

Résultats annuels 2025

The logo graphic consists of a blue line that rises to a peak and then descends. Below the peak, there is a stylized representation of a signal or data stream, depicted as a series of dots and lines that form a wave-like pattern.

broadpeak

This is streaming at its peak

15 avril 2026

Bienvenue



Jacques Le Mancq
Président Directeur
Général



Fabienne Lecrivain
CFO



Création de
Broadpeak en 2010
IPO en Juin 2022



Plus de 90%
du chiffre d'affaires
réalisé à l'international



Une présence
directe dans 23 pays



+ de 250 millions
de spectateurs



200+ clients
dans 50 pays



282 collaborateurs
(fin 2025)



11 familles
de brevets

**250+ MILLIONS
PERSONNES**

**DANS 50+
PAYS**

profitent de leurs
vidéos préférées grâce
aux solutions de
streaming vidéo de
Broadpeak



Un portefeuille de solutions hautes performances **sans cesse enrichies**

NOS SOLUTIONS LOGICIELLES

1

ADVANCED CDN

Solutions de pilotage et d'optimisation du streaming de contenus

OFFRE SAAS (2024)

2

CLOUD PVR

Solutions d'enregistrement et de replay

3

MULTICAST ABR

« Live streaming »

4

PUBLICITÉ DYNAMIQUE

OFFRE SAAS (2022)

5

ANALYTICS

OFFRE SAAS (2025)

NEW

Focus sur nos technologies end-to-end



Video Processing



Content Personalization



Anti-Piracy & Security



Delivery



Analytics & Measurements



App & GW intelligence



Transcoding



Origin Packaging



Cloud DVR



Dynamic Ad Insertion

Content Replacement

Virtual Channels



Streaming node security



System anti-piracy
Patterns detection



Advanced CDN



Edgepeak™
(cache engine)



Multicast-ABR



Analytics
Diagnostics



Real-time
Monitoring



Load-testing



Advanced Ad &
interactivity



nanoCDN™
network agent



Content Steering

Trois univers de clients et prospects en pleine évolution

LEADERSHIP

OPÉRATEURS TÉLÉCOMS



Dynamique
de croissance



DES OPÉRATEURS
TÉLÉCOMS SOUS
CONTRAINTE FINANCIÈRE

ACCÉLÉRATION

PLATEFORMES OTT



PLATEFORMES OTT :
UNE MONTEE EN PUISSANCE
RAPIDE



CONQUÊTE

NOUVEAUX MÉDIAS



NOUVEAUX MÉDIAS :
UN UNIVERS EN PHASE
D'EXPANSION



2025 : des performances au-delà des objectifs annoncés



**ACTIVITÉ
en croissance**

**Chiffre d'affaires
à +12,7% (44,4 M€)**



**EBITDA
en territoire positif**

**Ebitda à 3,7 M€
(Vs. -2,5 M€ en 2024)**



**FREE CASH FLOW
dans le vert**

**FCF positif
à hauteur de 1,5 M€**









01. Faits marquants





**Solide croissance adossée
aux revenus récurrents**

Une actualité riche en innovation, gains commerciaux et distinctions

■ INNOVATION

-  > Nouvelle technologie **Edgepeak™** (Edge Computing)
-  > Solution **anti-piratage** de sécurisation du streaming à grande échelle
-  > Nouveaux points « **Hyper Pop** » renforçant l'empreinte mondiale de CDNaaS
-  > Solution **Multiview** de diffusion simultanée de plusieurs flux sur un même écran lors d'événements sportifs en live

■ GAINS COMMERCIAUX

-  > Cloud PVR choisi par le leader canadien Telus
-  > Remplacement de l'infrastructure CDN existante de Telenor
-  > Cloud PVR et Edgepeak choisis par le malaisien Astro
-  > Dynamic Ad Insertion version SaaS sélectionné par MasOrange

■ DISTINCTIONS



Prix i-Nov / France 2030
pour le projet CDN
écologique



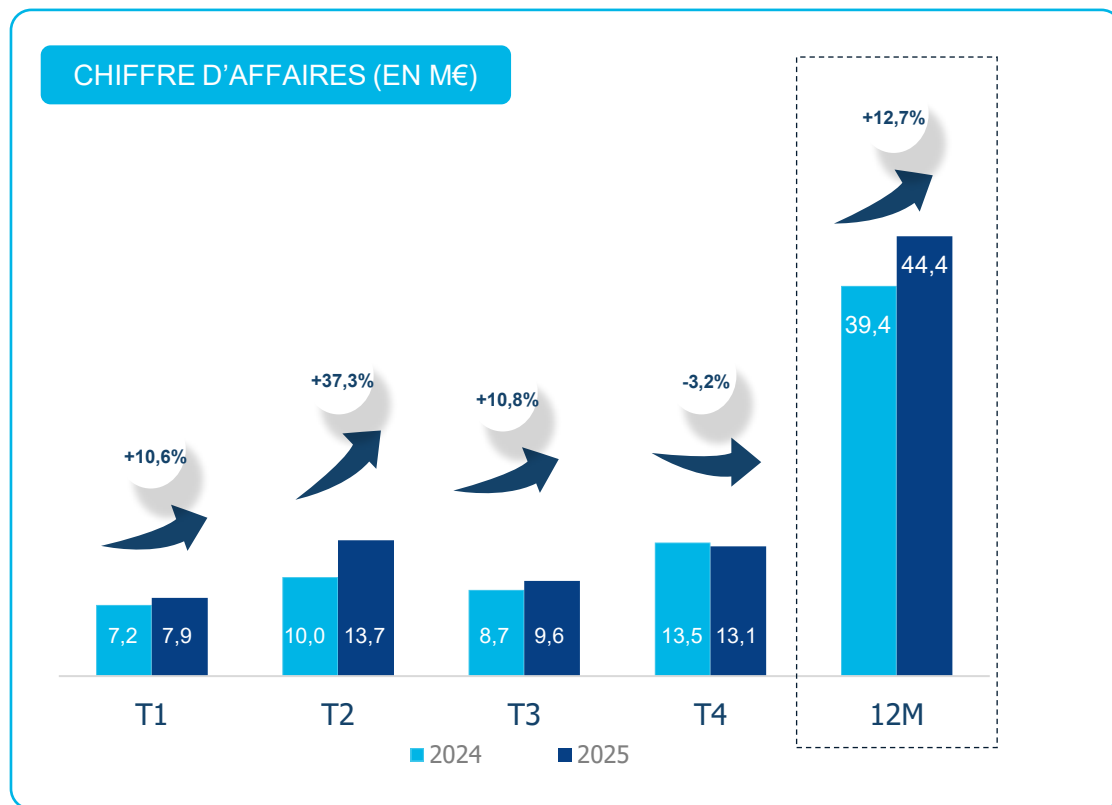
L'Or décerné
à CDNaaS
(catégorie Cloud)



Edgepeak™ lauréat (catégorie
Edge Tech Champion)



Activité : une solide croissance sur l'exercice (+12,7%)

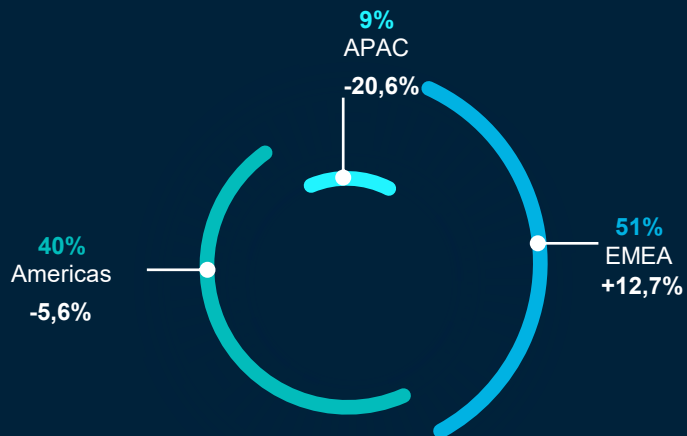


- Trois trimestres consécutifs de croissance à deux chiffres, dont une vive accélération au T2 (+37,3%) liée à un gros **contrat dans le Cloud PVR** avec un opérateur européen
- Une hausse de 12,7% sur l'ensemble de l'exercice (**+16,2% à TCC**)

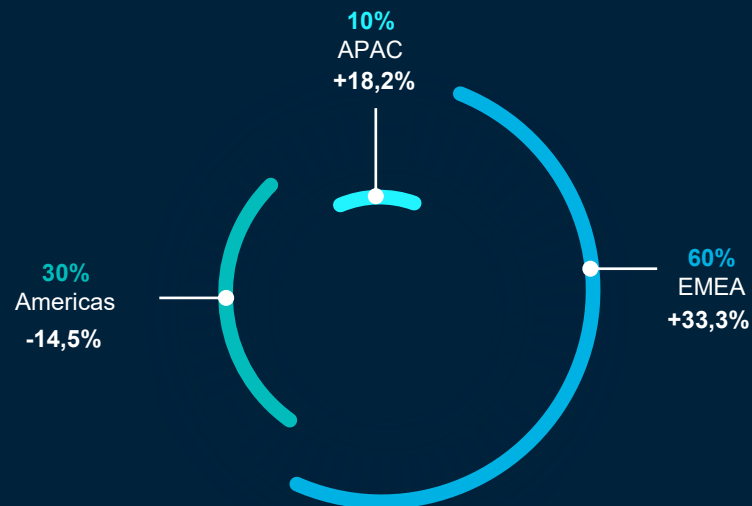
Dynamique soutenue en EMEA, premier marché de Broadpeak

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

CHIFFRE D'AFFAIRES 2024



CHIFFRE D'AFFAIRES 2025

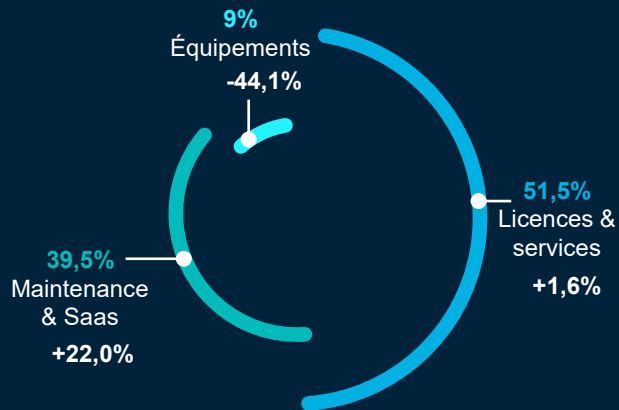


- Le continent européen a été le moteur de la croissance en 2025 (+33%)
- Repli sur la zone Americas résultant d'un faible S1 suivi d'une reprise au S2 (+10,5%)
- Solide performance en APAC, portée par plusieurs contrats significatifs

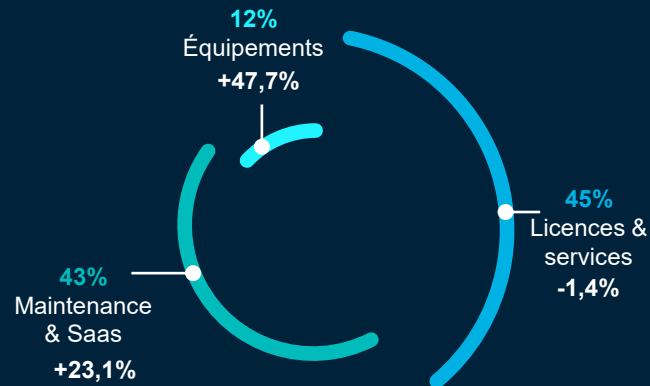
Le poids des revenus récurrents se renforce à nouveau

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR NATURE DE REVENUS

CHIFFRE D'AFFAIRES 2024



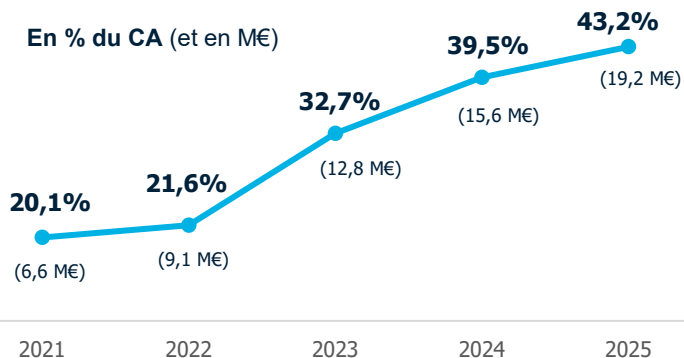
CHIFFRE D'AFFAIRES 2025



- **Nouvel essor de l'activité Maintenance & SaaS, à 43% des ventes annuelles**
- **Stabilité des revenus des Licences & services**
- **Normalisation du poids des équipements sur une faible base de comparaison en 2024**

Revenus récurrents Une dynamique portée par le SaaS

MAINTENANCE & SAAS



OBJECTIF
2027

50%

- Une activité Maintenance soutenue par l'élargissement continu de la base clientèle installée
- Contribution croissante de broadpeak.io (plateforme SaaS) liée au vif succès de Dynamic Ad Insertion et au bon démarrage commercial de CDNaaS et Analytics

SAAS

NOUVELLES SIGNATURES

32

2024

41

2025





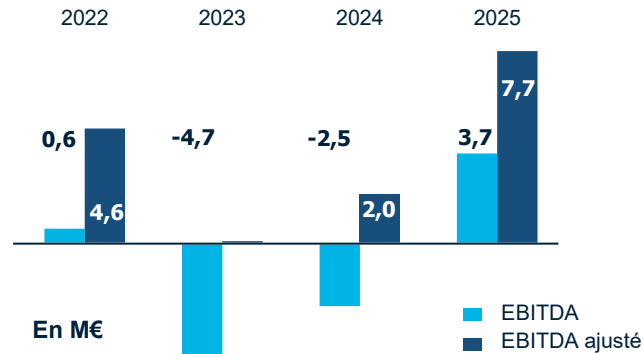
02. Résultats

**Fort redressement de la rentabilité,
solide génération de cash
et désendettement**

EBITDA

Retour largement en territoire positif

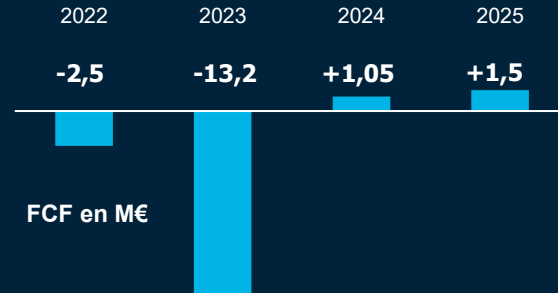
Stricte discipline sur l'ensemble des coûts et diminution des effectifs globaux (collaborateurs externes principalement)



Free cash flow

Poursuite du redressement

Amélioration significative du BFR grâce à une politique ferme sur les retards de paiement



Compte de Résultat 2025

COMPTE DE RESULTAT		31/12/24	31/12/25
Chiffre d'affaires		39 380	44 379
Achats consommés		(7 213)	(9 117)
Marge Brute		32 167	35 262
	% du CA	81,7%	79,5%
Autres produits d'exploitation		7 999	8 474
Charges de personnel		(25 576)	(24 791)
Sous traitance		(9 147)	(7 191)
Autres charges d'exploitation		(7 304)	(7 472)
Impôts et taxes		(619)	(576)
Dotations aux provisions pour risques et charges		(10)	-
EBITDA		(2 492)	3 705
	% du CA	-6,3%	8,3%
<i>Crédit Impôt Recherche</i>		4 476	4 153
EBITDA ajusté après CIR		1 984	7 858
		5,0%	17,7%
Reprises sur amortissements et provisions		205	95
Dotations aux amortissements, dépréciations		(5 613)	(6 941)
Résultat d'exploitation		(7 900)	(3 141)
	% du CA	-20,1%	-7,1%
Charges et produits financiers		(511)	(938)
Charges et produits exceptionnels		(47)	(0)
Impôt sur les résultats		4 434	3 852
Résultat Net		(4 024)	(226)
	% du CA	-10,2%	-0,5%

Chiffre d'affaires en hausse de +12,7% (+16,2% TCC)

Taux de marge lié au mix d'activité
dont 7,0 M€ de capitalisation R&D (vs 7,3 M€ au 31/12/24)
Légère diminution de la masse salariale
Réduction du nombre de prestataires externes

Amélioration de l'EBITDA +6,2M€

Amélioration de l'EBITDA ajusté de +5,9M€

dont 6,0 m€ amortissements R&D

Variation principalement liée aux effets de change

dont 4,1 M€ CIR

Fort redressement du résultat net

Bilan 2025

BILAN	31/12/24	31/12/25	
Immobilisations incorporelles	17 485	18 505	dont 7,0 M€ activation et 6,0 M€ amortissements R&D
Immobilisations corporelles	3 750	3 481	
Immobilisations financières	1 556	1 471	
Total Actif Immobilisé	22 791	23 457	
Stocks et en-cours	84	55	
Clients et comptes rattachés	15 246	14 915	dont forte réduction du retard clients > 60 jours
Autres créances et comptes de régularisation	8 663	8 110	dont 5,0 M€ CIR
Disponibilités	4 086	4 668	Augmentation du cash , FCF à +1,5 M€
Total Actif Circulant	28 079	27 749	
Total Actif	50 870	51 206	
Total Capitaux Propres - Part du Groupe	20 161	19 606	
Total Provisions	10	37	
Emprunts et dettes financières	10 980	10 162	dont 2,1 M€ de remboursements emprunts
Fournisseurs et comptes rattachés	5 628	7 373	Augmentation liée à l'activité
Autres dettes et comptes de régularisation	14 091	14 028	dont 6,3 M€ Produits Constatés d'Avance
Total Dettes	30 699	31 563	
Total Passif	50 870	51 206	

Tableau des flux de trésorerie 2025

Tableau des flux de trésorerie (K€)	31/12/24	31/12/25	
En K€			
Résultat net	- 4 024	- 226	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises	5 425	6 400	
Variation des impôts différés	- 110	115	
Plus-values de cession, nettes d'impôt	28	65	
Variation des intérêts courus sur emprunts	- 2	-	
Autres éléments non cash du résultat	-	93	
Marge brute d'autofinancement	1 317	6 262	Forte amélioration de la rentabilité
Incidence de la variation des stocks et en cours	39	28	} Diminution du BFR (+2,3M€ cash)
Incidence de la variation des clients et autres débiteurs	4 501	687	
Incidence de la variation des fournisseurs et autres créditeurs	4 346	1 631	
Flux net de trésorerie généré par l'activité	10 204	8 607	dont 7,0 M€ activation R&D
Acquisition d'immobilisations	- 9 520	- 7 692	
Produit de cession d'immobilisations, net d'impôt	116	128	
Incidence des variations de périmètre	-	-	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	- 9 404	- 7 564	
Subventions d'investissements reçues	253	489	
Flux de trésorerie disponible (Free Cash Flow)	1 053	1 533	Amélioration du FCF +1,5 M€
Augmentations de capital en numéraire et primes liées	11	-	
Emissions d'emprunts	2 129	467	
Remboursements d'emprunts	- 2 252	- 2 116	
Cessions (acqu) nettes actions propres	64	21	
Variation retenues de garanties Daily	-	-	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	- 48	- 1 628	
Variation de trésorerie nette	1 004	- 95	
Incidence de la variation des taux de change	2	12	
Disponibilités (actif)	4 086	4 668	
Découverts bancaires dettes CT (Passif)	-	688	
Trésorerie Nette Clotûre	4 086	3 980	

03. Perspectives

**Poursuite de la feuille de route
et confirmation des objectifs**

Rappel de notre feuille de route stratégique

Répondre aux nouveaux défis du marché mondial du streaming :

1

Offrir de nouvelles opportunités de fidélisation & monétisation

2

Accélérer le déploiement de nos offres SaaS

3

Conforter notre leadership en sobriété énergétique



Un positionnement parfaitement en ligne avec les nouvelles demandes du marché

STREAMER À GRANDE ÉCHELLE



> **Advanced CDN** & technologie **Edgepeak** : une boîte à outils pour un CDN à grande échelle hautement sécurisé, intégrant des fonctions de Edge Computing

> Offre **Multicast ABR** pour effacer les pics de trafic lors des événements à forte audience

> Solution **Advanced CDN as a service** (CDNaaS) adossée à une empreinte mondiale renforcée grâce au déploiement de points d'accès Hyper PoPs

NEW Solution **Multiview** : diffusion simultanée de flux sur un même écran lors d'événements sportifs en live



MONÉTISER SANS LIMITE



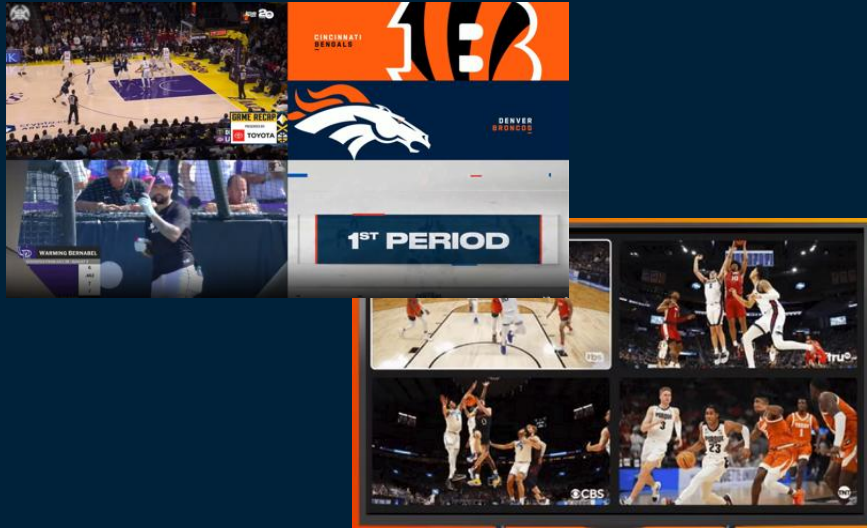
> **Dynamic Ad Insertion** & technologie **Click2** de ciblage publicitaire et publicités interactives

NEW Solution avancée de **placement contextuel** de publicités basée sur l'Intelligence Artificielle



NEW Solution **anti-piratage** : blocage de la rediffusion et transformation des pirates en abonnés

Multiview : une nouvelle expérience de diffusion



Une alternative aux technologies multi-vues traditionnelles

- Une expérience multi-vues à la carte pour chaque usager
- Compatible avec tous les écrans
- Coûts de diffusion réduits

Advanced CDN

Broadpeak au cœur de la diffusion de l'Indian Premier League (IPL)

Partenaire technologique clé de JioStar pour la diffusion des matchs de la ligue de cricket indienne (IPL)

- Une plateforme opérant à très grande échelle :
 - > 300 millions d'abonnés
 - > Jusqu'à 61,5 millions de connexions simultanées (pics 2025)
- Optimisation de la diffusion au plus près des utilisateurs
 - latence réduite, qualité d'expérience premium

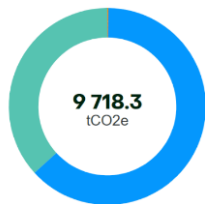
Un rôle central dans la diffusion de flux vidéo à très grande échelle



Sobriété énergétique Une ambition 2030 bien engagée

Notre empreinte carbone

2023



Scope 3 =
99,8% des
émissions

- Produits & matières premières
- Implication RSE des prestataires
- Déplacements professionnels

- Transport de marchandises
- Optimisation des équipements
- Optimisation numérique & cloud
- Consommation d'énergie
- Gestion des déchets
- Sensibilisation des équipes

• Scope 1	121 kgCO ₂ e >	• Scope 2	14.7 tCO ₂ e >
• Scope 3 upstream	6130.6 tCO ₂ e >	• Scope 3 downstream	3572.9 tCO ₂ e >

1,25
Gbps/Watt

Efficacité énergétique de
notre logiciel de
streaming vidéo



Score global de **68 sur 100**
(+ 8pts Vs. 2024)
Position dans le **1^{er} tiers** des
entreprises les mieux évaluées

Nos 9 actions prioritaires

Objectif 2030



-31%

d'émissions de gaz à
effet de serre
Trajectoire validée en 2025
par la SBTi

2026 : CAP maintenu vers nos ambitions 2027

- Nouveaux gains attendus sur l'offre logicielle et la plateforme SaaS
- Montée en puissance structurelle des revenus récurrents
- Poursuite de la politique de strict contrôle des coûts
- Discipline financière et gestion rigoureuse du BFR





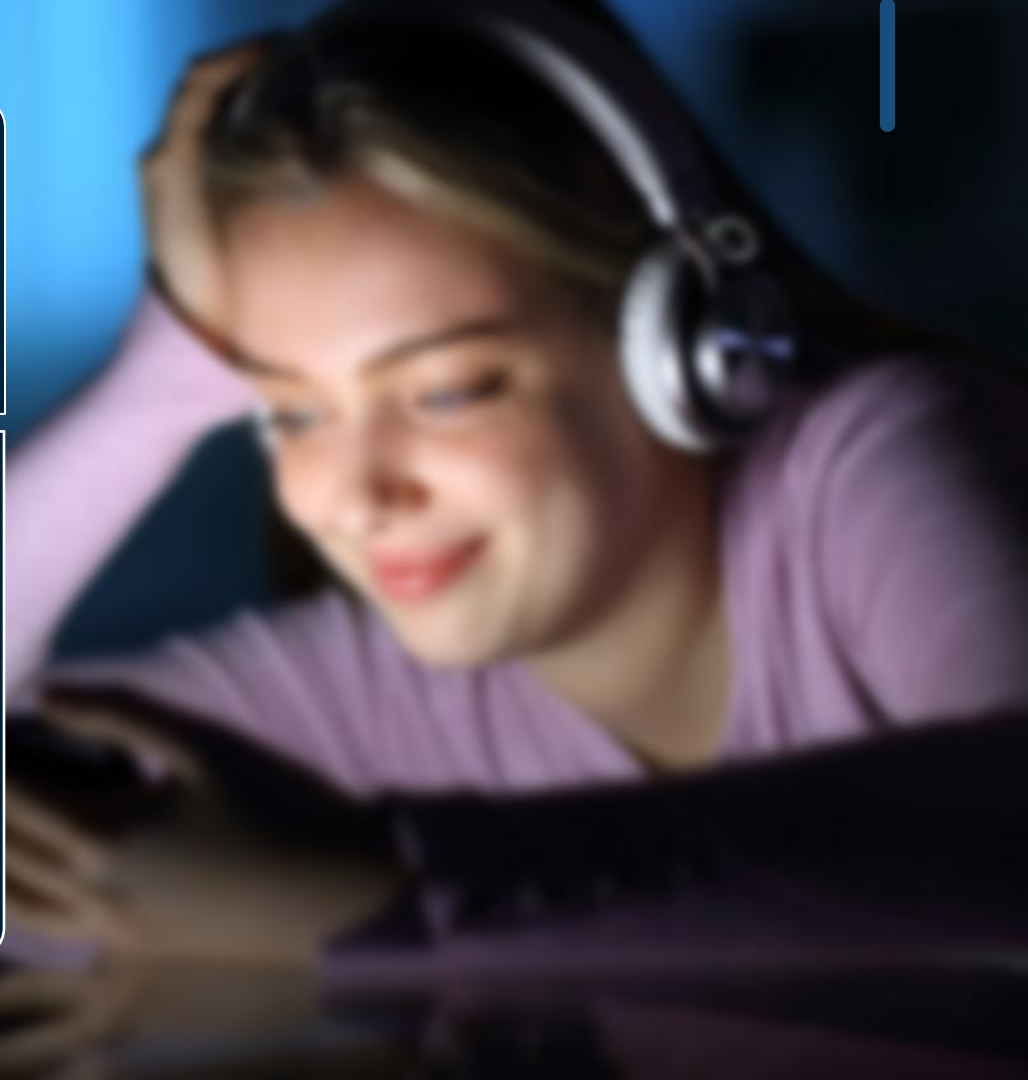
This is streaming at its peak

2027

CA > 50 M€

**DONT 50%
DE REVENUS RÉCURRENTS
(SAAS & MAINTENANCE)**

MARGE EBITDA ~15%



A graphic element above the word 'broadpeak' consisting of a solid blue curved shape on the left that transitions into a series of blue dots on the right, creating a sense of motion or a signal wave.

broadpeak

This is streaming at its peak