



Chiffre d'affaires du 3^e trimestre 2025 : 9,8 M\$

Croissance des revenus récurrents issus des abonnements qui compense partiellement la baisse des ventes de licences perpétuelles

- Croissance de +9% du chiffre d'affaires récurrent issu des abonnements : 4,6 M\$
- Progression de +4% de l'ARR issu des abonnements au 30/09/2025 : 18,3 M\$
 - Chiffre d'affaires consolidé : 9,8 M\$ (-31% vs. T3 2024)

Aix-en-Provence, France et San Diego, États-Unis, 22 octobre 2025, 17h45 — VERIMATRIX (Euronext Paris : VMX, FR0010291245), fournisseur leader de solutions de sécurité au service des utilisateurs pour un monde connecté plus sûr, publie le chiffre d'affaires du troisième trimestre de son exercice 2025 (1^{er} juillet au 30 septembre).

« Verimatrix poursuit le plan de transformation engagé en 2021 vers un modèle de solutions logicielles de cybersécurité par abonnement, comme l'illustre la progression des revenus récurrents (+9%). Le trimestre écoulé reflète toutefois un certain attentisme de la part de nos clients et prospects, dans un contexte économique toujours incertain. Cette moindre visibilité allonge ou décale les cycles de décision et pèse temporairement sur notre activité, ce qui se traduit par un ralentissement de la croissance l'ARR issus des abonnements (+4%). Les fondamentaux de nos marchés demeurent néanmoins solides. Le renforcement du cadre réglementaire et la montée des exigences en matière de cybersécurité incitent nos clients à investir durablement dans la protection de leurs contenus vidéo et de leurs applications. Dans ce contexte, Verimatrix demeure l'un de leurs partenaires de confiance, reconnu pour sa capacité à sécuriser les actifs numériques de ses clients et à les accompagner dans la création de valeur. », déclare **Laurent Dechaux, Directeur Général de VERIMATRIX.**

Laurent Dechaux, CEO et Jean-François Labadie, Directeur Financier, animeront un webcast ce jour à 18h00 pour commenter le chiffre d'affaires du 3^e trimestre 2025.

Pour rejoindre le webcast, cliquez sur le lien suivant : « [Chiffre d'affaires du 3e trimestre 2025](#) »

Pour rejoindre le webcast, uniquement en audio, appelez le numéro suivant,

France: +33 (0) 4 88 80 09 30

Phone Conference ID: 654 951 603#



○ **Ralentissement de l'activité malgré une croissance des revenus récurrents issus des abonnements**

L'activité du Groupe enregistre un ralentissement au T3 avec un chiffre d'affaires en baisse de 31% à 9,8 M€, malgré la poursuite de la croissance des revenus récurrents issus des abonnements (+9%). Cette amélioration illustre la montée en puissance du modèle par abonnement, même si elle ne suffit pas à compenser le repli des revenus non récurrents (-64%) et la baisse de la maintenance (-25%).

Sous l'effet du plan de transformation engagé par le groupe, le mix revenu évolue ainsi favorablement avec des revenus récurrents issus des abonnements qui représentent désormais 59% des revenus récurrents au T3 (56% sur 9 mois) contre 50% au T3 2024 (50% sur 9 mois en 2024).

Le chiffre d'affaires Anti-Piracy s'établit à 32,5 M\$, soit 90% de l'activité totale du Groupe, en baisse de 19% sur 9 mois, pénalisé par la contraction des ventes en Asie et en Amérique du Sud. Le chiffre d'affaires Extended Threat Defense (XTD) s'élève à 3,8 M\$ sur 9 mois, en recul de 17% par rapport à la même période de l'exercice 2024, témoignant des difficultés à élargir la base de clients à l'international, notamment sur la zone Amérique.

(en millions USD)	T3 2025	T3 2024	Var.	9 mois 2025	9 mois 2024	Var.
CA récurrent	7,7	8,4	-8%	25,0	25,4	-2%
<i>dont abonnements</i>	4,6	4,2	+9%	13,9	12,8	+9%
<i>dont maintenance</i>	3,2	4,2	-25%	11,1	12,7	-13%
CA non récurrent	2,1	5,7	-64%	11,3	19,5	-42%
CA total	9,8	14,1	-31%	36,3	44,9	-19%

ARR	31,3	32,9	-5%
<i>dont abonnements</i>	18,3	17,6	+4%
<i>dont maintenance</i>	13,0	15,4	-15%

Chiffre d'affaires récurrent

Les revenus récurrents issus des abonnements poursuivent leur évolution favorable et atteignent 4,6 M\$ contre 4,2 M\$ un an plus tôt, soit une nouvelle augmentation de +9% au 3^e trimestre 2025. Cette progression reflète principalement de l'activation de nouveaux contrats, essentiellement avec des opérateurs télécoms.

En intégrant les revenus issus de la maintenance, en baisse de 25% à 3,2 M\$ (contre 4,2 M\$ au 3^e trimestre 2024), le chiffre d'affaires lié aux revenus récurrents s'élève à 8,4 M\$, soit une baisse de 8% par rapport au 3^e trimestre 2024. Les revenus récurrents représentent désormais 79% du chiffre d'affaires total du Groupe, contre 60% un an plus tôt.

Sur les 9 premiers mois de l'exercice, le chiffre d'affaires récurrent recule plus modérément (-2% à 25 M\$), porté par la hausse des revenus d'abonnements (13,9 M\$, en hausse de +9%) qui compense partiellement la baisse des revenus de maintenance (11,1M\$, en baisse de 13%). Les revenus récurrents représentent 69% du chiffre d'affaires total du Groupe des 9 premiers mois de 2025, contre 57% sur la période comparable en 2024.

Chiffre d'affaires non récurrent

Le chiffre d'affaires non récurrent s'établit à 2,1 M\$ au 3^e trimestre (-64%) et à 11,3 M\$ sur 9 mois (-42%).



Ces évolutions sont principalement dues à un recul de l'activité en Asie et en Amérique Latine, où le Brésil et l'Argentine connaissent des contextes économiques difficiles marqués par une forte volatilité monétaire qui incite les acteurs économiques à décaler leurs achats de licences perpétuelles.

Evolution de l'ARR

Au 30 septembre 2025, l'ARR total atteint 31,3 M\$, en baisse de 5% par rapport au 30 septembre 2024.

L'ARR issu des abonnements poursuit en revanche sa progression, en hausse de +4,1% à 18,3 M\$ (contre 17,6 M\$ un an plus tôt), porté par l'excellente dynamique de l'activité Anti-Piracy dont les revenus d'abonnements enregistrent une croissance soutenue de +8%.

Cette performance illustre la solidité du positionnement de Verimatrix sur ce segment stratégique. À l'inverse, les abonnements liés à l'activité Extended Threat Defense (XTD) reculent de 9%, traduisant un marché encore en phase de structuration.

○ Ajustement des objectifs 2025

Pour l'ensemble de l'exercice 2025, le Groupe confirme son ambition d'un nouvel exercice de croissance à deux chiffres de son ARR issu des abonnements par rapport à 2024. Compte tenue de l'évolution du chiffres d'affaires sur les trois premiers trimestres de l'année, le groupe s'attend à une baisse de son EBITDA sur l'ensemble de l'année par rapport à l'exercice 2024.

Prochain rendez-vous :

Publication du chiffre d'affaires et des résultats de l'année 2025 : 12 mars 2026 (après bourse)

À propos de VERIMATRIX

VERIMATRIX (Euronext Paris : VMX) contribue à rendre plus sûr le monde connecté d'aujourd'hui en offrant des solutions de sécurité pensées pour l'utilisateur, VERIMATRIX protège les contenus, les applications et les objets connectés en offrant une sécurité intuitive, sans contraintes et entièrement tournée vers l'utilisateur. Les plus grands acteurs du marché font confiance à VERIMATRIX pour assurer la protection de leurs contenus, tels que les films premium, le sport en streaming, les données financières et médicales sensibles ou encore les applications mobiles indispensables à leur activité, VERIMATRIX rend possible les relations de confiance dont dépendent ses clients pour offrir un contenu et un service de qualité à des millions de consommateurs dans le monde entier, VERIMATRIX accompagne ses partenaires pour leur permettre un accès plus rapide au marché, faciliter leur développement, protéger leurs revenus et conquérir de nouveaux clients. Pour en savoir plus, visitez le site www.verimatrix.com.

Déclarations prospectives

Ce communiqué de presse contient certaines déclarations prospectives concernant VERIMATRIX, VERIMATRIX estime que ses anticipations sont fondées sur des hypothèses raisonnables, mais elles ne constituent pas des garanties de performance future. Par conséquent, les résultats réels de la Société peuvent différer sensiblement de ceux anticipés dans ces énoncés prospectifs en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes.

Contacts Investisseurs :

Jean-François Labadie

Jean-Yves Barbara

SEITOSEI.ACTIFIN



Chief Financial Officer
finance@verimatrix.com

Contacts Média :

USA
Matthew Zintel,
Public Relation
matthew.zintel@zintelpr.com

jean-yves.barbara@seitosei-actifin.com

EUROPE
Michael Scholze
SEITOSEI.ACTIFIN
michael.scholze@seitosei-actifin.com