

Broadpeak publie ses résultats du premier semestre 2026

- Un chiffre d'affaires à mi-exercice de 17,1 M€, dont le repli (-20,9%) résulte très largement d'un effet de base exceptionnel
- EBITDA à -2,3 M€, reflétant la baisse de l'activité partiellement contenue par la stricte maîtrise des charges
- L'EBITDA ajusté¹ ressort à -0,2 M€
- Amélioration du free cash-flow, à -1,2 M€, portée par la poursuite de la baisse du BFR

- Perspectives 2026 :
 - Croissance soutenue du chiffre d'affaires au second semestre
 - EBITDA largement positif sur l'ensemble de l'exercice

- Confirmation des objectifs à horizon 2027 :
 - Un chiffre d'affaires > 50 M€, dont 50% de revenus récurrents
 - Une marge d'EBITDA de l'ordre de 15%

Cesson-Sévigné (France), le 1^{er} octobre 2026

Broadpeak (Code ISIN : FR001400AJZ7 – Code Mnémonique : ALBPK), acteur de référence des solutions logicielles dédiées au streaming vidéo, publie aujourd'hui ses résultats au titre du premier semestre 2026.

En K€	S1 2025	S1 2026
Chiffre d'affaires	21 667	17 141
Marge brute	17 026	12 744
En %	78,6%	74,3%
EBITDA	821	(2 281)
En %	3,8%	(13,3%)
EBITDA ajusté¹	2 932	(236)
Résultat d'exploitation	(2 867)	(5 928)
Résultat net	(1 466)	(4 276)

¹ EBITDA ajusté : EBITDA (Résultat d'exploitation + Dotations aux amortissements et dépréciations) après comptabilisation du Crédit d'impôt Recherche (CIR)

Broadpeak a enregistré au premier semestre 2026 un chiffre d'affaires de 17,1 millions d'euros (M€), en baisse de 20,9% sur un an (-18,9%, à taux de change constant²). Cette baisse, entièrement concentrée sur le deuxième trimestre (-34,1%), doit s'apprécier au regard d'une base de comparaison exceptionnelle : l'activité du deuxième trimestre 2025 (+37,3%) avait bénéficié d'un contrat Cloud PVR de plusieurs millions d'euros avec un opérateur européen.

Les revenus des Licences & Services ressortent ainsi en forte baisse à mi-exercice (-42,9%), à 5,6 M€. L'activité Équipements, traditionnellement volatile, a de son côté reculé de 51,4%, à 1,1 M€. Enfin, les revenus récurrents (Maintenance & SaaS) ont poursuivi leur trajectoire soutenue, affichant une croissance de 8,7%, à 10,4 M€.

Par zone géographique, l'activité en EMEA s'inscrit en contraction à mi-exercice (-37,3% à 9,0 M€) après une croissance de 88,2 % au premier semestre 2025 - intégrant le contrat Cloud PVR déjà évoqué. Le chiffre d'affaires en APAC (-47,0% à 1,1 M€) a également souffert d'une base de comparaison exigeante (+66,1% à mi-2025). Enfin, la zone Americas (+34,5%, à 7,0 M€) a été soutenue par plusieurs contrats significatifs.

Un EBITDA à -2,3 M€ : impact de la baisse d'activité atténué par la maîtrise des charges

Sur le premier semestre de l'exercice 2026, la marge brute ressort à 12,7 M€, soit un taux de marge à 74,3% du chiffre d'affaires, contre 78,6% un an plus tôt. Cette évolution est en lien direct avec le mix d'activité, la baisse des revenus Licences & services – les plus contributifs à la marge – pesant mécaniquement sur le taux.

L'impact de la baisse de l'activité sur la rentabilité a été partiellement contenu par une stricte maîtrise des charges d'exploitation, illustrée par la diminution des frais de personnel (-9 %, à 12,0 M€), tandis que les dépenses de sous-traitance sont demeurées sous contrôle (+2 %, à 3,7 M€).

In fine, l'EBITDA s'est établi à -2,3 M€ au premier semestre 2026, contre +0,8 M€ un an plus tôt. L'EBITDA ajusté, qui intègre le Crédit d'impôt recherche (CIR) pour un montant de 2,0 M€ sur la période, ressort à -0,2 M€, à comparer à un solde positif de +2,9 M€ au premier semestre 2025.

À mi-exercice, le résultat d'exploitation de Broadpeak s'inscrit à -5,9 M€ (contre -2,9 M€ un an plus tôt). Il intègre un montant stable de dotations aux amortissements et dépréciations, à hauteur de 3,7 M€, l'essentiel étant lié aux frais de R&D immobilisés.

Après comptabilisation du CIR et des charges financières (pour 0,3 M€), le résultat net du Groupe au premier semestre 2026 s'établit à -4,3 M€, contre -1,5 M€ un an plus tôt.

² Au taux de change moyen constaté sur les ventes de l'exercice 2025

Nouvelle amélioration du BFR grâce au poste clients

Le flux de trésorerie disponible (free cash-flow) ressort à -1,2 M€ sur la période, à comparer à -2,2 M€ au premier semestre 2025. Cette évolution, obtenue malgré la baisse de l'EBITDA, résulte d'une nouvelle amélioration du besoin en fonds de roulement (BFR). Elle a été très largement portée par la poursuite de la baisse du poste clients (-40%, à 8,9 M€) grâce à une maîtrise renforcée des délais de paiement. Les autres créances progressent quant à elles de 42%, à 11,5 M€, sous l'effet d'une créance de CIR de 7,1 M€. Sur ce montant, 4,1 M€ ont été encaissés post-clôture - réduisant d'autant la pression sur le BFR au second semestre.

Parallèlement, la dette financière s'est réduite à 9,2 M€ au 30 juin 2026, contre 10,2 M€ fin 2025. Compte tenu du niveau de trésorerie disponible (2,4 M€), la dette nette du Groupe ressort à 6,8 M€ à mi-exercice.

Innovation reconnue par le marché, enrichissement de la plateforme broadpeak.io

Ces derniers mois ont été marqués par une mise à l'honneur des récentes innovations Broadpeak, avec en particulier l'obtention d'une nouvelle distinction pour Edgepeak™ : cette technologie de CDN hautement sécurisé déployable dans le réseau des opérateurs a obtenu le prix CSI 2026 (catégorie Edge et CDN), lors du dernier salon IBC à Amsterdam (11-14 septembre). L'IBC 2026 a également été l'occasion d'une mise en avant de deux technologies ayant suscité de fortes marques d'intérêt sur le salon : la solution anti-piratage de Broadpeak, destinée à ramener les usagers vers l'abonnement et lancée avec succès à l'été 2025, et la fonctionnalité Multiview (affichage simultané sur un même écran d'événements sportifs en live). Cette fonctionnalité, commercialisée depuis mars dernier, a également été primée, lors des European Innovation Awards organisées par le magazine Streaming Media.

L'enrichissement de la plateforme broadpeak.io s'est parallèlement accéléré au cours des derniers mois. En août dernier, le Groupe a lancé les versions SaaS de Multiview ainsi que la nouvelle génération Click2, facilitant l'achat en ligne via la télévision. Parallèlement, le renforcement de l'empreinte mondiale de CDNaaS (version SaaS d'Advanced CDN) s'est poursuivi, avec le récent déploiement de sept nouveaux points d'accès « Hyper PoP » au Brésil.

Croissance soutenue au second semestre et EBITDA largement positif sur l'exercice

Broadpeak anticipe un retour à une dynamique commerciale soutenue au second semestre de l'exercice en cours. Cette dynamique devrait être portée à la fois par les nouvelles solutions (anti-piratage, CDNaaS, Multiview...) et par les offres traditionnelles, sur lesquelles deux contrats significatifs ont été signés cet été : avec Simba, pour le déploiement de la solution Advanced CDN sur l'ensemble du marché

brésilien, et avec l'opérateur suisse Sunrise, qui a choisi l'offre Multicast ABR pour optimiser ses capacités de diffusion en direct. De leur côté, les revenus récurrents (SaaS notamment) devraient poursuivre leur trajectoire de croissance.

Dans ce contexte, Broadpeak confirme sa perspective de croissance soutenue du chiffre d'affaires sur la seconde moitié de l'exercice.

Le Groupe vise par ailleurs un niveau d'EBITDA largement positif sur l'ensemble de l'année, compte tenu de la bonne visibilité sur l'activité des prochains mois et de la saisonnalité traditionnellement plus favorable sur la seconde moitié de l'année.

Confirmation des objectifs financiers à horizon 2027

À horizon 2027, Broadpeak réitère l'ensemble de ses objectifs financiers, visant un chiffre d'affaires supérieur à 50 M€, dont 50% de revenus récurrents (SaaS et Maintenance), assorti d'une marge d'EBITDA de l'ordre de 15%.

Prochain rendez-vous :

- Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2026 : 27 octobre 2026, après Bourse

CONTACTS

BROADPEAK	COMMUNICATION FINANCIERE	PRESSE FINANCIERE / CORPORATE
Investors@broadpeak.tv	marianne.py@seitosei-actifin.com	jennifer.jullia@seitosei-actifin.com
02 22 74 03 50	06 85 52 76 93	06 02 08 45 49

Broadpeak, S.A., 3771 boulevard des Alliés,
35 510 Cesson-Sévigné, France
Numéro de TVA FR49 524 473 063 – SIREN 524 473 063

avec un capital social de 250 833,72 Euros
Tel: +33 (0)2 22 74 03 50
www.broadpeak.tv

Avertissement

Ce communiqué comporte des éléments non factuels, notamment et de façon non exclusive, certaines affirmations concernant des résultats à venir et d'autres

événements futurs. Ces affirmations sont fondées sur la vision actuelle et les hypothèses de la direction de Broadpeak. Elles incorporent des risques et des incertitudes connues et inconnues qui pourraient se traduire par des différences significatives au titre des résultats, de la rentabilité et des événements prévus. En outre, Broadpeak, ses actionnaires et ses affiliés, administrateurs, dirigeants, conseils et salariés respectifs n'ont pas vérifié l'exactitude des informations, et ne font aucune déclaration ou garantie sur, les informations statistiques ou les informations prévisionnelles contenues dans le présent communiqué qui proviennent ou sont dérivées de sources tierces ou de publications de l'industrie. Ces données statistiques et informations prévisionnelles ne sont utilisées dans ce communiqué qu'à des fins d'information. Enfin, le présent communiqué peut être rédigé en langue française et en langue anglaise. En cas de différences entre les deux textes, la version française prévaudra.

À propos de Broadpeak

Broadpeak permet aux plateformes de streaming et aux fournisseurs haut débit de diffuser à grande échelle et de monétiser leurs services sans limite. Plus de 200 entreprises font confiance à Broadpeak pour offrir à plus de 250 millions de personnes, dans 50 pays, leurs contenus préférés : retransmissions sportives en direct, actualités et divertissements. Broadpeak est un pionnier des technologies de diffusion vidéo haute performance, de publicité et d'optimisation réseau, visant à améliorer la qualité d'expérience, renforcer la fidélité des abonnés et générer de nouvelles sources de revenus. Broadpeak est une société cotée sur Euronext Growth Paris (ISIN : FR001400AJZ7 – Code Mnémonique : ALBPK).