BROADPEAK

RAPPORT SEMESTRIEL

AU 30/06/2026

A propos de Broadpeak :

Depuis sa création, Broadpeak a bâti son développement sur une mission : déployer à l'échelle mondiale des solutions logicielles permettant de diffuser en streaming le contenu que les gens adorent avec une qualité d'expérience exceptionnelle. Ces solutions s'adressent aux principaux acteurs mondiaux du marché : grands opérateurs TV et télécoms, plateformes mondiales de diffusion (« OTT ») mais aussi nouveaux médias du monde de l'entreprise, du sport ou du divertissement. A fin juin 2026, Broadpeak comptait plus de 200 clients dans 50 pays représentant une audience totale de plus de 250 millions de spectateurs à travers le monde. Parmi ces clients figurent des références telles que Bouygues Telecom, Orange, Telecom Italia, Deutsche Telekom, America Movil, TF1, RMC-BFM, Astro, Sky, StarHub, Megacable ou Telenor. Broadpeak compte près de 285 collaborateurs dans 23 pays. La société est implantée essentiellement en France (siège à Cesson Sevigné près de Rennes) mais également aux Etats-Unis (bureaux à Denver, New York et Miami), au Canada (bureaux à Ottawa), au Brésil (présence à Sao Paulo), à Singapour et Dubaï. Broadpeak réalise environ 90% de son chiffre d'affaires à l'International.

A propos du rapport financier semestriel :

Le présent rapport financier semestriel a été établi par le conseil d'administration de Broadpeak le 26 octobre 2026, conformément à l'article 4.2 des règles des marchés Euronext Growth en date du 2 mai 2024.

Sommaire du rapport financier semestriel 2025

BROADPEAK *1*

RAPPORT SEMESTRIEL *1*

AU 30/06/2026 ..... *1*

Rapport d'activité au 30/06/26 ..... **5**

1.1 Faits marquants *5*

1.2 Activité et Résultats de la société *7*

1.3 Bilan et Structure Financière *9*

1.4 Transactions avec des parties liées *16*

1.5 Facteurs de risques *16*

Attestation du responsable **17**

Nom du responsable *17*

Attestation *17*

Comptes consolidés au 30/06/2026 ..... **18**

1. BILAN CONSOLIDE **19**

2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE **20**

3. TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE **21**

4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES **22**

5. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES **23**

5.1. ENTITE PRESENTANT LES ETATS FINANCIERS ET EVENEMENTS MARQUANTS *23*

5.1.1. Informations générales 23

5.1.2. Présentation du Groupe et de son activité 23

5.1.3. Faits marquants du semestre 23

5.1.4. Evénements postérieurs à la clôture 24

5.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION *24*

5.2.1. Société mère 24

5.2.2. Sociétés intégrées 24

5.2.3. Variations de périmètre 24

5.3. REGLES ET METHODES COMPTABLES *25*

5.3.1. Base d'établissement des comptes consolidés 25

5.3.2. Référentiel comptable 25

5.3.3. Changements de méthodes comptables 25

5.3.4. Recours à des estimations 25

5.3.5. Monnaie de présentation des comptes 26

5.3.6. Mobilisation de créances 26

5.3.7. Engagements de retraite 26

5.4. INFORMATION SECTORIELLE ET GEOGRAPHIQUE 27
5.5. INFORMATION SUR LE BILAN 28
5.5.1. Immobilisations incorporelles 28
5.5.2. Immobilisations corporelles 29
5.5.3. Immobilisations financières 29
5.5.4. Tableau des filiales et participations 30
5.5.5. Stocks 30
5.5.6. Créances clients et comptes rattachés 30
5.5.7. Autres créances 31
5.5.8. Trésorerie 32
5.5.9. Capitaux propres 32
5.5.10. Provisions 36
5.5.11. Emprunts et dettes financières 36
5.5.12. Dettes fournisseurs et autres dettes 38
5.6. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT 39
5.6.1. Chiffre d'affaires 39
5.6.2. Autres produits d'exploitation 39
5.6.3. Achats consommés 40
5.6.4. Charges de personnel 40
5.6.5. Autres charges d'exploitation 41
5.6.6. Impôts et taxes 42
5.6.7. Indicateurs alternatifs de performance 42
5.6.8. Dotations et reprises aux amortissements et provisions 43
5.6.9. Résultat financier 44
5.6.10. Résultat exceptionnel 44
5.6.11. Impôt sur les résultats 44
5.6.12. Résultat par action 46
5.7. AUTRES INFORMATIONS 47
5.7.1. Effectifs 47
5.7.2. Transactions avec les parties liées 47
5.7.3. Rémunération des dirigeants 47
5.7.4. Stratégie de couverture de change 47
5.7.5. Engagements hors-bilan 48
Rapport d'examen limité des Commissaires aux comptes 50

Rapport d'activité au 30/06/26

1.1 Faits marquants

Activité

Au cours du premier semestre 2026, Broadpeak (ci-après la « ***Société*** ») a poursuivi son développement technique et commercial ainsi que la structuration du Groupe dont elle est la société mère (ci-après le « ***Groupe*** »).

Evolution de l'activité

Au 30/06/2026, la baisse du chiffre d'affaires est de 20,9 % par rapport au 30/06/2025. Le premier semestre 2025 avait été marqué par la mise en place d'un contrat significatif avec un opérateur européen portant sur l'offre Cloud PVR ; cette baisse s'apprécie donc au regard d'une base de comparaison non normative.

Hausse des prix des équipements informatiques

Depuis le début de l'année 2026, les équipements informatiques connaissent une hausse des prix, en particulier les serveurs et les composants mémoire, en raison de l'intensification de la demande liée au développement de l'intelligence artificielle. Compte tenu des délais de mise à disposition relativement courts de ces équipements, en surveillant l'évolution des prix de ces composants et en limitant les conditions et la durée de ses offres le Groupe est en mesure de répercuter ces augmentations tarifaires auprès de ses clients, limitant ainsi leur impact financier.

Annonces du premier semestre 2026 :

Le 25 février 2026, Broadpeak a annoncé le lancement de sa solution Multiview, permettant aux diffuseurs, plateformes de streaming et opérateurs télécoms de diffuser plus efficacement plusieurs flux vidéo simultanés sur un même écran. La solution propose une alternative aux technologies Multiview traditionnelles. Elle permet aux téléspectateurs de regarder simultanément différents événements ou de suivre plusieurs angles de vue d'un même événement, tout en offrant de meilleures performances de diffusion et des coûts inférieurs par rapport aux solutions actuellement disponibles sur le marché. La solution Multiview de Broadpeak permet aux diffuseurs, opérateurs et services de streaming d'offrir aux amateurs de sport des expériences de visionnage plus personnalisées et plus immersives lors des compétitions et des grands week-ends sportifs. Selon le rapport S.O.S State of Streaming 2026 de Parks Associates, le Multiview figure parmi les fonctionnalités interactives les plus appréciées des amateurs de sport : 53 % d'entre eux le considèrent comme une fonctionnalité attractive, au même titre que la possibilité de choisir entre plusieurs matchs, d'accéder à des statistiques en temps réel ou d'enregistrer un programme pour le regarder plus tard.

Le 9 mars 2026, Broadpeak a annoncé sa participation à l'édition 2026 du salon international NAB (National Association of Broadcasters) qui se tient chaque année au mois d'Avril à Las Vegas. Leader du streaming à grande échelle et de la monétisation, le Groupe y a présenté pour la première fois plusieurs innovations dont le Multiview et le "BannersIn2" qui introduit de

nouveaux formats publicitaires tels que les publicités sur pause, les publicités superposées (overlay), les publicités en réduction d'image (ad squeeze-back) et les contenus en réduction d'image (content squeeze-back), augmentant ainsi l'inventaire publicitaire premium tout en préservant la qualité de visionnage. Également en lien avec la publicité, Broadpeak a présenté pour la première fois l'application "Click2Cart" qui permet aux spectateurs d'ajouter directement des produits au panier d'un commerçant depuis leurs appareils connectés, favorisant une publicité mesurable à la performance ainsi qu'un engagement accru des utilisateurs. Au-delà des applications publicitaires, la société a présenté le support du protocole Media over Quic (MOQ) dans ses solutions. Ce nouveau protocole permet d'atteindre une latence minimale. La société a aussi présenté des fonctions de doublage et de sous-titrage pilotées par l'IA. Broadpeak a également profité du salon pour présenter sa technologie avancée de CDN et les derniers progrès dans le déploiement de ses HyperPOPs. Enfin la société a pu faire découvrir aux visiteurs ses solutions de protection en temps réel contre le piratage. Ces solutions permettent d'identifier et de neutraliser immédiatement les menaces de piratage, notamment l'utilisation frauduleuse d'identifiants.

Le 15 avril 2026, Viaccess-Orca (VO), leader mondial des plateformes OTT/TV, de la protection des contenus et des solutions pilotées par les données, a annoncé que l'opérateur espagnol MasOrange a déployé les technologies de VO sur ses plateformes IPTV et OTT dans le cadre d'un important projet d'expansion de ses services multi-marques et de publicité ciblée. La contribution de VO couvre les composants de publicité ciblée côté client et côté serveur, le lecteur vidéo sécurisé VO Secure Video Player, ainsi que sa plateforme cloud native de fourniture de services (Service Delivery Platform - SDP), constituant ainsi l'épine dorsale opérationnelle de l'environnement TV multi-marques et financé par la publicité de MasOrange. Pour soutenir sa stratégie publicitaire, la diffusion multi-écrans et les besoins liés à plusieurs serveurs publicitaires, le déploiement associe les capacités d'insertion publicitaire côté client et côté serveur de VO à la plateforme SaaS et au SDK de Broadpeak, garantissant un suivi fiable des campagnes et une expérience utilisateur premium.

Assemblée Générale

La Société a tenu son assemblée générale ordinaire et extraordinaire, le 23 juin 2026 à Cesson-Sévigné. Toutes les résolutions présentées à l'Assemblée Générale ont été approuvées (Assemblée Générale - Broadpeak).

Les communiqués de presse publiés par la Société sont disponibles sur le site Internet de la Société à la rubrique « Investisseur » (https://broadpeak.tv/fr/communiques-financiers-et-presentations/).

1.2 Activité et Résultats de la société

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT (en K€)		30/06/25	30/06/26	Var	Var %
Chiffre d'affaires		**21 657**	**17 141**	**(4 516)**	**-21%**
Achats consommés		(4 631)	(4 397)	234	-5%
Marge Brute		**17 026**	**12 744**	**(4 282)**	**-25%**
	% du CA	78,6%	74,3%		
Autres produits d'exploitation		4 217	4 532	315	7%
Charges de personnel		(13 153)	(11 991)	1 162	-9%
Sous traitance		(3 605)	(3 661)	(56)	2%
Autres charges d'exploitation		(3 399)	(3 524)	(125)	4%
Impôts et taxes		(265)	(381)	(116)	44%
EBITDA		**821**	**(2 281)**	**(3 102)**	**-378%**
	% du CA	3,8%	-13,3%		
Crédit Impôt Recherche		2 111	2 045	*(66)*	*-3%*
EBITDA ajusté après CIR		**2 932**	**(236)**	**(3 168)**	**-108%**
		13,5%	***-1,4%***		
Reprises sur amortissements et provisions		-	37	37	100%
Dotations aux amortissements, dépréciations		(3 688)	(3 684)	4	0%
Résultat d'exploitation		**(2 867)**	**(5 928)**	**(3 061)**	**107%**
	% du CA	-13,2%	-34,6%		-
Charges et produits financiers		(531)	(292)	239	-45%
Impôt sur les résultats		1 933	1 943	10	1%
Résultat Net		**(1 466)**	**(4 276)**	**(2 810)**	**192%**
	% du CA	-6,8%	-24,9%		

CHIFFRE D'AFFAIRES

Au 30/06/2026, la baisse du chiffre d'affaires est de 20,9 % par rapport au 30/06/2025. Le premier semestre 2025 avait été marqué par la mise en place d'un contrat significatif avec un opérateur européen portant sur l'offre Cloud PVR ; cette baisse s'apprécie donc au regard d'une base de comparaison non normative.

Répartition géographique

Chiffre d'affaires	30/06/25	%	30/06/26	%	Var	Var %
EMEA	14 388	66%	9 020	53%	(5 368)	-37%
Americas	5 237	24%	7 044	41%	1 807	35%
APAC	2 032	9%	1 077	6%	(955)	-47%
Total Chiffre d'affaires	**21 657**	**100%**	**17 141**	**100%**	**(4 516)**	**-21%**

L'EMEA demeure le premier marché du Groupe avec un chiffre d'affaires de 9,0 M€ au 30 juin 2026, représentant 53 % du chiffre d'affaires consolidé. Le recul de l'activité sur la période (-37 %) s'explique principalement par un effet de comparaison défavorable, le premier semestre 2025 ayant bénéficié d'un contrat Cloud PVR de plusieurs millions d'euros conclu avec un opérateur européen.

Sur le continent américain, le chiffre d'affaires progresse de 35 % pour atteindre 7,0 M€, porté par plusieurs contrats significatifs signés au cours du semestre. La région représente désormais 41 % du chiffre d'affaires du Groupe contre 24 % un an auparavant.

En APAC, le chiffre d'affaires s'établit à 1,1 M€, en recul de 47 % par rapport au premier semestre 2025. Cette évolution s'explique également par une base de comparaison élevée liée à plusieurs contrats importants enregistrés sur la période comparable.

Répartition par activité

Chiffre d'affaires	30/06/25	%	30/06/26	%	Var	Var %
Equipements	2 164	10%	1 052	6%	(1 112)	-51%
Licences et prestations de services	9 885	46%	5 647	33%	(4 238)	-43%
Maintenance et Service as a Software (SaaS)	9 608	44%	10 442	61%	834	9%
Total Chiffre d'affaires	**21 657**	**100%**	**17 141**	**100%**	**(4 516)**	**-21%**

Dans un contexte de baisse de l'activité consolidée de 21 % au premier semestre 2026, le chiffre d'affaires des équipements s'élève à 1,1 M€, en recul de 51 %. Cette activité, traditionnellement plus volatile, a représenté 6 % du chiffre d'affaires total sur la période.

Les revenus issus des licences et prestations de services atteignent 5,6 M€ au 30 juin 2026, contre 9,9 M€ un an plus tôt, soit une baisse de 43 %. Cette évolution résulte d'un effet de comparaison défavorable en lien avec le contrat significatif Cloud PVR sur le premier semestre 2025.

Les revenus récurrents de maintenance et SaaS poursuivent quant à eux leur progression et atteignent 10,4 M€ au 30 juin 2026, en croissance de 9 % par rapport au premier semestre 2025.

MARGE BRUTE

Marge Brut		30/06/25	30/06/26	Var	Var %
Chiffre d'affaires		**21 657**	**17 141**	**(4 516)**	**-21%**
Achats consommés		(4 631)	(4 397)	234	-5%
Marge Brute		**17 026**	**12 744**	**(4 282)**	**-25%**
	% du CA	78,6%	74,3%		

La marge brute du Groupe représente 12,7 M€ sur la période et atteint 74,3 % du chiffre d'affaires contre 78,6 % au 30/06/2025. Cette évolution reflète principalement l'évolution du mix d'activité, marquée par le recul des revenus de licences et de services, qui présentent généralement un niveau de marge supérieur aux autres activités du Groupe.

PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION

Détail des Produits et Charges d'exploitation

Produits et charges d'exploitation	30/06/25	30/06/26	Var	Var %
Autres produits d'exploitation	4 217	4 532	315	7%
Charges de personnel	(13 153)	(11 991)	1 162	-9%
Sous traitance	(3 605)	(3 661)	(56)	2%
Autres charges d'exploitation	(3 399)	(3 524)	(125)	4%
Impôts et taxes	(265)	(381)	(116)	44%
Total produits et charges d'exploitation	**(16 205)**	**(15 025)**	**1 180**	**-7%**

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 4,5 M€ au 30/06/2026, contre 4,2 M€ un an plus tôt. Ils comprennent principalement la production immobilisée liée à l'activation des dépenses de R&D pour 3,7 M€, les quote-part de subventions d'investissement pour 0,4 M€ ainsi que la refacturation de loyers de sous-location pour 0,2 M€. Les charges de personnel diminuent de 9 % pour s'établir à 12,0 M€ au 30 juin 2026, reflétant les mesures d'économies mises en œuvre lors des exercices précédents. Les dépenses de sous-traitance demeurent globalement stables à 3,7 M€. Les autres charges d'exploitation ressortent à 3,5 M€, en légère hausse de 4 % par rapport au premier semestre 2025. Au total, les produits et charges d'exploitation diminuent de 7 % pour atteindre 15 M€ au 30 juin 2026.

EBITDA

L'EBITDA ressort à -2,3 M€ au 30 juin 2026, contre 0,8 M€ au 30 juin 2025. Cette évolution s'explique principalement par le recul du chiffre d'affaires sur la période, partiellement compensé par la baisse des charges opérationnelles.

RESULTAT FINANCIER

Résultat financier	30/06/25	30/06/26	Var	Var %
Charge d'intérêt	(218)	(232)	(14)	6%
Résultat sur change	(170)	-	170	-100%
Autres produits et charges finanicers	(91)	(73)	18	-20%
Dotations et reprises sur provisions financières	(52)	13	65	-125%
Résultat financier	**(531)**	**(292)**	**239**	**-45%**

Le résultat financier ressort à -0,3 M€ contre -0,5 M€ au premier semestre 2025. Cette amélioration s'explique principalement par l'évolution favorable du résultat de change (+0,2 M€), résultant de l'appréciation du dollar américain sur les positions nettes détenues en devise au cours du premier semestre 2026.

RESULTAT NET

Le résultat net ressort à -4,3 M€ contre -1,5 M€ au premier semestre 2025. Il intègre les dotations aux amortissements et dépréciation de 3,7 M€, stables par rapport au 30/06/2025, ainsi que le Crédit d'Impôt Recherche d'un montant de 2 M€.

1.3 Bilan et Structure Financière

Bilan (K€)	31/12/25	30/06/26	Var	Variation %
Immobilisations incorporelles	18 505	18 877	372	2%
Immobilisations corporelles	3 481	3 335	- 146	-4%
Immobilisations financières	1 471	1 300	- 171	-12%
Total Actif Immobilisé	**23 457**	**23 512**	**55**	**0%**
Stocks et en-cours	55	270	215	388%
Clients et comptes rattachés	14 915	8 892	- 6 023	-40%
Autres créances et comptes de régularisation	8 110	11 535	3 425	42%
Disponibilités	4 668	2 397	- 2 271	-49%
Total Actif Circulant	**27 749**	**23 095**	**- 4 655**	**-17%**
Total Actif	**51 206**	**46 607**	**- 4 600**	**-9%**
Total Capitaux Propres - Part du Groupe	**19 606**	**16 621**	**- 2 985**	**-15%**
Total Provisions	**37**	**-**	**- 37**	**-100%**
Emprunts et dettes financières	10 162	9 186	- 976	-10%
Fournisseurs et comptes rattachés	7 373	7 112	- 261	-4%
Autres dettes et comptes de régularisation	14 028	13 688	- 340	-2%
Total Dettes	**31 563**	**29 986**	**- 1 577**	**-5%**
Total Passif	**51 206**	**46 607**	**- 4 598**	**-9%**

Au 30 juin 2026, le total du bilan s'établit à 46,6 M€, contre 51,2 M€ au 31 décembre 2025.

Les actifs immobilisés demeurent globalement stables à 23,5 M€.

Les actifs circulants ressortent à 23,1 M€ contre 27,7 M€ au 31 décembre 2025. Cette évolution s'explique principalement par la baisse des créances clients et comptes rattachés de 6,0 M€, liée à la diminution du poste factures à établir par rapport à la clôture précédente. Cette variation résulte essentiellement de la facturation, au début de l'exercice 2026, d'un contrat significatif dont la facturation effective à eu lieu en début d'année 2026.

Par ailleurs, les autres créances et comptes de régularisation progressent de 3,4 M€, principalement en raison de l'augmentation des créances fiscales, notamment de la créance de Crédit d'Impôt Recherche (CIR) au titre de l'exercice 2025.

La trésorerie disponible s'établit à 2,4 M€ au 30 juin 2026, contre 4,7 M€ au 31 décembre 2025. Les emprunts et dettes financières diminuent de 1,0 M€ pour atteindre 9,2 M€ au 30 juin 2026, sous l'effet des remboursements intervenus sur la période. Les dettes fournisseurs ressortent à 7,1 M€, en légère baisse par rapport au 31 décembre 2025, tandis que les autres dettes et comptes de régularisation demeurent globalement stables à 13,7 M€.

FLUX DE TRESORERIE

Tableau des Flux de Trésorerie

Tableau des flux de trésorerie (K€)	30/06/25	30/06/26
Résultat net	- 1 465	- 4 276
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises	3 558	3 227
Variation des impôts différés	134	(30)
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-	(1)
Variation des intérêts courus sur emprunts	31	47
Autres éléments non cash du résultat	-	-
Marge brute d'autofinancement	**2 258**	**(1 034)**
Incidence de la variation des stocks et en cours	- 4	- 214
Incidence de la variation des clients et autres débiteurs	- 1 476	4 170
Incidence de la variation des fournisseurs et autres créditeurs	258	- 556
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**1 036**	**2 366**
Acquisition d'immobilisations	- 3 744	- 3 873
Produit de cession d'immobilisations, net d'impôt	472	309
Incidence des variations de périmètre	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**(3 272)**	**(3 564)**
Subventions d'investissements reçues	73	-
Emissions d'emprunts	58	44
Remboursements d'emprunts	- 1 038	- 989
Cessions (acqu) nettes actions propres	29	- 15
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**(878)**	**(960)**
Variation de trésorerie nette	**(3 114)**	**(2 159)**
Incidence de la variation des taux de change	10	- 3
Trésorerie Nette Ouverture	4 086	3 980
Trésorerie Nette Clotûre	962	1 824

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Crédit Impôt Recherche :

A la date de clôture, la demande de remboursement du CIR 2024 était toujours en cours d'instruction auprès de l'administration fiscale pour un montant de 4,5 M€. Cette instruction a été finalisée en juillet 2026 et a confirmé l'éligibilité de l'ensemble des opérations déclarées au Crédit d'Impôt Recherche. Le Groupe avait bénéficié d'un financement partiel de cette créance sous forme de cession Dailly à hauteur de 3,6 M€. Le solde de la créance a été remboursé par l'administration fiscale au début du second semestre 2026.

Les communiqués de presse publiés par la Société depuis le 30 juin 2026 sont disponibles sur le site Internet de la Société à la rubrique « Investisseur » (https://broadpeak.tv/fr/investisseurs/) et média (https://broadpeak.tv/whats-happening/).

On notera en particulier les communications suivantes :

Le 15 juillet 2026 – Broadpeak a été choisi par SIMBA pour déployer son nouveau réseau de diffusion de contenu (CDN) haute performance au Brésil. Basée sur le logiciel Advanced CDN de Broadpeak, cette nouvelle plateforme permet à SIMBA de fournir des services de streaming en direct et à la demande pour trois des principaux diffuseurs du pays, tout en lançant sa propre offre de CDN-as-a-Service (CDNaaS) destinée à assurer une diffusion vidéo de haute qualité et à faible latence sur le marché brésilien. SIMBA est une coentreprise créée par Record, RedeTV! et SBT afin de gérer la licence et la distribution des contenus de ces groupes audiovisuels commerciaux. Alors que ses actionnaires accélèrent leurs stratégies numériques, SIMBA a fait le choix stratégique d'investir dans son propre CDN afin de mieux maîtriser la diffusion vidéo et la qualité d'expérience, tout en répondant à une demande croissante de contenus vidéo premium, en direct et à la demande. L'entreprise propose désormais également des services de distribution de streaming à des fournisseurs de contenus tiers via son offre SIMBA CDNaaS. La combinaison des logiciels premium de Broadpeak, notamment sa solution Analytics, et d'une architecture déployée à l'échelle nationale permet à SIMBA de gérer de manière fiable les pics de trafic, d'accompagner la montée en charge de la demande et de prendre en charge de nouveaux services de distribution en gros grâce à son réseau à haute capacité. La solution Advanced CDN de Broadpeak permet aux opérateurs et aux fournisseurs de contenus de bâtir des architectures CDN haute performance qui rapprochent les contenus des utilisateurs finaux tout en optimisant les performances de streaming, l'efficacité opérationnelle et les coûts. Cette solution offre à SIMBA la flexibilité nécessaire pour faire évoluer son réseau au rythme de la demande et ouvrir sa capacité à des services partenaires, tout en maintenant une diffusion vidéo en direct à grande échelle, de qualité premium et économe en énergie.

Le 20 août 2026 – Broadpeak a annoncé le lancement de la solution "Multiview as a Service" sur broadpeak.io, la plateforme SaaS de l'entreprise. Cette offre SaaS entièrement managée et accessible en libre-service permet aux diffuseurs, plateformes de streaming et fournisseurs d'accès Internet de déployer plus rapidement et simplement des expériences Multiview personnalisables par les utilisateurs pour les événements en direct. Broadpeak présentera sa solution Multiview aux côtés d'un portefeuille croissant d'applications cloud sur broadpeak.io lors de l'IBC2026. Alors que la demande pour des expériences de visionnage en direct toujours plus interactives et personnalisées continue de croître, les diffuseurs et fournisseurs de services de streaming recherchent de nouvelles façons de donner aux utilisateurs davantage de contrôle

sur leur manière de regarder les événements en direct. Multiview permet aux spectateurs de choisir leurs agencements préférés et de suivre simultanément plusieurs chaînes, événements en direct ou angles de caméra. Cette approche crée une expérience de visionnage plus riche, conçue pour accroître l'engagement, prolonger le temps de visionnage et contribuer à réduire le taux de désabonnement des abonnés. Contrairement aux déploiements Multiview traditionnels, qui nécessitent souvent une infrastructure importante, des ressources d'encodage conséquentes et de longs projets d'intégration, le service « cloud » de Broadpeak accélère considérablement la mise sur le marché. Les clients peuvent proposer Multiview sur une large gamme de terminaux grâce à un modèle SaaS flexible basé sur l'usage, éliminant ainsi les investissements CAPEX initiaux tout en alignant les coûts sur l'utilisation réelle du service. Broadpeak assure également la gestion de l'infrastructure sous-jacente et la supervision continue du service grâce à son équipe d'experts du streaming vidéo. Une surveillance proactive garantit des performances de service constantes, tandis que des indicateurs clés de performance (KPI) détaillés permettent aux clients d'optimiser leurs paramètres de service au fil du temps. Ce lancement constitue une nouvelle étape dans l'expansion continue de broadpeak.io, la plateforme cloud de Broadpeak dédiée au déploiement de technologies de streaming et de monétisation premium via des services SaaS flexibles.

Le 25 août 2026, en collaboration avec Broadpeak, la société Bridge Technologies a annoncé le déploiement de sa sonde de supervision VB330 chez Sunrise, afin d'accompagner l'évolution continue des services de télévision IP de l'opérateur suisse. À mesure que les habitudes de consommation et les exigences technologiques évoluent, Sunrise renforce ses capacités de diffusion en streaming pour la télévision en direct et les chaînes linéaires. Le Multicast ABR de Broadpeak fait partie des technologies utilisées pour assurer une distribution IP efficace et résiliente, aux côtés d'autres modèles de diffusion permettant à la plateforme de rester flexible et sous le contrôle de Sunrise. Cette flexibilité permet également à l'opérateur d'intégrer des technologies tierces sélectionnées au sein de son écosystème TV en fonction de l'évolution de ses besoins. La sonde VB330 de Bridge Technologies offre une visibilité complète sur la diffusion TV basée sur IP et aide les équipes d'ingénierie de Sunrise à valider et exploiter les services sur les différents modes de distribution, qu'ils soient en multicast ou en unicast.

Le 26 août 2026, la société Broadpeak a annoncé Click2Cart, la nouvelle évolution de sa solution de publicité interactive Click2. Click2Cart permet aux téléspectateurs d'ajouter directement des produits à leur panier d'achat en ligne d'un simple clic sur leur télécommande pendant la diffusion d'une publicité en streaming. Cette innovation rapproche la télévision connectée (CTV) du commerce électronique grâce à des parcours utilisateurs intuitifs qui rendent la publicité à la performance mesurable et accessible aux diffuseurs et services de streaming. Click2Cart s'appuie sur Click2, la solution de publicité interactive de Broadpeak qui permet aux téléspectateurs d'interagir avec les publicités et d'entamer un parcours d'achat tout en regardant des services vidéo en streaming. La fonctionnalité d'ajout au panier marque une nouvelle étape importante en allant au-delà des simples mécanismes de clic menant à une notification : elle permet désormais aux utilisateurs d'ajouter directement un produit à leur panier d'achat, les plaçant ainsi à un seul clic de la finalisation de leur achat. La solution offre aux plateformes de streaming et aux opérateurs la possibilité de proposer des expériences de commerce numérique directement dans l'environnement TV, réduisant les étapes du parcours d'achat et créant un lien fluide entre l'exposition publicitaire et les ventes mesurables.

Alors que la publicité à la performance devient une priorité croissante dans l'univers de la télévision connectée, les annonceurs recherchent les mêmes capacités de mesure et de

commerce que celles proposées par les plus grandes plateformes numériques mondiales. Aujourd'hui, les fonctionnalités avancées de télévision transactionnelle restent largement confinées aux grands écosystèmes du commerce numérique et à leurs environnements publicitaires propriétaires. Broadpeak Click2 contribue à lever ces barrières en fournissant un cadre universel de publicité à la performance, compatible avec les workflows de streaming existants et connecté de manière transparente aux plateformes de commerce tierces. Pour les éditeurs de contenus (diffuseurs et opérateurs de streaming), la solution introduit une toute nouvelle catégorie d'inventaires publicitaires premiums orientés performance. Elle permet d'attirer de nouveaux annonceurs tout en générant des revenus additionnels tirant parti de la croissance continue du e-commerce. Pour les marques, distributeurs et réseaux de retail media, Click2Cart réduit considérablement le parcours client en créant un lien direct entre la publicité et l'achat. La solution fournit également des indicateurs précis d'engagement et de conversion, apportant à la télévision connectée de véritables capacités de mesure de la publicité à la performance. Pour les téléspectateurs, l'expérience est simple et intuitive. Au lieu d'interrompre leur visionnage pour scanner un QR code ou rechercher un produit sur un autre appareil, les consommateurs peuvent ajouter un produit à leur panier d'un simple clic sur leur télécommande. Cette approche est particulièrement adaptée aux produits de grande consommation (FMCG), pour lesquels la réduction des frictions dans le parcours d'achat peut améliorer significativement les taux de conversion. Click2Cart s'intègre aux workflows publicitaires existants des plateformes de streaming ainsi qu'aux écosystèmes de commerce électronique tiers. La solution prend en charge les publicités pré-roll et mid-roll traditionnelles ainsi que les formats non linéaires, notamment les L-Banners. Elle introduit également de nouveaux mécanismes de suivi de l'engagement et de la conversion, permettant aux annonceurs de disposer d'indicateurs de performance précis tout au long du parcours d'achat. Associée à la solution de remplacement publicitaire au niveau du spot Spot2Spot et aux capacités d'insertion publicitaire non linéaire de BannersIn2, qui ouvrent la voie à de nouveaux formats publicitaires et à des inventaires à plus forte valeur, Click2Cart crée un nouveau levier de croissance des revenus et d'inventaire publicitaire incrémental pour les plus de 150 opérateurs télécoms travaillant avec Broadpeak dans le monde.

Le 3 septembre 2026, Broadpeak étend son offre de « Content Delivery Network as a Service » (CDNaaS) avec le déploiement de sept nouveaux HyperPoPs au Brésil. Cette extension renforce les performances et la capacité de diffusion de l'Adaptive Streaming CDN (ASCDN) de Broadpeak en Amérique latine, permettant aux fournisseurs de contenus et aux diffuseurs d'offrir des expériences vidéo de qualité premium lors d'événements à très forte audience. Le CDNaaS de Broadpeak, disponible sur la plateforme broadpeak.io, offre aux fournisseurs de contenus une solution simple pour diffuser des vidéos auprès de vastes audiences, sans la complexité ni les investissements nécessaires à la création et à l'exploitation d'un réseau propriétaire de serveurs de distribution de contenus. Conçu spécifiquement pour la vidéo, ce service s'appuie sur des HyperPoPs stratégiquement déployés en partenariat avec des fournisseurs d'accès Internet locaux afin de garantir des performances optimales, une grande fiabilité et une forte évolutivité lors des pics d'audience. Chaque HyperPoP fournit une capacité supérieure à 1 Tbit/s, soit bien davantage que les capacités habituellement proposées par les caches de CDN publics traditionnels. Les fournisseurs de contenus peuvent ainsi absorber d'importantes pointes de trafic, notamment lors des grands événements sportifs en direct, tout en maintenant une qualité d'expérience (QoE) exceptionnelle. Basés sur le logiciel EdgePeak™ de Broadpeak, ces nouveaux HyperPoPs associent une diffusion vidéo haute performance à des mécanismes intelligents de sécurité en temps réel permettant de lutter contre le piratage des

flux en direct et de protéger les contenus à forte valeur ajoutée. Les clients utilisant l'ASCDN de Broadpeak bénéficient également de fonctionnalités intégrées telles que l'insertion dynamique de publicités, l'analyse du comportement des lecteurs vidéo, les stratégies multi-CDN et le multicast ABR. Ils disposent ainsi d'un ensemble complet d'outils pour développer les revenus publicitaires liés à la performance et optimiser l'efficacité de leurs infrastructures à mesure que les audiences augmentent. Pour les événements particulièrement exigeants, comme les compétitions sportives premium en direct, les opérateurs peuvent également s'appuyer sur les services du NOC (Network Operations Center) de Broadpeak pour bénéficier d'un accompagnement dédié, allant de la planification des capacités et de la supervision des événements jusqu'aux audits post-événement. Les sept nouveaux HyperPoPs sont déployés par YouCast au sein de réseaux de fournisseurs d'accès Internet soigneusement sélectionnés à travers le Brésil. Cette infrastructure renforce les capacités de distribution en périphérie de réseau sur l'ensemble du territoire et réduit la latence en rapprochant les contenus des utilisateurs finaux. Développée à l'échelle nationale avec une forte diversité régionale, cette expansion permet aux diffuseurs et fournisseurs de contenus brésiliens de préserver la qualité d'expérience lors des événements de streaming à très forte audience. En rapprochant la distribution au plus près de l'utilisateur final, ce modèle CDNaaS de nouvelle génération garantit que les contenus vidéo à forte valeur sont diffusés dans les meilleures conditions possibles. Cette architecture permet également de réduire la duplication des infrastructures mondiales et les besoins énergétiques associés, contribuant ainsi à diminuer les coûts et l'empreinte carbone liés au streaming à grande échelle. Cette nouvelle implantation s'inscrit dans la poursuite de l'expansion mondiale du CDNaaS de Broadpeak, après le déploiement de nouveaux HyperPoPs en Angleterre, Suisse, Grèce et Mexique en 2025. Cette présence internationale croissante répond à la demande grandissante d'infrastructures de streaming haute performance capables de diffuser de manière fiable les grands événements en direct auprès de très larges audiences.

Au cours des derniers mois, Broadpeak a vu ses dernières innovations largement reconnues par l'industrie, notamment EdgePeak™, la technologie CDN hautement sécurisée déployable au sein des réseaux des opérateurs. Celle-ci a remporté le CSI Award 2026 dans la catégorie Edge and CDN lors du récent salon IBC 2026, qui s'est tenu à Amsterdam du 11 au 14 septembre.

PERSPECTIVES ET FEUILLE DE ROUTE STRATEGIQUE

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.

En ligne avec la stratégie annoncée lors de son introduction en Bourse, Broadpeak a consenti sur les exercices 2022, 2023 et 2024 d'importants efforts d'investissements, notamment R&D, qui lui permettent aujourd'hui de bénéficier d'une avance technologique bien établie. Son portefeuille de solutions hautes performances adresse ainsi parfaitement les nouveaux défis du

marché mondial du streaming, animé par des besoins croissants de performance et de monétisation, l'essor du SaaS, et des exigences environnementales accrues. Dans ce contexte, les axes stratégiques aujourd'hui déployés par le Groupe visent prioritairement à :

- Offrir de nouvelles opportunités de fidélisation et de monétisation aux trois cibles de marché (opérateurs télécoms, plateformes OTT, nouveaux médias) à travers l'intégralité du catalogue de solutions Broadpeak : Advanced CDN (qualité d'image exceptionnelle), Cloud PVR (haute disponibilité de millions d'enregistrements), Multicast ABR (expérience de streaming en direct pour les contenus à très haute audience), Analytics (aide à l'amélioration de la satisfaction client) et Dynamic Ad Insertion (insertion dynamique de contenus publicitaires). Cette dernière application en particulier, récemment enrichie de la technologie Click2®, offre un potentiel de monétisation sans équivalent (ciblage, interactivité) et un puissant levier de renouveau pour les campagnes vidéo. La nouvelle solution de Multiview (expérience utilisateur multi-programmes) vient également renforcer le portefeuille de Broadpeak.

- Accélérer le déploiement des offres SaaS afin d'accompagner la montée en puissance rapide des plateformes OTT et, à moyen terme, des nouveaux médias (réseaux sociaux, streaming musical…). La dynamique autour de broadpeak.io, lancé début 2022, est déjà bien enclenchée : l'offre attire de nombreux clients qui ont choisi notre solution Dynamic Ad Insertion, en mode SaaS, pour leurs services de streaming. La solution Advanced CDN, que Broadpeak propose en version SaaS depuis le printemps dernier, suscite également un intérêt marqué et bénéficie d'une expansion majeure de son offre de Content Delivery Network as a Service (CDNaaS) avec le déploiement de nouveaux HyperPoPs au Brésil. Enfin, l'introduction de l'application Multiview sur broadpeak.io confirme l'accélération de Broadpeak sur le sujet SaaS.

- Conforter le leadership de Broadpeak en termes de sobriété énergétique. Face à des clients toujours plus sensibles à l'empreinte carbone du streaming, le Groupe est engagé dans une optimisation constante de ses serveurs, logiciels et services. Parmi les solutions Broadpeak, deux sont sans équivalent en termes d'efficacité énergétique : Multicast ABR (gains très significatifs de bande passante via la suppression des pics de trafic lors des diffusions live) et Advanced CDN (solution 4 fois moins énergivore que la génération précédente). L'ensemble des applications intègre par ailleurs, depuis cet été, un tableau de bord de surveillance de la consommation énergétique. Broadpeak s'est ainsi doté d'avantages compétitifs clés à l'heure où le marché du streaming s'engage dans un nouveau cycle de croissance, porté par la monétisation et le SaaS.

D'ici 2027, le Groupe anticipe une large diversification de son modèle de ventes dominant (licences logicielles), en faveur de l'offre SaaS et des revenus récurrents. Cette diversification accompagnera celle de la clientèle via une pénétration accrue auprès des plateformes et des nouveaux médias. Cette feuille de route s'appuie sur une structure de charges encadrée, autour d'une offre technologique aujourd'hui en place après le pic d'investissements atteint en 2023.

Pour 2027, l'objectif de Broadpeak est de franchir le cap des 50 M€ de chiffre d'affaires, dont 50% de revenus récurrents (SaaS et Maintenance). A cet horizon, le Groupe vise une marge d'EBITDA de l'ordre de 15%.

1.4 Transactions avec des parties liées

Durant les six premiers mois de l'exercice en cours les transactions conclues avec des parties liées sont de même nature que celles présentées au paragraphe 5.7.2 du rapport de gestion, incluant le rapport de gestion du Groupe, concernant l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Le rapport de gestion 2025 est disponible à la rubrique « Assemblée générale » de la partie Investisseurs du site Internet de la Société (https://broadpeak.tv/fr/investisseurs/).

Aucune transaction n'est de nature à influencer significativement la situation financière ou les résultats de la société.

1.5 Facteurs de risques

Les risques auxquels le Groupe est confronté sont exposés au paragraphe 1.7 du rapport de gestion du conseil d'administration de la Société, incluant le rapport de gestion du Groupe, concernant l'exercice clos le 31 décembre 2025. Ils n'ont pas connu d'évolution significative depuis la publication du rapport de gestion le 30 avril 2026 et sa présentation aux actionnaires lors de l'assemblée générale du 23 juin 2026.

Le rapport de gestion 2025 est disponible à la rubrique « Assemblée générale » de la partie Investisseurs du site Internet de la Société (https://broadpeak.tv/whats-happening/).

Il n'existe pas de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage, y compris toute procédure dont le Groupe a connaissance, qui est en suspens ou dont elle est menacée, susceptible d'avoir ou ayant eu au cours des douze (12) derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la société.

La Société ou l'une de ses filiales peut être impliquée dans des procédures judiciaires, administratives ou réglementaires dans le cours normal de son activité. Une provision est enregistrée par le Groupe dès lors qu'il existe une probabilité suffisante que de tels litiges entraîneront des coûts à la charge du Groupe.

Attestation du responsable

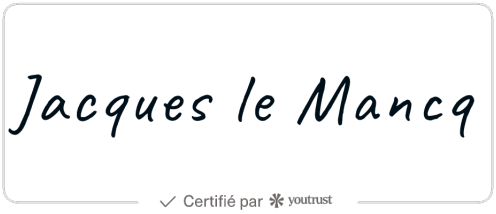
Nom du responsable

Monsieur Jacques Le Mancq, Président et Directeur Général de BROADPEAK

Attestation

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. »

Cesson-Sévigné, le 29 octobre 2026.



M. Jacques Le Mancq

Président Directeur Général

Comptes consolidés au 30/06/2026

1. BILAN CONSOLIDE

ACTIF	Notes	30/06/2026	31/12/2025
En K€		Valeurs nettes	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles	5.5.1	18 877	18 505
Immobilisations corporelles	5.5.2	3 335	3 481
Immobilisations financières	5.5.3	1 300	1 471
Total Actif Immobilisé		**23 512**	**23 457**
Stocks et en-cours	5.5.5	270	55
Clients et comptes rattachés	5.5.6	8 892	14 915
Autres créances et comptes de régularisation	5.5.7	11 535	8 110
Disponibilités	5.5.8	2 397	4 668
Total Actif Circulant		**23 095**	**27 749**
Total Actif		**46 607**	**51 206**

PASSIF	Notes	30/06/2026	31/12/2025
En K€			
Capital	5.5.9	251	251
Primes liées au capital		20 945	20 945
Réserves consolidées		(1 467)	(1 240)
Réserves de conversion groupe		(32)	(87)
Résultat de l'exercice		(4 276)	(226)
Autres		1 200	(36)
Total Capitaux Propres - Part du Groupe		**16 621**	**19 606**
Total Intérêts Minoritaires		**-**	**-**
Total Provisions	5.5.10	**-**	**37**
Emprunts et dettes financières	5.5.11	9 186	10 162
Fournisseurs et comptes rattachés	5.5.12	7 112	7 374
Autres dettes et comptes de régularisation	5.5.12	13 688	14 028
Dont écarts d'acquisition négatif		-	-
Total Dettes		**29 986**	**31 563**
Total Passif		**46 607**	**51 206**

2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

COMPTE DE RESULTAT	Notes	30/06/2026	30/06/2025
En k€			
Chiffre d'affaires	5.6.1	17 141	21 657
Autres produits d'exploitation	5.6.2	4 569	4 217
Achats consommés	5.6.3	(4 397)	(4 631)
Charges de personnel	5.6.4	(11 991)	(13 153)
Autres charges d'exploitation	5.6.5	(7 185)	(7 004)
Impôts et taxes	5.6.6	(381)	(265)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	5.6.8	(3 684)	(3 688)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		**(5 928)**	**(2 867)**
Dotation aux amortissements et dépréciation des EA positifs liés aux entités intégrés		-	-
Reprise des EA negatifs liés aux entités intégrés		-	-
Résultat d'Exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition liés aux entités intégrées		**(5 928)**	**(2 867)**
Charges et produits financiers	5.6.9	(292)	(531)
Charges et produits exceptionnels	5.6.10	-	-
Impôt sur les résultats	5.6.11	1 943	1 933
Résultat net des sociétés intégrées		**(4 276)**	**(1 465)**
Résultat net lié aux entités mises en équivalence		-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		**(4 276)**	**(1 465)**
Intérêts minoritaires		-	-
Résultat net (Part du groupe)		**(4 276)**	**(1 465)**
Résultat par action (en Euros)	5.6.12	(0,3410)	(0,1168)
Résultat dilué par action (en Euros)	5.6.12	(0,3410)	(0,1168)

3. TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE

Tableau des flux de trésorerie	Notes	30/06/2026	30/06/2025
En K€			
Résultat net des sociétés intégrées		**(4 276)**	**(1 465)**
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :			
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises		3 227	3 558
Variation des impôts différés	5.6.11	(30)	134
Plus-values de cession, nettes d'impôt	5.6.10	(1)	-
Variation des intérêts courus sur emprunts		47	31
Marge brute d'autofinancement des société intégrées		**(1 034)**	**2 258**
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		-	-
Incidence de la variation des stocks et en cours		(214)	(4)
Incidence de la variation des clients et autres débiteurs		4 170	(1 476)
Incidence de la variation des fournisseurs et autres créditeurs		(556)	258
Flux net de trésorerie généré par l'activité		**2 366**	**1 036**
Acquisition d'immobilisations		(3 873)	(3 744)
Produit de cession d'immobilisations, net d'impôt		308	472
Incidence des variations de périmètre		-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		**(3 564)**	**(3 272)**
Subventions d'investissements reçues		-	73
Emissions d'emprunts	5.5.11	44	58
Remboursements d'emprunts	5.5.11	(989)	(1 038)
Cession (acq.) nette actions propres		(15)	29
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		**(960)**	**(878)**
Variation de trésorerie		**(2 159)**	**(3 114)**
Trésorerie d'ouverture	5.5.8	3 980	4 086
Trésorerie de clôture	5.5.8	1 824	962
Incidence des variations de cours des devises		*3*	*(10)*

4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En K€	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Ecarts de conversion	Autres	Subvention d'investissement	Capitaux propres part du groupe
Situation à l'ouverture de l'exercice 31/12/2024	**251**	**20 945**	**2 719**	**(4 024)**	**100**	**(60)**	**229**	**20 161**
Affectation du résultat			(4 024)	4 024				-
Augmentation de capital	-	-						-
Part du groupe dans le résultat				(226)				(226)
Variation des actions propres						(43)		(43)
Autres mouvements			64		(188)		(162)	(285)
Situation à la clôture de l'exercice 31/12/2025	**251**	**20 945**	**(1 240)**	**(226)**	**(87)**	**(103)**	**67**	**19 606**
Affectation du résultat			(226)	226				-
Augmentation de capital	-	-						-
Part du groupe dans le résultat				(4 276)				(4 276)
Variation des actions propres						103		103
Autres mouvements	0	-	-		55		1 133	1 189
Situation à la clôture de l'exercice 30/06/2026	**251**	**20 945**	**(1 467)**	**(4 276)**	**(32)**	**-**	**1 200**	**16 621**

5. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

5.1. ENTITE PRESENTANT LES ETATS FINANCIERS ET EVENEMENTS MARQUANTS

5.1.1. Informations générales

Broadpeak est une société anonyme de droit français immatriculée au RCS de Rennes sous le numéro 524 473 063 (et désignée comme « Société »). Son siège social est situé en France, 3771 boulevard des Alliés, 35510 Cesson-Sévigné. Les comptes consolidés de la société Broadpeak comprennent la Société et ses filiales (l'ensemble est désigné comme le **« Groupe »**).

La présente annexe fait partie intégrante des comptes consolidés du Groupe au titre de l'exercice clos le 30 juin 2026. Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

5.1.2. Présentation du Groupe et de son activité

Le Groupe Broadpeak développe et commercialise des solutions technologiques dédiées à la diffusion, au streaming et à la monétisation de contenus vidéo numériques. Ses solutions, proposées sous forme de logiciels et de plates-formes SaaS, s'adressent notamment aux opérateurs de télécommunications, aux chaînes de télévision ainsi qu'aux fournisseurs et plateformes de contenus OTT.

Le Groupe réalise ses activités opérationnelles tant en France qu'à l'étranger. Il est composé de 4 sociétés, 3 étrangères et 1 française (la société mère), qui sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Aucune prise de contrôle significative (individuellement ou prise dans leur ensemble) n'est intervenue au cours des périodes présentées. Les 3 filiales étrangères ont été créées ex nihilo par le Groupe.

5.1.3. Faits marquants du semestre

Evolution de l'activité

Au 30/06/2026, la baisse du chiffre d'affaires est de 20,9 % par rapport au 30/06/2025. Le premier semestre 2025 avait été marqué par la mise en place d'un contrat significatif avec un opérateur européen portant sur l'offre Cloud PVR ; cette baisse s'apprécie donc au regard d'une base de comparaison non normative.

Hausse des prix des équipements informatiques

Depuis le début de l'année 2026, les équipements informatiques connaissent une hausse des prix, en particulier les serveurs et les composants mémoire, en raison de l'intensification de la demande liée au développement de l'intelligence artificielle. Compte tenu des délais de mise à disposition relativement courts de ces équipements, en surveillant l'évolution des prix de ces composants et en limitant les conditions et la durée de ses offres le Groupe est en mesure de répercuter ces augmentations tarifaires auprès de ses clients, limitant ainsi leur impact financier.

5.1.4. Evénements postérieurs à la clôture

Crédit Impôt Recherche:

A la date de clôture, la demande de remboursement du CIR 2024 était toujours en cours d'instruction auprès de l'administration fiscale pour un montant de 4,5 M€. Cette instruction a été finalisée en juillet 2026 et a confirmé l'éligibilité de l'ensemble des opérations déclarées au Crédit d'Impôt Recherche. Le Groupe avait bénéficié d'un financement partiel de cette créance sous forme de cession Dailly à hauteur de 3,6 M€. Le solde de la créance a été remboursé par l'administration fiscale au début du second semestre 2026 (voir note 5.5.7).

5.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

5.2.1. Société mère

BROADPEAK SA

3771 boulevard des Alliés

35510 Cesson-Sevigne, France

5.2.2. Sociétés intégrées

		30/06/2026			31/12/2025		
Nom	SIREN	Taux de contrôle	Taux d'intérêt	Méthode de consolidation	Taux de contrôle	Taux d'intérêt	Méthode de consolidation
Broadpeak SA	524 473 063	Société mère					
Broadpeak Asie Pacifique - Singapour		100%	**100%**	IG	100%	**100%**	IG
Broadpeak Video System Corp - USA		100%	**100%**	IG	100%	**100%**	IG
Broadpeak Video System - Canada		100%	**100%**	IG	100%	**100%**	IG

IG : Intégration Globale

5.2.3. Variations de périmètre

Aucune variation de périmètre n'est intervenue sur ce premier semestre de 2026.

5.3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

5.3.1. Base d'établissement des comptes consolidés

Les présents comptes consolidés du Groupe Broadpeak au 30 juin 2026 sont établis sur une base volontaire. Ils ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 29 septembre 2026.

5.3.2. Référentiel comptable

Les comptes consolidés intermédiaires résumés du Groupe au 30 juin 2026 ont été établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires en vigueur en France.

Les principes et méthodes comptables appliqués sont conformes aux dispositions du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2020-01, tel que modifié par le règlement ANC n°2024-07. L'application de ce nouveau règlement (applicable aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2026) n'a eu aucune incidence significative sur les comptes consolidés du Groupe.

S'agissant de comptes consolidés semestriels résumés, ils doivent être lus en relation avec les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2025. Les principes et méthodes comptables retenus pour l'établissement des présents comptes sont identiques à ceux appliqués au 31 décembre 2025, à l'exception du changement de méthode comptable relatif aux titres d'autocontrôle, dont les modalités et incidences sont présentées dans la note 5.3.3.

5.3.3. Changements de méthodes comptables

L'application du nouveau règlement ANC n°2024-07 impacte le traitement comptable des titres d'autocontrôle. En effet, jusqu'à présent ils étaient comptabilisés en déduction des capitaux propres, avec les plus ou moins-values également enregistrées en capitaux propres. Désormais, les titres d'autocontrôle doivent être présentés en titres. Ce changement de méthode comptable n'a pas d'impact significatif sur les comptes consolidés.

5.3.4. Recours à des estimations

L'établissement des états financiers nécessite la prise en compte par la Direction d'hypothèses et d'estimations ayant une incidence sur les états financiers.

Ces estimations et hypothèses sont fondées sur les meilleures informations dont la Direction dispose à la date d'arrêté des comptes. Les résultats réels peuvent ainsi différer de ces hypothèses et estimations prises par la Direction si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent.

Les principaux éléments qui requièrent des estimations établies à la date de clôture sur la base d'hypothèses d'évolution future, concernent :

- L'évaluation des résultats à terminaison des contrats de vente à long terme,
- L'évaluation de la dépréciation des créances clients,
- L'évaluation des engagements de retraite.

5.3.5. Monnaie de présentation des comptes

Les états financiers et l'annexe sont présentés en euros.

5.3.6. Mobilisation de créances

Au cours du premier semestre 2026, la Société utilise différents types de mobilisations de créances :

- Mobilisations de créances export de type MCNE (Mobilisation de Créances Nées de l'Etranger)
- Affacturage (depuis le 1er juin 2022)
- Cession de créances Dailly

S'agissant des crédits de mobilisation de créances commerciales (AED), celles-ci ne conduisent pas à une sortie du bilan des créances, mais à la comptabilisation d'une dette financière en contrepartie de la trésorerie reçue, des charges d'intérêts et des frais bancaires. Les lignes de AED s'élèvent à 0,4 M€ au 30 juin 2026.

S'agissant du contrat d'affacturage, les créances cédées au Factor sont sorties du Bilan pour leur valeur nominale car il s'agit d'une cession sans recours. La trésorerie reçue (droit de tirage) est comptabilisée en disponibilités, la retenue de garantie figure en immobilisations financières et les créances cédées non-financées en débiteurs divers.

La Société a eu recours à la cession de créances Dailly pour une partie de sa créance du crédit d'impôt recherche de 2024 pour un montant de 3 600 K€ sur un total de créances CIR 2024 de 4 526 K€. Le solde de la créance a été remboursé par l'administration fiscale au début du second semestre 2026 (voir note 5.1.4).

5.3.7. Engagements de retraite

Le Groupe n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagement de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite de la société française. Ce calcul est réalisé en application de la convention collective applicable. Les engagements de retraite figurent dans les engagements hors bilan et ne font pas l'objet d'une provision (voir note 5.7.5). Les filiales à l'étranger n'ont pas d'engagement de retraite.

5.4. INFORMATION SECTORIELLE ET GEOGRAPHIQUE

Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité

Chiffre d'affaires	30/06/2026		30/06/2025	
En k€				
Equipements	1 052	6%	2 164	10%
Licences et prestations de services	5 647	33%	9 885	46%
Maintenance et Software as a Service	10 442	61%	9 608	44%
Total Chiffre d'affaires	**17 141**		**21 657**	

Ventilation du chiffre d'affaires par secteur géographique

Chiffre d'affaires	30/06/2026		30/06/2025	
En k€				
France	1 684	10%	1 211	6%
EMEA hors France	7 336	43%	13 177	61%
Amérique du Nord et Latine	7 044	41%	5 237	24%
Asie pacifique	1 077	6%	2 032	9%
Total Chiffre d'affaires	**17 141**		**21 657**	

5.5. INFORMATION SUR LE BILAN

5.5.1. Immobilisations incorporelles

VARIATIONS DES VALEURS BRUTES	31/12/2025	Acquisition	Diminution	Reclassement	30/06/2026
En K€					
Frais de développement	25 436	-	-	5 329	30 765
Concessions, brevets & droits similaires	382	-	-	-	382
Logiciels	1 534	1	-	-	1 534
Autres immobilisations incorporelles	38	-	-	-	38
Immobilisations incorporelles en cours	7 799	3 722	-	(5 329)	6 192
Total valeurs brutes	**35 188**	**3 722**	**0**	**-**	**38 911**

VARIATIONS DES AMORTISSEMENTS	31/12/2025	Dotations	Reprises	Reclassement	30/06/2026
En K€					
Amt/Dép. frais développ.	(15 191)	(3 297)	-	-	(18 488)
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	(39)	(10)	-	-	(49)
Amt/Dép. logiciels	(1 417)	(44)	-	-	(1 460)
Amt/Dép. autres immos incorp.	(37)	-	-	-	(37)
Total amortissements	**(16 684)**	**(3 350)**	**0**	**0**	**(20 034)**
Immobilisations incorporelles nettes	**18 505**	**372**	**0**	**0**	**18 877**

Les projets de développement ont été inscrits en immobilisations incorporelles à hauteur de 3,7 M€ au premier semestre 2026. Ces projets correspondent aux programmes suivants :

- Broadpeak.io, plateforme « cloud » dotée d'applications clés en main en formule SaaS (Software as a Service) ;
- Application du module insertion de publicité sur la plateforme « cloud »;
- Origin Packager, qui permet de capturer, stocker et formater des contenus live ou à la demande ;
- Video Delivery Mediator, gestionnaire des logiciels de streaming qui permet de contrôler les sessions de streaming des utilisateurs ;
- Serveurs de streaming haute densité ;
- Solutions de Multicast ABR.

5.5.2. Immobilisations corporelles

VARIATION DES IMMOBILISATIONS BRUTES	31/12/2025	Acquisitions	Cessions	Reclassement	Ecart de conversion	30/06/2026
En K€						
Installations tech, matériel & outillage	176	-	-	-	-	176
Matériel de bureau	472	-	-	-	-	472
Matériel informatique	4 189	105	-	-	5	4 299
Autres immobilisations corporelles	2 757	80	-	5	-	2 842
Immobilisations corporelles en cours	5	-	-	(5)	-	-
Total valeurs brutes	**7 599**	**185**	**0**	**0**	**5**	**7 789**

VARIATION DES AMORTISSEMENTS	31/12/2025	Dotations	Reprises	Reclassement	Ecart de conversion	30/06/2026
En K€						
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	(175)	(0)	-	-	-	(175)
Amt/Dép. Matériel de bureau	(209)	(24)	-	-	-	(232)
Amt/Dép. Matériel informatique	(3 347)	(207)	1	-	(3)	(3 556)
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	(387)	(102)	-	-	-	(489)
Total amortissements	**(4 118)**	**(333)**	**1**	**0**	**(3)**	**(4 453)**
Total valeurs nettes	**3 481**	**(148)**	**1**	**0**	**2**	**3 335**

Les immobilisations corporelles sont principalement constituées :

- D'agencements et mobilier de bureau,
- De matériel informatique

Le Groupe n'est pas propriétaire des locaux qu'il occupe.

5.5.3. Immobilisations financières

VARIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	31/12/2025	Augmentation	Diminution	Reclassement	Ecart de conversion	30/06/2026
En K€						
Parts sociales et créances immobilisées	57	2	-	-	-	59
Actions propres	-	15	-	103	-	118
Dépôts et cautionnements versés	1 515	-	(308)	-	4	1 211
Total valeurs brutes	**1 572**	**17**	**(308)**	**103**	**4**	**1 388**

VARIATION DES AMORTISSEMENTS	31/12/2025	Dotations	Reprises	Reclassement	Ecart de conversion	30/06/2026
En K€						
Dép. prêts & autres - courant	(102)	-	13	-	-	(89)
Dép. immobilisations financières	**(102)**	**0**	**13**	**0**	**0**	**(89)**
Immobilisations financières	**1 471**	**17**	**(296)**	**103**	**4**	**1 300**

Au titre du contrat de liquidités mis en place le 11 juillet 2022, le solde en espèces s'élève à 41 K€ au 30 juin 2026. Par ailleurs, dans ce cadre, les 49 776 titres auto détenus apparaissent en actions propres pour 118 K€.

La baisse des dépôts et cautionnements versés correspond à titre principal aux retenues de garantie du Factor.

5.5.4. Tableau des filiales et participations

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Groupe ne détient pas de participations non consolidées.

5.5.5. Stocks

STOCKS ET EN-COURS	30/06/2026			31/12/2025		
En K€	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	270	-	270	55	-	55
Total stocks et en-cours	**270**	**-**	**270**	**55**	**-**	**55**

Le Groupe dispose usuellement d'un stock réduit dans la mesure où les achats de serveurs notamment sont effectués uniquement dans le cadre de commandes fermes de clients. Au 30 juin 2026, les stocks sont principalement composés de serveurs informatiques, livrés chez des clients courant second semestre 2026.

5.5.6. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES CLIENTS	30/06/2026			31/12/2025		
En K€	Brut	Provisions	Net	Brut		Net
Clients	6 514	(90)	6 425	5 827	(90)	5 737
Clients douteux	313	(313)	-	313	(313)	-
Factures à établir	2 468		2 468	9 178		9 178
Total créances clients	**9 295**	**(402)**	**8 892**	**15 318**	**(402)**	**14 915**

La Société dispose d'un contrat d'affacturage qui permet une cession de créances sans recours. Le poste client présente le solde des créances non cédées au Factor. Les créances cédées non financées sont présentées en autres créances (voir note 5.5.7).

Le délai de règlement ressort à 54 jours de chiffre d'affaires au 30 juin 2026 contre 33 jours au 31 décembre 2025.

Les factures à établir correspondent d'une part, à des équipements ou licences livrées non facturées, d'autre part, à la constatation de l'avancement des prestations en comparaison de la facturation (le montant du produit à recevoir s'obtient par différence entre le taux d'avancement appliqué aux dépenses prévisionnelles et le niveau de facturation). La diminution du poste factures à établir par rapport au 31 décembre 2025 est liée à un contrat significatif dont la facturation effective a eu lieu en début d'année 2026.

Les créances douteuses sont provisionnées à 100%.

Les tableaux ci-dessous présentent l'antériorité des créances clients par date d'échéance au 30 juin 2026.

Antériorité des créances clients	30/06/2026	Non échu	Echu à moins de 3 mois	Echu de 3 à 6 mois	Echu de 6 à 12 mois	Echu à plus de 12 mois
En K€						
Clients	6 514	1 683	2 323	1 974	308	227
Dépréciation	(90)					(90)
Clients - net	**6 424**	**1 683**	**2 323**	**1 974**	**308**	**137**

Les retards de paiement de plus de six mois sont restés stables par rapport au 31 décembre 2025 à 0,4 M€.

5.5.7. Autres créances

AUTRES CREANCES	30/06/2026			31/12/2025
En K€	Brut	Provisions	Net	Net
Créances sur personnel & org. sociaux	20	-	20	21
Créances fiscale et subventions à recevoir	1 991	-	1 991	683
Etat, Impôt sur les bénéfices	7 098	-	7 098	5 053
Impôts différés - actif	93	-	93	63
Charges constatées d'avance	1 234	-	1 234	655
Frais d'émission d'emprunt - non courant	20	-	20	20
Autres créances	953	-	953	1 246
Ecart de conversion actif	126		126	369
Total autres créances d'exploitation	**11 535**	**-**	**11 535**	**8 110**

Les créances fiscales et subventions à recevoir correspondent sont composées de crédits de TVA pour un montant de 445 K€ et de subventions à recevoir pour un montant de 1 541 K€ au 30 juin 2026.

Les créances au titre de l'impôt sur les bénéfices comprennent les crédits impôt recherche déclaré au titre de l'exercice 2024, 2025 et 2026. Le crédit impôt recherche déclaré au titre de l'exercice 2024 d'un montant de 4 526 K€ fait l'objet d'une cession Dailly pour un montant de 3 600 K€, soit un solde net qui s'élève à 926 K€. Le CIR 2024 a été remboursé au cours du deuxième semestre 2026 (voir note 5.1.4). Le crédit d'impôt recherche déclaré au titre de l'exercice 2025 s'élève à 4 153 K€. Le crédit d'impôt recherche au titre du premier semestre 2026 s'élève à 2 045 K€.

Au 30 juin 2026, les charges constatées d'avance correspondent principalement à des coûts de maintenance, à des abonnements informatiques, des coûts de salon et des locations immobilières relatives au second semestre de l'exercice 2026.

Les autres créances intègrent principalement les créances cédées non-financées par le factor pour un montant de 690 K€.

Etat des échéances des créances

CREANCES	30/06/2026	< N+1	de N+2 à N+5	> N+5
En K€				
Clients	6 514	6 514	-	-
Clients douteux	313	313	-	-
Factures à établir	2 468	2 468	-	-
Créances sur personnel & org. sociaux	20	20	-	-
Créances fiscales - hors IS	1 991	1 991	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices	7 098	7 098	-	-
Impôts différés - actif	93	93	-	-
Frais d'émission d'emprunt - non courant	20	20		
Autres créances	953	953	-	-
Charges constatées d'avance	1 234	1 234	-	-
Ecart de conversion actif	126	126	-	-
Total créances	**20 830**	**20 830**	**-**	**-**

5.5.8. Trésorerie

DISPONIBILITES	30/06/2026	31/12/2025
En K€		
Disponibilités	2 397	4 668
Trésorerie active	**2 397**	**4 668**
Concours bancaires (trésorerie passive)	573	689
Trésorerie passive	**573**	**689**
Trésorerie nette	**1 824**	**3 980**

Les concours bancaires au 30 juin 2026 comprennent 169 K€ de découvert bancaire et 403 K€ d'avances en devises.

5.5.9. Capitaux propres

Au 30 juin 2026, le capital social de la Société s'élève à 250 833,72 € décomposé en 12 541 686 titres d'une valeur nominale de 0,02 €, entièrement libérés et répartis comme suit :

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombres de titres					
		31/12/2025	Créés	Regroupement	IPO	Cession	30/06/2026
Actions	0,0200	12 541 686					12 541 686

Bon de souscription de parts de créateur d'entreprise (BSPCE)

L'Assemblée générale du 30 décembre 2019 a accordé aux salariés de la Société les BSPCE dont les principales caractéristiques figurent ci-après :

BSCPE Plan 2019	30/06/2026
Date d'assemblée ayant délégué la compétence d'émettre et d'attribuer les BSPCE	02/07/19
Date de la décision d'attribution par le président	31/12/19
Nombre maximum de BSPCE autorisés	986 261
Nombre de BSPCE attribués (1)	383 500
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	191 750
dont le nombre pouvant être souscrites par les mandataires sociaux	-
Point de départ d'exercice des BSPCE (2)	31/12/20
Date d'expiration des BSPCE	31/12/29
Prix d'exercice des BSPCE	1,65 €
Modalités d'exercice	(1)
Nombre cumulé de BSPCE caducs ou annulés	65 563
Nombre de BSPCE excercés	9 937
Nombre de BSPCE restant en circulation	308 000
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	154 000

(1) Chaque bénéficiaire a la possibilité d'exercer ses BSPCE 2019, tant qu'il est salarié de la Société, dans les proportions et selon le calendrier suivant :

- à hauteur de 25% depuis le 31 décembre 2020 ;
- puis à hauteur de 6,25% à l'expiration de chaque trimestre écoulé depuis le 31 décembre 2020 jusqu'au 31 décembre 2023.

Lors de l'assemblée générale du 8 avril 2022, il a été procédé à un regroupement d'actions : chaque action d'une valeur nominative de 0,01 € a été regroupée par 2. La valeur nominale est passée à 0,02 €. Ce regroupement s'applique de fait aux BSPCE dont le nombre d'actions pouvant être souscrites a été divisé par 2 et le prix d'exercice multiplié par 2.

L'Assemblée générale du 15 juin 2023 a accordé aux salariés de la Société les BSPCE dont les principales caractéristiques figurent ci-après :

BSCPE Plan 2024	30/06/2026
Date d'assemblée ayant délégué la compétence d'émettre et d'attribuer les BSPCE	15/06/23
Date de la décision d'attribution par le président	19/01/24
Nombre maximum de BSPCE autorisés	437 000
Nombre de BSPCE attribués (1)	430 000
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	430 000
dont le nombre pouvant être souscrites par les mandataires sociaux	-
Point de départ d'exercice des BSPCE (2)	19/01/25
Date d'expiration des BSPCE	19/01/32
Prix d'exercice des BSPCE	3,30 €
Modalités d'exercice	(1)
Nombre cumulé de BSPCE caducs ou annulés	56 000
Nombre de BSPCE excercés	
Nombre de BSPCE restant en circulation	374 000
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	374 000

(1) Chaque bénéficiaire a la possibilité d'exercer ses BSPCE 2024, tant qu'il est salarié de la Société, dans les proportions et selon le calendrier suivant :

- à hauteur de 25% à compter du 19/01/2025 ;
- puis à hauteur de 6,25% à l'expiration de chaque trimestre écoulé depuis le 19/01/2025 jusqu'au 19/01/2032.

Stock-options

L'Assemblée générale du 30 décembre 2019 a accordé aux salariés des sociétés Broadpeak Systems Corp. (USA) et Broadpeak Asie Pacifique (Singapour) les stock-options dont les principales caractéristiques figurent ci-après :

Stocks-options Plan 2019	Stock-options USA	Stocks-options Singapour
Nombre maximum de stock-options autorisés	986 261	986 261
Nombre de stock-options attribués	237 500	211 000
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	118 750	105 500
Point de départ d'exercice des stocks options	31-déc.-20	31-déc.-20
Date d'expiration des stocks options	31-déc.-29	31-déc.-29
Prix d'exercice des stocks options	1,65 €	1,65 €
Modalité d'exercice	(1)	(1)
Nombre de stock-options exercés		95 779
Nombre cumulé de stock-options caducs ou annulés	99 500	36 845
Nombre de stock-options restant en circulation	138 000	78 376
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	69 000	39 188

(1) Chaque bénéficiaire a la possibilité d'exercer ses stock-options, tant qu'il est salarié du Groupe ou mandataire de la Société, dans les proportions et selon le calendrier suivant :

- à hauteur de 25% depuis le 31 décembre 2020 ;
- puis à hauteur de 6,25% à l'expiration de chaque trimestre écoulé depuis le 31 décembre 2020 jusqu'au 31 décembre 2023.

Lors de l'assemblée générale du 8 avril 2022, il a été procédé à un regroupement d'actions : chaque action d'une valeur nominative de 0,01 € a été regroupée par 2. La valeur nominale est passée à 0,02 €. Ce regroupement s'applique de fait aux stock-options dont le nombre d'actions pouvant être souscrites a été divisé par 2 et le prix d'exercice multiplié par 2.

L'Assemblée générale du 15 juin 2023 a accordé aux salariés des sociétés Broadpeak Systems Corp. (USA), Broadpeak Asie Pacifique (Singapour) et Broadpeak Video System (Canada) les stock-options dont les principales caractéristiques figurent ci-après :

Stocks-options Plan 2024	Stock-options USA	Stocks-options Singapour	Stocks-options Canada
Nombre maximum de stock-options autorisés	114 000	49 000	25 000
Nombre de stock-options attribués	114 000	49 000	25 000
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	114 000	49 000	25 000
Point de départ d'exercice des stocks options	19-janv.-25	19-janv.-25	19-janv.-25
Date d'expiration des stocks options	19-janv.-32	19-janv.-32	19-janv.-32
Prix d'exercice des stocks options	3,30 €	3,30 €	3,30 €
Modalité d'exercice	(1)	(1)	(1)
Nombre de stock-options exercés			
Nombre cumulé de stock-options caducs ou annulés	30 000	3 000	
Nombre de stock-options restant en circulation	84 000	46 000	25 000
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	84 000	46 000	25 000

(1) Chaque bénéficiaire a la possibilité d'exercer ses stock-options 2024, tant qu'il est salarié du Groupe ou mandataire de la Société, dans les proportions et selon le calendrier suivant :

- à hauteur de 25% à compter du 19/01/2025 ;
- puis à hauteur de 6,25% à l'expiration de chaque trimestre écoulé depuis le 19/01/2025 jusqu'au 19/01/2032.

Bon de souscription d'actions

L'Assemblée générale du 15 juin 2023 a accordé à des consultants, prestataires et salariés basés en Espagne et au Portugal du Groupe des bons de souscription d'actions dont les principales caractéristiques figurent ci-après :

BSA 2024	30/06/2026
Nombre de BSA souscrits	32 000
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	32 000
Point de départ d'exercice des BSA	19-janv.-25
Date d'expiration des BSA	19-janv.-32
Prix d'exercice des BSA	3,30 €
Modalité d'exercice	(1)
Nombre de BSA exercés	
Nombre cumulé de BSA caducs ou annulés	2 000
Nombre de BSA restant en circulation	30 000
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	30 000

(1) Chaque bénéficiaire, après avoir souscrit aux bons à hauteur de 10% du prix de souscription des actions ordinaires, a la possibilité d'exercer ses bons, tant qu'il est présent dans le Groupe, dans les proportions et selon le calendrier suivant :

- à hauteur de 25% à compter du 19/01/2025 ;
- puis à hauteur de 6,25% à l'expiration de chaque trimestre écoulé depuis le 19/01/2025 jusqu'au 19/01/2032.

5.5.10. Provisions

PROVISIONS	31/12/2025	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	30/06/2026
En K€					
Provisions pour charges	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques	37	-	(37)	-	-
Provisions	**37**	**-**	**(37)**	**-**	**-**

Le poste correspondait au 31 décembre 2025 à une provision pour perte de change sur les écarts de conversion actif diminué du montant des écarts de conversion passif.

5.5.11. Emprunts et dettes financières

DETTES FINANCIERES	31/12/2025	Augmentation	Diminution	Reclassement	30/06/2026
En K€					
Emprunts auprès des établiss. de crédit	8 587	81	(919)	-	7 749
Autres emprunts et dettes assimilées	813	-	(70)	-	743
Dépôts et cautionnement reçus	63	-			63
Intérêts courus sur emprunts	10	57	(10)	-	57
Concours bancaires courants	689	-	(115)	-	573
Total Emprunts et dettes financières	**10 162**	**138**	**(1 114)**	**-**	**9 186**
Dont Crédit-bail	*502*	*81*	(127)	-	*456*

ECHEANCIER DES DETTES FINANCIERES	30/06/2026	N+1	N+2 à N+5	> N+5
En K€				
Emprunts auprès des établiss. de crédit	7 749	832	5 965	951
Autres emprunts et dettes assimilées	743	187	531	25
Dépôts et cautionnement reçus	63		63	
Intérêts courus sur emprunt	57	57		
Concours bancaires courants	573	573		
Dettes financières	**9 186**	**1 650**	**6 559**	**976**

Emprunts auprès des établissements de crédit :

Les emprunts souscrits auprès des établissements de crédit ont pour objet le financement de l'innovation, le renforcement de la structure financière et le financement des besoins à court terme.

Le détail de chaque ligne existant au 30 juin 2026 est le suivant :

Organisme	Objet	Date Octroi	Montant	Taux	Type de taux	Capital Restant dû en euro au 30/06/2026	Dont <1 an En €	Dont de 1 à 5 ans En €	Dont > 5 ans En €
BNP	Prêt MT	21/06/2019	83 333	1,20%	Fixe	3 086	3 086	-	-
CRCA	Prêt MT	20/05/2019	83 000	1,17%	Fixe	6 658	6 658	-	-
BPGO	Prêt MT	30/07/2019	70 000	1,05%	Fixe	6 477	6 477	-	-
BPO	Prêt participatif relance (PPR)	12/09/2023	1 125 000	4,80%	Fixe	1 125 000	-	1 054 688	70 313
Caisse Epargne	Prêt participatif relance (PPR)	06/09/2023	1 125 000	4,80%	Fixe	1 125 000	-	1 054 688	70 313
CRCA	Prêt participatif relance (PPR)	06/10/2023	1 125 000	5,40%	Fixe	1 125 000	-	843 750	281 250
Arkea	Prêt participatif relance (PPR)	20/10/2023	1 125 000	5,20%	Fixe	1 125 000	-	992 647	132 353
Arkea	Prêt financement de Capex	26/12/2023	1 125 000	4,99%	Fixe	756 277	156 010	600 267	-
BPO	Prêt financement de Capex	04/12/2023	900 000	4,80%	Fixe	476 914	183 941	292 973	-
CRCA	Prêt financement de Capex	14/11/2023	1 000 000	4,80%	Fixe	601 494	125 264	476 230	-
Caisse Epargne	Prêt financement de Capex	06/09/2023	1 125 000	4,65%/4,25%	Fixe	942 578	99 768	445 696	397 115
Total emprunts auprès des établissements de crédit						**7 293 484**	**581 204**	**5 760 937**	**951 343**
BPO	Crédit bail	27/07/2023	321 590	-	Fixe	86 581	86 550	31	-
BPO	Crédit bail	07/07/2025	40 845	-	Fixe	30 027	13 509	16 519	-
BPO	Crédit bail	07/07/2025	400 000	-	Fixe	272 406	133 250	139 156	-
CRCA	Crédit bail	09/01/2026	36 965	-	Fixe	31 177	12 012	19 165	-
CRCA	Crédit bail	01/05/2026	44 161	-	Fixe	35 461	8 700	26 761	-
Total Crédit Bail		,				**455 652**	**254 020**	**201 632**	**-**
BPI	PRDI	17/12/2021	700 000	0,71%	Fixe	455 000	140 000	315 000	-
BPI	Avance remboursable	17/12/2021	46 998	-	Fixe	287 779	46 998	215 834	24 947
Total autres emprunts et dettes assimilées						**742 779**	**186 998**	**530 834**	**24 947**

Aucun de ces emprunts n'est soumis à des clauses de respect de ratios financiers. Le Groupe n'a souscrit aucun nouvel emprunt sur la période.

5.5.12. Dettes fournisseurs et autres dettes

DETTES FOURNISSEURS	30/06/2026	31/12/2025
En K€		
Fournisseurs	7 112	7 374
Total dettes fournisseurs	**7 112**	**7 374**

AUTRES DETTES	30/06/2026	31/12/2025
Dettes sociales	7 216	6 957
Dettes fiscales	238	288
Produits constatés d'avance	5 779	6 317
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif	298	332
Autres dettes	157	134
Total autres dettes	**13 688**	**14 028**

La baisse des dettes fournisseurs provient principalement de la baisse des factures non parvenues au 30 juin 2026.

Les dettes sociales comprennent les provisions pour congés payés et bonus, ainsi que les dettes envers les organismes sociaux. Elles incluent notamment un échéancier accordé par l'URSSAF relatif aux cotisations patronales des mois de mai et juin 2026.

Les dettes fiscales correspondent principalement à de la TVA collectée pour un montant de 165 K€ au 30 juin 2026.

Les produits constatés d'avance (5 779 K€) correspondent à des montants facturés supérieurs à l'avancement des projets en cours à la date de clôture. Ils correspondent notamment à des prestations de maintenance à hauteur de 5 362 K€ au 30 juin 2026. Le solde correspond principalement à des fournitures de solutions matérielles et logicielles comportant des jalons de facturation anticipés.

5.6. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

5.6.1. Chiffre d'affaires

L'évolution du chiffre d'affaires est la suivante :

Chiffre d'affaires	30/06/2026	30/06/2025
En k€		
Production vendue de biens	1 052	2 164
Production vendue de services	16 089	19 493
Total Chiffre d'affaires	**17 141**	**21 657**

5.6.2. Autres produits d'exploitation

Autres produits d'exploitation	30/06/2026	30/06/2025
En k€		
Production immobilisée	3 722	3 589
Subventions d'exploitation	19	14
Subvention d'investissement	407	182
Produits de cession d'actifs immobilisés	(0)	0
Gains de change sur dettes et créances commerciales - Réalisés	133	298
Autres produits	251	134
Rep./provisions d'exploitation	37	0
Total autres produits d'exploitation	**4 569**	**4 217**

La production immobilisée correspond essentiellement à l'activation des frais de R&D (voir note 5.5.1).

Le Groupe a constaté des gains de change sur ses créances et dettes libellées en devises pour un montant de 133 K€ au 30 juin 2026.

Les autres produits proviennent principalement des revenus de sous-locations liées au bail consenti pour l'occupation d'une partie des locaux du siège social (voir note 5.7.5).

5.6.3. Achats consommés

Achats consommés	30/06/2026	30/06/2025
En k€		
Achat de hardwares	(1 426)	(1 933)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	214	13
Achats de marchandises	(4)	0
Autres achats	(3 003)	(2 553)
Transports sur ventes	(72)	(41)
Achats non stockés de matières et fournitures	(106)	(117)
Total Achats consommés	**(4 397)**	**(4 631)**

Les achats consommés représentent 4 397 K€ sur le premier semestre 2026 et sont principalement constitués :

- d'achats d'équipements dont variations de stocks pour 1 212 K€ correspondant aux achats de matériels réalisés auprès de fournisseurs externes, le Groupe ne fabriquant pas les équipements livrés à ses clients, en baisse par rapport au 30 juin 2025 en lien avec la baisse de l'activité vente d'équipements entre les deux exercices.
- d'autres achats s'élèvent à 3 185 K€, et correspondent à des achats de logiciels, de prestations de maintenance et de sous-traitance directement imputables à des projets.

5.6.4. Charges de personnel

Charges de personnel	30/06/2026	30/06/2025
En k€		
Salaires bruts	(8 733)	(9 514)
Charges sociales	(3 022)	(3 432)
Autres charges de personnel	(235)	(206)
Total Charges de personnel	**(11 991)**	**(13 153)**

La baisse des charges de personnel de 1 162 K€, soit 8,8% entre le 30 juin 2025 et le 30 juin 2026 résulte de l'évolution de l'effectif entre le premier semestre 2025 et le premier semestre 2026.

5.6.5. Autres charges d'exploitation

Charges externes	30/06/2026	30/06/2025
En k€		
Prestations externes France	(935)	(1 076)
Prestations externes Hors France	(2 578)	(2 492)
Sous-traitance diverse	(148)	(37)
Locations et charges locatives	(947)	(843)
Abonnements et maintenance informatique	(280)	(280)
Primes d'assurance	(196)	(170)
Etudes et recherches	(2)	(21)
Personnel mis à disposition	(2)	(20)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(376)	(295)
Commissions sur ventes	(209)	(246)
Publicités	(401)	(458)
Transports	0	(4)
Déplacements, missions	(522)	(498)
Frais postaux	(53)	(61)
Services bancaires	(61)	(56)
Valeur nette comptale des actifs immobilisés cédés	(4)	0
Autres charges externes	(350)	(9)
Pertes de change sur dettes et créances commerciales - Réalisées	(122)	(438)
Total Charges externes	**(7 185)**	**(7 004)**

Les autres charges d'exploitation sont de 7 185 K€ au 30 juin 2026 (soit une hausse de 2,5% par rapport au 30 juin 2025) et comprennent essentiellement :

- Les prestations externes correspondent aux effectifs de consultants et de prestataires non-salariés intervenant pour le Groupe.
  - En France, elles s'élèvent à 935 K€ et concernent principalement le recours à des Entreprises de Services du Numérique afin de renforcer les équipes R&D et Support ;
  - À l'international, les prestations externes représentent 2 578 K€ et correspondent au recours à des consultants intervenant principalement dans les domaines Commerce et Opérations, notamment dans les pays où le Groupe ne dispose pas de présence permanente.

- Par ailleurs, les autres postes se décomposent principalement par :
  - des locations et charges locatives pour 947 K€ ;
  - des déplacements et missions pour 522 K€, correspondant principalement à des frais de déplacement à l'international ;

- des autres charges externes pour 350 K€, comprenant notamment des abonnements, des frais de formation du personnel et diverses cotisations. La hausse de ce poste par rapport à 2025 résulte de l'application du règlement ANC n°2022-06 relatif à la modification du Plan Comptable Général ;
- des charges de publicité pour 401 K€, constituées principalement de frais liés à la participation à des salons ;
- des honoraires pour 376 K€, correspondant essentiellement à des prestations d'expertise spécialisées (brevets, juridique, comptabilité et ressources humaines) ;
- des commissions sur ventes pour 209 K€ au titre du premier semestre 2026, en lien avec les ventes réalisées par l'intermédiaire d'agents et de distributeurs ;
- des pertes de change sur créances et dettes commerciales libellées en devises pour 122 K€ (voir note 5.7.4).

5.6.6. Impôts et taxes

Impôts et taxes	30/06/2026	30/06/2025
En k€		
Impôts et taxes sur rémunérations	(185)	(180)
Autres impôts et taxes	(196)	(85)
Total Impôts et taxes	**(381)**	**(265)**

Les autres impôts et taxes correspondent essentiellement à des retenues à la source sur des ventes réalisées à l'étranger pour un montant de 178 K€ au titre du premier semestre 2026.

5.6.7. Indicateurs alternatifs de performance

Marge brute et Marge brute ajustée

Marge brute	30/06/2026	30/06/2025
En K€		
Chiffres d'affaires	17 141	21 657
Production stockée	-	-
Achats consommés	(4 397)	(4 631)
Marge brute	**12 744**	**17 026**
Taux de marge brute	**74,35%**	**78,62%**
Commissions sur ventes	(209)	(246)
Marge brute ajustée	**12 535**	**16 780**
Taux de marge brute ajustée	**73,13%**	**77,48%**

EBITDA

Le Groupe a fait le choix de communiquer sur l'agrégat « EBITDA » compte tenu de son caractère significatif quant à l'analyse de sa performance financière.

EBITDA	30/06/2026	30/06/2025
En K€		
Résultat d'exploitation	(5 928)	(2 867)
Dotations aux Amort./Prov. sur immo.	3 684	3 416
Valeur nette des prov. pour dép. actif circulant	-	-
Valeur nette des prov. pour risques et charges	(37)	272
EBITDA	**(2 281)**	**821**
Taux d'EBITDA	**-13,31%**	**3,79%**
Crédit Impôt Recherche et Crédit Impôt Innovation	2 045	2 111
EBITDA ajusté	**(236)**	**2 932**
Taux d'EBITDA ajusté	**-1,37%**	**13,54%**

5.6.8. Dotations et reprises aux amortissements et provisions

AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS EXPLOITATION	30/06/2026	30/06/2025
En K€		
Dotations amortissements immobilisations incorporelles	(3 350)	(2 999)
Dotations amortissements immobilisations corporelles	(333)	(417)
Dotations aux provisions sur actif circulant	0	0
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	(272)
Reprises aux provisions pour risques et charges	37	0
Total dotations aux amortissements et provisions d'exploitation	**(3 647)**	**(3 688)**

Le poste dotations aux amortissements et provisions s'élève à 3 647 K€ au 30 juin 2026 et correspond principalement aux amortissements des immobilisations incorporelles pour 3 350 K€ composées essentiellement de projets de recherche et développement capitalisés.

5.6.9. Résultat financier

RESULTAT FINANCIER	30/06/2026	30/06/2025
En K€		
Charges d'intérêts	(232)	(218)
Résultat sur change	0	(170)
Autres produits et charges financières	(73)	(91)
Dot / Rep sur provisions financières	13	(52)
Total Résultat Financier	**(292)**	**(531)**

Le résultat financier est une perte de 292 K€ sur le premier semestre 2026, en amélioration de 239 K€ par rapport au premier semestre 2025.

Cette évolution résulte principalement d'un résultat sur change déficitaire pour un montant de 170 K€ au 30 juin 2025 en raison de l'impact défavorable de la baisse du cours du dollar.

Les autres charges financières comprennent principalement 46 K€ de commission d'affacturage et 47 K€ d'autres charges financières composées essentiellement des intérêts sur le financement de la cession Dailly du CIR.

La reprise sur provisions financières de 13 K€ correspond à l'ajustement de la provision constituée au titre du dépôt de garantie du factor libellé en USD.

5.6.10. Résultat exceptionnel

Néant.

5.6.11. Impôt sur les résultats

VENTILATION DE LA CHARGE / PRODUIT D'IMPOT	30/06/2026	30/06/2025
En K€		
Charge / (produit d'impôt courant)	1 913	2 067
Charge / (produit d'impôt différé)	30	(134)
Total de l'impôt	**1 943**	**1 933**

VENTILATION DES IMPOTS DIFFERES	30/06/2026	31/12/2025
En K€		
Différences temporaires	66	23
Retraitements fiscaux et d'harmonisations	27	39
Total Impôts différés nets	**93**	**62**
Actifs d'impôts différés	93	63
Passifs d'impôts différés	0	0
Total Impôts différés nets	**93**	**63**

PREUVE D'IMPÔT	30/06/2026	30/06/2025
En K€		
Résultat consolidé net d'impôt	(4 276)	(1 465)
Charge / Produit d'impôt	1 943	1 933
Résultat consolidé avant impôt	**(6 220)**	**(3 398)**
Taux d'impôt théorique	25,00%	25,00%
Impôt théorique calculé	1 555	849
Impacts		
Incidence de la déduction des frais d'augmentation de capital		
Incidence des autres différences permanentes fiscales	0	(24)
Utilisation de déficit non activé (+) ou déficit non activé (-)	(1 555)	(1 020)
Crédit d'impôts	1 967	2 103
Incidence des variations de taux d'impôt	(24)	24
Autres		
Total de l'impôt effectif	**1 944**	**1 933**

Crédit d'impôts :

Le Groupe a provisionné un CIR de 2 045 K€ au titre du premier semestre 2026 (contre 2 074 K€ au premier semestre 2025).

Une retenue à la source constituant des crédits d'impôt a été reclassée en comptes d'impôt pour un montant de 78 K€ sur le premier semestre 2026.

Déficits reportables :

Les déficits reportables ne sont pas activés par le Groupe. Le solde cumulé des déficits reportables non activés représente une base de 41 145 K€ au 30 juin 2026. Ces déficits sont reportables de façon illimitée dans le temps.

5.6.12. Résultat par action

Résultat par action	30/06/2026	31/12/2025
En K€		
Résultat net (en K€)	(4 276)	(226)
Nombre moyen d'actions pondéré	12 541 686	12 541 686
Résultat par action (en €)	*(0,3410)*	*(0,0180)*
Nombre moyen d'actions pondéré dilué	13 362 874	13 434 374
Résultat dilué par action (en €)	*(0,3410)*	*(0,0180)*

Le nombre d'instruments dilutifs existants à chaque clôture est le suivant :

Dilution potentielle totale	30/06/2026	31/12/2025
Nombre d'actions composant le capital actuel	**12 541 686**	**12 541 686**
Nombre d'actions maximal à provenir de l'exercice des plans de BSCPE 2019 et 2024	528 000	542 000
Nombre d'actions maximal à provenir de l'exercice des stocks-options (Plan US, Singapour, Canada de 2019 et 2024)	263 188	320 688
Nombre d'actions maximal à provenir de l'exercice des BSA du plan de 2024	30 000	30 000
Nombre total d'actions susceptibles d'être créées	**821 188**	**892 688**
Nb d'actions composant le capital dilué	**13 362 874**	**13 434 374**
% dilution potentielle (base capital actuel)	**6,55%**	**7,12%**
% dilution potentielle (base capital dilué)	**6,15%**	**6,64%**

5.7. AUTRES INFORMATIONS

5.7.1. Effectifs

EFFECTIF PAR CATEGORIE	30/06/2026	31/12/2025
Cadres	205	207
Agents de maitrise	0	0
Employés	5	5
Ouvrier	0	0
Total de l'effectif	**210**	**212**

5.7.2. Transactions avec les parties liées

Hors rémunération des dirigeants, les transactions conclues avec des parties liées correspondent à des prestations ou loyers facturés par des sociétés immobilières détenues par les actionnaires et/ou dirigeants du Groupe, à des conditions de marché et de règlement habituelles pour ce type de prestations.

5.7.3. Rémunération des dirigeants

Rémunérations des dirigeants	30/06/2026	31/12/2025
Jacques Le Mancq - Président Directeur Général		
Rémunération fixe	63 913	126 573
Rémunération variable annuelle	0	28 393
Rémunérations variables pluriannuelles	n/a	n/a
Rémunération exceptionnelle	n/a	n/a
Rémunération allouée à raison du mandat d'administrateur	n/a	n/a
Avantages en nature	n/a	n/a

5.7.4. Stratégie de couverture de change

Au 30 juin 2026, le Groupe réalise plus de la moitié de ses ventes en USD. Son chiffre d'affaires reporté en euros est ainsi influencé par les variations de la parité Euro/USD. Ainsi, toute variation de la devise américaine par rapport à l'euro aura un impact significatif à la hausse ou à la baisse sur le niveau d'activité reporté.

Par ailleurs de l'ordre de 47% des charges du Groupe sont en devises sur le premier semestre 2026, principalement en USD.

Le Groupe a ponctuellement réalisé des opérations de couverture de change mais n'a pas mis en place de couverture systématique en considérant notamment que son exposition aux devises étrangères est partiellement compensée entre ses ventes et achats en devises étrangères.

L'incidence nette des gains et pertes de change constitue un gain de 61 K€ au titre du premier semestre 2026.

Incidence nette des gains et pertes de change sur le résultat avant impôts	30/06/2026	30/06/2025
Reprise / provisions d'exploitation		
Gains de change/ opérations courantes - réalisés	133	298
Pertes de change / opératons courantes - réalisées	(122)	(438)
Dot° / Repr prov pour risques et charges	37	(272)
Impact net / résultat d'exploitation en K€	**48**	**(412)**
Résultat sur change	0	(170)
Dot° / Repr sur provisions financières	13	(52)
Impact net / résultat financier en K€	**13**	**(222)**
Impact net / résultat avant impôts en K€	**61**	**(634)**

5.7.5. Engagements hors-bilan

Dettes garanties par des sûretés réelles

Nantissement du fonds de commerce en garantie d'emprunts bancaires pour un montant restant dû au 30 juin 2026 de 1 088 K€.

Engagements financiers

Engagements reçus

Aucun engagement reçu au 30 juin 2026

Engagements donnés

Le montant des créances cédées dans le cadre du contrat d'affacturage s'élève à 4 273 K€ dont 3 634 K€ non échu.

Engagements de location simple

En K€	Total restant dû au 30/06/2026	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements de location simple	12 838	1 351	6 757	4 730

Le Groupe a déménagé son siège social fin janvier 2024. Un bail ferme de 12 ans a été conclu dans ce cadre en décembre 2021, portant sur une superficie de 6 092 m². Une partie de ces surfaces, à hauteur de 839 m², fait l'objet d'une sous-location à quatre entreprises depuis le dernier trimestre 2024.

Engagement en matière de pensions et retraites

Les engagements sont évalués selon la méthode actuarielle avec les hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation de 3,80% ;
- Taux de revalorisation moyen des salaires de 2% par an ;
- Taux de turnover de 1 à 7% par an ;
- Table de mortalité publiée par l'INSEE (Années 2018-2020) en considérant une probabilité de survie de 1 pour les salariés ayant 67 ans à la date de clôture des présents comptes annuels ;
- Taux de charges sociales de 47,15% pour les cadres ; 33,6% pour les non-cadres ;

L'engagement correspondant aux droits acquis par les salariés en matière d'indemnité de départ volontaire en retraite s'élève à 1 052 K€ au 31 décembre 2025.

Rapport d’examen limité des Commissaires aux comptes

BROADPEAK

Société anonyme

3771 boulevard des Alliés,
35510 CESSON-SEVIGNE

_____

Rapport des commissaires aux comptes sur l’information financière semestrielle

Période du 1er janvier 2026 au 30 juin 2026.

BROADPEAK

Société anonyme

3771 Boulevard des Alliés
35510 Cesson-Sévigné

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés semestriels résumés

Période du 1er janvier 2026 au 30 juin 2026

Geirec
276 rue de Chateaugiron
35063 Rennes Cedex
S.A.S. au capital de 385 600 €
428 929 517 RCS Rennes
Société de Commissariat aux Comptes Inscrite à
la Compagnie Régionale Ouest Atlantique

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 201 424 €
572 028 041 RCS Nanterre
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

BROADPEAK

Société anonyme

3771 Boulevard des Alliés
35510 Cesson-Sévigné

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés semestriels résumés

Période du 1er janvier 2026 au 30 juin 2026

Au Président Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de BROADPEAK et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés semestriels résumés relatifs à la période du 1er janvier 2026 au 30 juin 2026, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes consolidés semestriels résumés, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes consolidés semestriels résumés avec les règles et principes comptables français.

Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant.

Rennes, le 29 octobre 2026

Les commissaires aux comptes

Geirec	Deloitte & Associés
ROUSSEAU Anthony	radigue Guillaume
Anthony ROUSSEAU	Guillaume RADIGUE