



## Chiffre d'affaires Anti-Piracy du 3e trimestre 2026 : 10,4 M\$

Retour à la croissance (+20%) portée par les ventes de licences et les revenus récurrents, avec un ARR issu des abonnements en hausse de +13%

- Croissance de +5% du chiffre d'affaires récurrent issu des abonnements : 3,9 M\$
- Progression de +13% de l'ARR issu des abonnements au 30/09/2026 : 16,6 M\$
  - Chiffre d'affaires Anti-Piracy : 10,4 M\$ (+20% vs. T3 2025)

## Confirmation des perspectives 2026 en ligne avec le plan 2028

- Croissance du chiffre d'affaires annuel associée à un EBITDA supérieur à 3 M\$

**Aix-en-Provence, France et San Diego, États-Unis, 26 octobre 2026, 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 2026 (1er juillet au 30 septembre). À la suite de la cession de la ligne de produits Extended Threat Defense (XTD) en février 2026, les données sont présentées sur le périmètre Anti-Piracy ; les données comparatives de 2025 ont été retraitées en conséquence.

« Verimatrix a offert un troisième trimestre remarquable : le chiffre d'affaires a augmenté de 20 % pour atteindre 10,4 millions de dollars, chaque région contribuant à ce succès. Des clients nouveaux comme existants choisissent nos solutions innovantes. L'ARR par abonnement a augmenté de 13 % en glissement annuel pour atteindre 16,6 millions de dollars, et l'ARR total a maintenant augmenté pendant trois trimestres consécutifs. Sur ce trimestre nous avons fortement réduit l'écart de chiffre d'affaires par rapport à l'année précédente en passant de -11 % au premier semestre à seulement -3 % aujourd'hui, et nous entamons le dernier trimestre avec un fort élan. Notre recentrage sur la lutte contre le piratage, notre partenariat avec Kaltura et une structure de coûts plus allégée portent leurs fruits, et nous confirmons nos perspectives pour 2026 », a déclaré **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<sup>e</sup> trimestre 2026.**

Pour rejoindre le webcast, cliquez sur le lien suivant : « [Chiffre d'affaires du 3e trimestre 2026](#) »



○ **Retour à la croissance du chiffre d'affaires Anti-Piracy, porté par les ventes de licences et la hausse des abonnements**

L'activité Anti-Piracy du Groupe renoue avec la croissance au T3 2026, avec un chiffre d'affaires en hausse de 20% à 10,4 M\$ (contre 8,7 M\$ au T3 2025). Cette évolution résulte de la progression des revenus non récurrents (+73% à 3,2 M\$), portée par les ventes de licences (1,7 M\$ contre 0,4 M\$ au T3 2025), et de celle des revenus récurrents (+5% à 7,2 M\$), soutenus par les abonnements (+5%) et la maintenance (+7%). Les régions Amérique Latine et Asie Pacifique sont en forte croissance sur ce trimestre. Sur 9 mois, le chiffre d'affaires Anti-Piracy s'établit à 31,6 M\$, en repli limité de 3% (contre -11% au 1er semestre).

Sous l'effet du plan de transformation engagé par le groupe, les revenus récurrents issus des abonnements représentent 54% des revenus récurrents au T3 (55% sur 9 mois), contre 55% au T3 2025 (51% sur 9 mois en 2025), soit une stabilité sur le trimestre et une progression sur 9 mois.

Le chiffre d'affaires Anti-Piracy représente désormais l'intégralité de l'activité publiée, la ligne de produits Extended Threat Defense (XTD) ayant été cédée à la société belge Guardsquare en février 2026. Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe, incluant la contribution d'un mois de XTD, s'élève à 32,1 M\$ sur 9 mois. À titre de comparaison, le chiffre d'affaires Anti-Piracy du T3 2025 retraité ressort à 8,7 M\$ (9,8 M\$ publiés, XTD inclus).

| (en millions USD)       | T3<br>2026  | T3<br>2025 | Var.        | 9 mois<br>2026 | 9 mois<br>2025 | Var.       |
|-------------------------|-------------|------------|-------------|----------------|----------------|------------|
| <b>CA récurrent</b>     | <b>7,2</b>  | <b>6,8</b> | <b>+5%</b>  | <b>21,7</b>    | <b>21,6</b>    | <b>0%</b>  |
| <i>dont abonnements</i> | <i>3,9</i>  | <i>3,7</i> | <i>+5%</i>  | <i>11,9</i>    | <i>11,1</i>    | <i>+7%</i> |
| <i>dont maintenance</i> | <i>3,3</i>  | <i>3,1</i> | <i>+7%</i>  | <i>9,8</i>     | <i>10,5</i>    | <i>-7%</i> |
| <b>CA non récurrent</b> | <b>3,2</b>  | <b>1,9</b> | <b>+73%</b> | <b>10,0</b>    | <b>10,9</b>    | <b>-9%</b> |
| <b>CA Anti-Piracy</b>   | <b>10,4</b> | <b>8,7</b> | <b>+20%</b> | <b>31,6</b>    | <b>32,5</b>    | <b>-3%</b> |

  

|                         |             |             |             |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>ARR Anti-Piracy</b>  | <b>27,8</b> | <b>27,5</b> | <b>+1%</b>  |
| <i>dont abonnements</i> | <i>16,6</i> | <i>14,7</i> | <i>+13%</i> |
| <i>dont maintenance</i> | <i>11,2</i> | <i>12,8</i> | <i>-13%</i> |

Données Anti-Piracy, hors ligne de produits XTD (cédée en février 2026). Les données de 2025 sont retraitées pour assurer la comparabilité (T3 2025 publié, XTD inclus : 9,8 M\$ ; 9 mois 2025 publiés : 36,3 M\$).

### Chiffre d'affaires récurrent

Les revenus récurrents issus des abonnements atteignent 3,9 M\$ contre 3,7 M\$ un an plus tôt, soit une augmentation de +5% au 3e trimestre 2026. Cette progression reflète principalement l'activation de nouveaux contrats, en particulier dans le domaine de la diffusion d'événements sportifs en streaming, segment qui est au cœur de la stratégie de Verimatrix. Par ailleurs le troisième trimestre bénéficie en moindre mesure de la fin de la coupe du monde de football qui a généré un renforcement des solutions d'anti-piratage chez nos clients.

En intégrant les revenus issus de la maintenance, en hausse de 7% à 3,3 M\$ (contre 3,1 M\$ au 3e trimestre 2025), le chiffre d'affaires lié aux revenus récurrents s'élève à 7,2 M\$, soit une hausse de 5% par rapport au 3e trimestre 2025. Les revenus récurrents représentent 69% du chiffre d'affaires Anti-Piracy du trimestre, contre 78% un an plus tôt.

Sur les 9 premiers mois de l'exercice, le chiffre d'affaires récurrent est stable (0% à 21,7 M\$), porté par la hausse des revenus d'abonnements (11,9 M\$, +7%) qui compense la baisse des revenus de maintenance (9,8 M\$, -7%). Les revenus récurrents représentent 68% du chiffre d'affaires Anti-Piracy des 9 premiers mois de 2026, contre 66% sur la période comparable en 2025.



### Chiffre d'affaires non récurrent

Le chiffre d'affaires non récurrent s'établit à 3,2 M\$ au 3e trimestre (+73%) et à 10,0 M\$ sur 9 mois (-9%).

Au 3e trimestre, cette évolution est principalement due à la hausse des ventes de licences (1,7 M\$ contre 0,4 M\$ au T3 2025) qui confirme la bonne dynamique observée sur nos clients basés en Inde et en Amérique latine, ainsi qu'à celle des services et matériels (0,4 M\$ contre 0,2 M\$), partiellement compensées par la baisse des redevances (1,1 M\$, -7%). Sur 9 mois, le repli de 9% provient des redevances (3,4 M\$, -32%), les ventes de licences restant stables à 5,0 M\$ malgré l'effet de base lié à l'important contrat signé au 2e trimestre 2025.

### Évolution de l'ARR

Au 30 septembre 2026, l'ARR Anti-Piracy atteint 27,8 M\$, en hausse de 1% par rapport au 30 septembre 2025 (27,5 M\$) et en légère progression par rapport au 30 juin 2026 (27,5 M\$).

L'ARR issu des abonnements poursuit sa progression, en hausse de +13% à 16,6 M\$ (contre 14,7 M\$ un an plus tôt) et d'environ +0,5 M\$ par rapport au 30 juin 2026 (16,1 M\$). La croissance sur ce trimestre provient de l'augmentation des abonnements auprès d'un propriétaire de contenus sportifs dans le monde du streaming, et de la première signature d'un contrat portant sur notre solution Counterspy avec un de nos clients historiques basé en Inde. L'ARR de maintenance s'établit à 11,2 M\$ (-13% sur un an), poursuivant son repli à un rythme qui tend à diminuer (11,4 M\$ au 30 juin 2026).

Cette performance illustre la solidité du positionnement de Verimatrix sur son cœur de métier Anti-Piracy, ainsi que la montée en puissance du modèle par abonnement, qui représente désormais 60% de l'ARR total, contre 53% un an plus tôt.

### Partenariat stratégique avec Kaltura

Le 3 septembre 2026, Kaltura (Nasdaq : KLTR) et Verimatrix ont conclu un partenariat stratégique visant à renforcer la sécurité des services OTT et Cloud TV. Ce partenariat associe la plateforme Cloud TV de Kaltura aux solutions de protection des contenus et de lutte contre le piratage de Verimatrix, et prévoit une migration complète des clients au cours des prochains mois.

#### ○ Confirmation des objectifs 2026

Pour l'ensemble de l'exercice 2026, le Groupe confirme son objectif d'un chiffre d'affaires Anti-Piracy en croissance de 5%, y compris une croissance des revenus récurrents, associé à un EBITDA Anti-Piracy supérieur à 3 M\$. Cette trajectoire s'inscrit dans la feuille de route 2026-2028, qui vise une reprise de la croissance de l'activité, associée à une progression de l'EBITDA et à un flux de trésorerie disponible positif à horizon 2028.

---

#### Prochains rendez-vous 2026-2027 :

Chiffre d'affaires et Résultats annuels 2026 : 11 mars 2027 (après bourse)

Chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> trimestre 2027 : 23 avril 2027 (après bourse)

Assemblée générale des actionnaires : 10 juin 2027 (après bourse)

Chiffre d'affaires et Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2027 : 23 juillet 2027 (après bourse)

---



**Contacts Investisseurs :**

Jean-François Labadie  
Chief Financial Officer  
[finance@verimatrix.com](mailto:finance@verimatrix.com)

Jean-Yves Barbara  
SEITOSEI.ACTIFIN  
[jean-yves.barbara@seitosei-actifin.com](mailto:jean-yves.barbara@seitosei-actifin.com)

**Contacts Média:**

USA  
Matthew Zintel,  
Public Relations  
[matthew.zintel@zintelpr.com](mailto:matthew.zintel@zintelpr.com)

EUROPE  
Michael Scholze  
SEITOSEI.ACTIFIN  
[Michael.scholze@seitosei-actifin.com](mailto:Michael.scholze@seitosei-actifin.com)

**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](http://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.