTAL

CONTEXTE CONCURRENTIEL

Contribution



Distribution



Livraison



Façonner l'avenir du transport vidéo : le domaine TFS

- Les premiers à avoir lancé le protocole TFS qui a résolu le problème du transport vidéo IP sur les réseaux publics
- Code source libre depuis 2017
- Norme dans le secteur adoptée par plus de 450 sociétés
- Élément qui établit les fondements pour élargir la portée de Haivision par l'intermédiaire de partenariats stratégiques

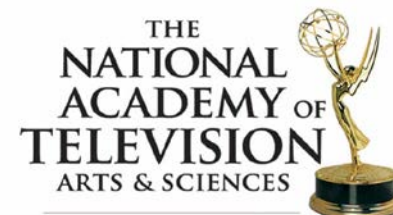
FLUX SÉCURISÉS

QUALITÉ OPTIMALE

FAIBLE LATENCE

CODE SOURCE LIBRE

L'ALLIANCE TFS



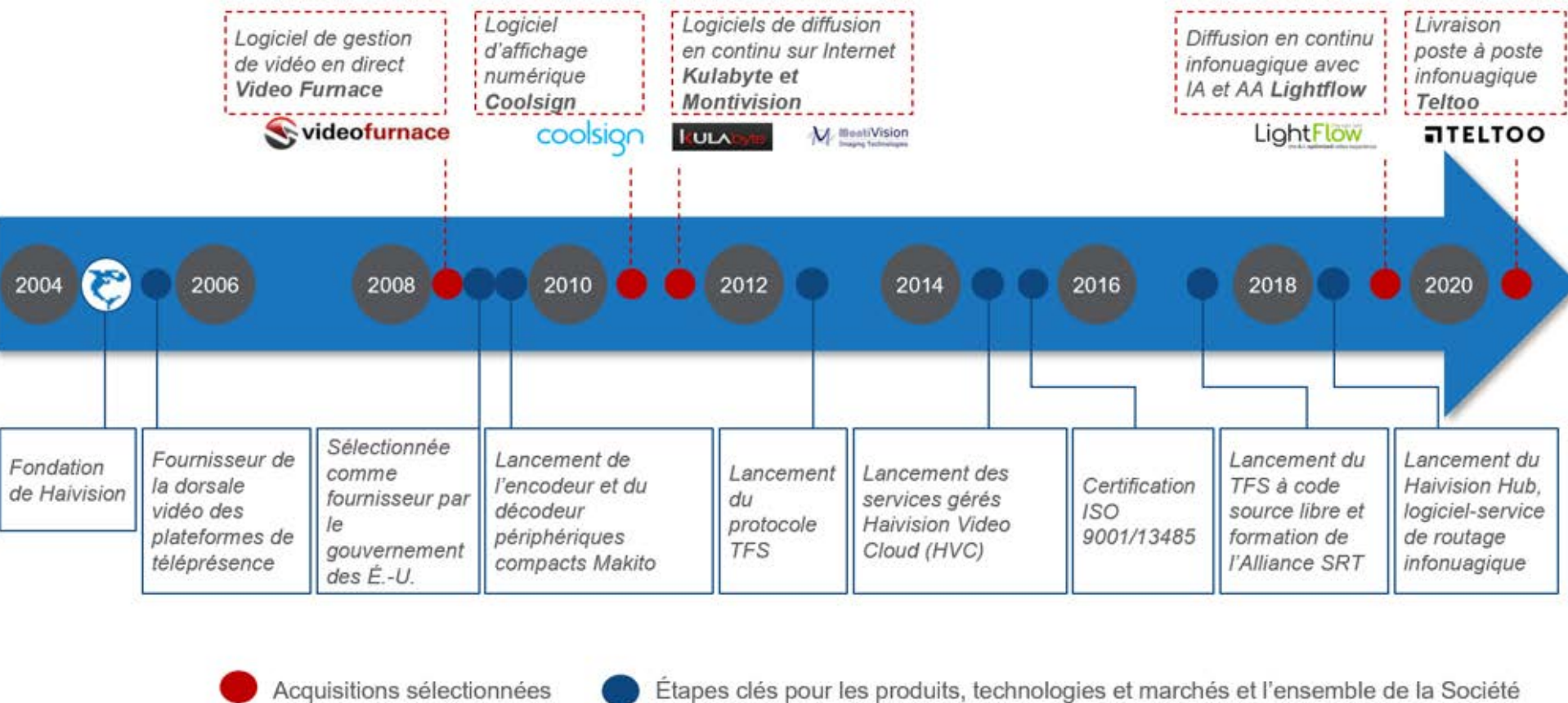
RÉCIPIENDAIRE D'UN PRIX EMMY®

L'excellence et la créativité en matière d'ingénierie de Haivision qui sont à l'origine du protocole TFS ont été reconnues par un prix Emmy® de la technologie et de l'ingénierie.

Stratégie d'acquisition

6

Acquisitions à ce jour

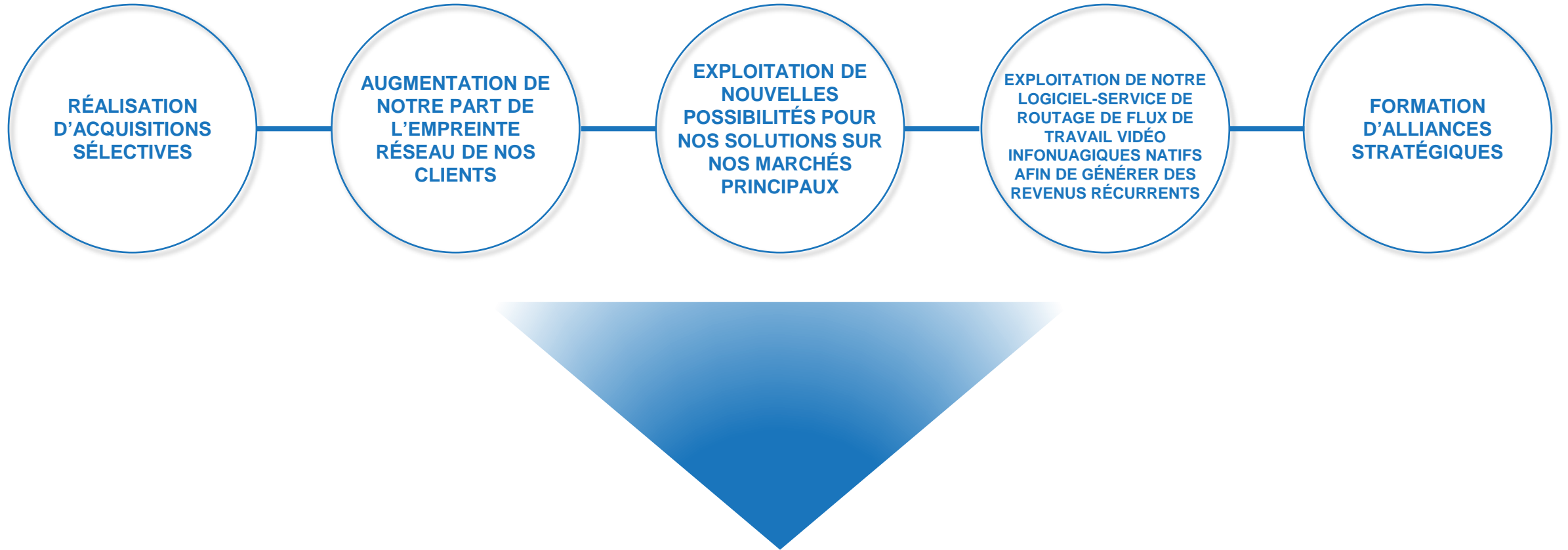


Critères d'acquisition

- Technologies de produits voisines
- Important parc de machines installées
- Entreprises du milieu des infrastructures vidéo ayant des modèles de revenus récurrents
- Expansion de notre portée géographique
- Technologies à la fine pointe
- Acquisition de talents

Nous avons réalisé six acquisitions à ce jour et misons sur notre capacité démontrée dans ce domaine pour élargir la portée de nos produits ainsi que notre portée géographique

Occasions de croissance

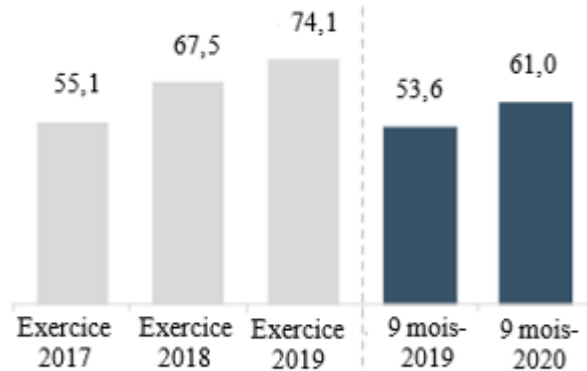


Stratégie de croissance clairement définie recelant de nombreuses possibilités d'accélérer la croissance et de surpasser les prévisions actuelles

Échelle de rentabilité

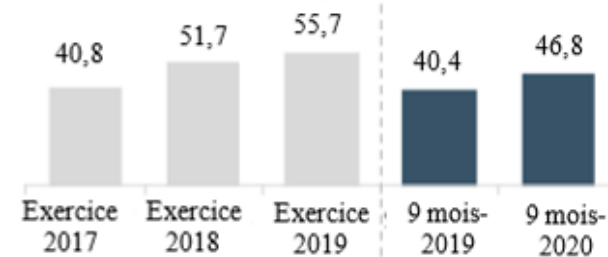
PRODUITS D'EXPLOITATION

(en M\$)



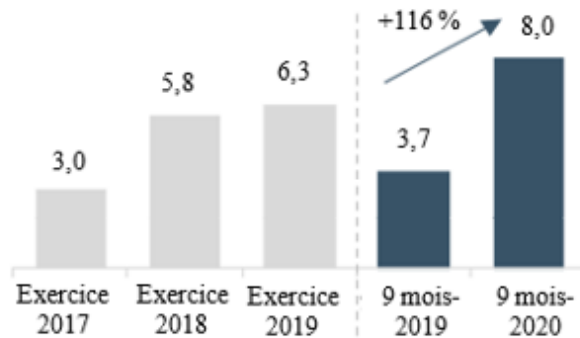
MARGE BRUTE

(en M\$)



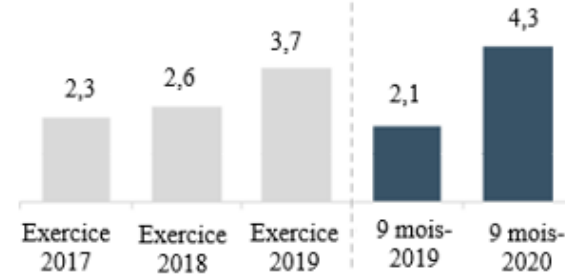
BAIIA AJUSTÉ

(en M\$)



BÉNÉFICE NET

(en M\$)



44 %

TCAC du BAIIA AJ.
(exercice 2017-
exercice 2019)

13

ANNÉES DE
BAIIA POSITIF

74,1 M\$

PRODUITS
D'EXPLOITATION
POUR L'EXERCICE
2019

16 %

TCAC DES
PRODUITS
D'EXPLOITATION
(EXERCICE 2017-
EXERCICE 2019)

75,1 %

MARGE BRUTE
POUR L'EXERCICE
2019

8,25 M\$

CAPITAUX
TOTAUX INVESTIS

Exercice financier de la Société se terminant le 31 octobre

Croissance rentable stimulée par le modèle de produits d'exploitation et les marges les plus élevées dans le secteur

Données financières solides et croissantes

	Exercice 2017	Exercice 2018	Exercice 2019	9 mois- exercice 2019	9 mois- exercice 2020
Produits d'exploitation	55 M\$	67 M\$	74 M\$	54 M\$	61 M\$
Marge brute	74 %	77 %	75 %	75 %	77 %
Marge du BAIIA ajusté	6 %	9 %	8 %	7 %	13 %
Marge du bénéfice net	4 %	4 %	5 %	4 %	7 %

Exercice financier de la Société se terminant le 31 octobre

Facteurs qui stimulent la croissance et les marges

- ✓ Accroissement continu de la clientèle
- ✓ Augmentation des ventes auprès des clients existants
- ✓ Augmentation des solutions activées par des logiciels et des revenus récurrents
- ✓ Économies d'échelle
- ✓ Levier opérationnel

Direction et conseil chevronnés

ÉQUIPE DE DIRECTION

Miroslav (Mirko) Wicha, président, chef de la direction et président du conseil

- Fondateur de Haivision
- Plus de 35 ans d'expérience dans des postes de haute direction auprès de sociétés de logiciels et de matériel informatique
- Auparavant vice-président directeur de **Discreet/Autodesk**, Alias Research, SGI, HP

Dan Rabinowitz, chef des finances et vice-président directeur, Exploitation

- Plus de 30 ans d'expérience en finances et en gestion
- Auparavant chef des finances de FinanSure, TUSC et Peapod

Peter Maag, chef du marketing et vice-président directeur, Partenariats

- Plus de 26 ans d'expérience dans le développement des affaires, les ventes, le marketing et l'élaboration de partenariats
- Auparavant vice-président de Hyperchip et **Discreet/Autodesk**

Mahmoud J. Al-Daccak, chef des technologies et vice-président directeur, Développement de produits

- Plus de 25 ans d'expérience dans le développement de produits
- Auparavant chef des technologies de MaxT Systems et de ZipLocal, chef de l'exploitation et cofondateur de Polyester Media et vice-président, Développement de produits de **Discreet/Autodesk**

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Harvey Bienenstock

- Vice-président, Finances d'Haemosan Inc. (société de portefeuilles de placement)
- Auparavant vice-président de Continental Pharma Cryosan Inc, société cotée en bourse

Glenn E. Duval

- Chef de la direction de Challenger Cable Sales
- Pionnier de la câblodistribution comptant plus de 40 ans d'expérience dans ce secteur

Neil Hindle

- Président et administrateur de Barrontech Inc.
- Ancien président du conseil et chef des finances d'Atrion International Inc. et associé directeur de Knorr Capital Partners Inc.

Robin M. Rush

- Créateur d'entreprises en série et investisseur providentiel depuis 1983 et associé fondateur de Kulabyte LLC (acquise par Haivision en 2011)
- Auparavant directeur et vice-président de Rush Enterprises (NASDAQ :RUSHA)

Sommaire de la capitalisation

Participation actuelle - compte tenu de la dilution

Hauts dirigeants	24,7 %
Administrateurs non-employés	23,7 %
Autres employés	16,9 %
Autres	34,7 %
Total	100,0 %

Titres bloqués après le placement

- Titres bloqués pour les actionnaires pendant 180 jours (90 %+)
- Titres bloqués pendant 18 mois pour les hauts dirigeants, le tiers étant libéré 6 mois après la clôture, un autre tiers 12 mois après la clôture et le dernier tiers 18 mois après celle-ci

Capitaux totaux investis

- 8,25 millions de dollars

Leader sur le marché des solutions vidéo



OCCASION IMPORTANTE ET
EN CROISSANCE

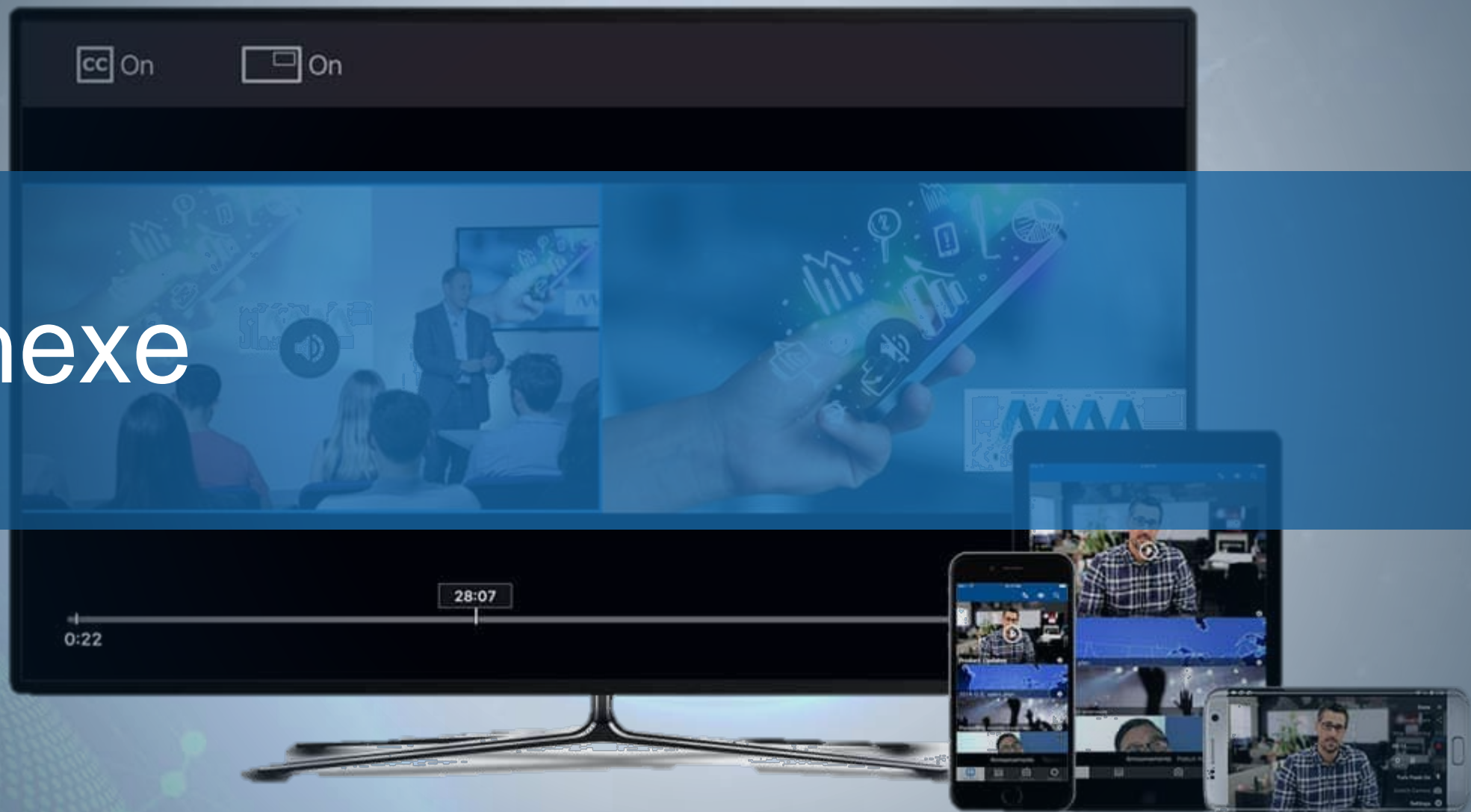


MOMENTUM AUPRÈS DES
CLIENTS ET INNOVATION
DANS LE DOMAINE



PERFORMANCE ET
OPÉRATEURS ÉPROUVÉS

Annexe



Sommaire du placement

Émetteur	<ul style="list-style-type: none">• Systèmes Haivision Inc. (« Haivision » ou la « Société »)
Placement	<ul style="list-style-type: none">• De 6 428 571 à 6 923 077 actions ordinaires nouvelles de la Société (de 7 392 857 à 7 961 538 actions ordinaires si l'option de surallocation est exercée en entier)
Taille du placement	<ul style="list-style-type: none">• 45 millions de dollars (51,75 millions de dollars si l'option de surallocation est exercée en entier)
Prix d'offre	<ul style="list-style-type: none">• Entre 6,50 \$ et 7,00 \$ l'action ordinaire (le « prix d'offre »)
Emploi du produit	<ul style="list-style-type: none">• Environ 28 millions de dollars au financement d'acquisitions sélectives• Environ 6 millions de dollars au financement du lancement de nouveaux produits et services et de nouvelles caractéristiques• Environ 6 millions de dollars au financement de l'expansion des activités de ventes, de marketing et de support mondial• Le solde au financement des besoins en matière de fonds de roulement et des besoins généraux de la Société
Description du capital-actions	<ul style="list-style-type: none">• Une fois le placement réalisé, le capital-actions autorisé de la Société sera constitué i) d'un nombre illimité d'actions ordinaires et ii) d'un nombre illimité d'actions privilégiées, devant être émises en séries
Admissibilité aux fins de placement	<ul style="list-style-type: none">• Placements admissibles en vertu des lois habituelles et pour les REER, les FEER, les REEI, les REEE et les CELI
Inscription boursière	<ul style="list-style-type: none">• La Société a demandé l'inscription des actions ordinaires à la cote de la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « HAI »
Teneurs de livres	<ul style="list-style-type: none">• Corporation Canaccord Genuity et Desjardins Marché des capitaux

Données comparables de sociétés ouvertes

Conformément au paragraphe 13.7(4) du *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus*, toute l'information relative aux données comparables de Haivision et aux données comparables qui figurent dans la présentation devant être remise aux investisseurs potentiels a été retirée du présent modèle de présentation aux fins de dépôt sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR).