

## 2025

### Une année de transformation réussie

## 2026

### Entrée dans la phase 2 : l'Electronique industrielle, nouveau moteur stratégique

En 2025, MGI Digital Technology (FR0010353888 ALMDG) aura démontré la solidité de son modèle historique tout en finalisant sa transformation stratégique dans l'Electronique. Sur la période, le Groupe affiche un chiffre d'affaires de 58,1 M€. Il s'établissait à 57,6 M€ en 2024 en excluant un produit exceptionnel de 10 M€ lié à une licence d'exploitation dans le cadre d'une défense de brevets.

Retraité de ce revenu exceptionnel, le chiffre d'affaires de l'année progresse à +0,9% (-5% à périmètre constant avec l'intégration d'ALTIX depuis juillet 2024) dans un environnement international marqué par le ralentissement des investissements industriels, les tensions commerciales aux États-Unis et la volatilité des devises. Près de 69% des ventes ont été réalisées au travers du réseau mondial de Konica Minolta.

#### Maintien d'une rentabilité élevée

En termes de résultats, MGI Digital Technology est pleinement confiant dans sa capacité à afficher des résultats 2025 toujours solides. La marge d'exploitation est attendue à environ 9% du chiffre d'affaires (environ 12% hors ALTIX). Hors impact du produit exceptionnel de 10 M€, elle devrait ressortir en très nette progression au second semestre 2025 par rapport à la même période de 2024. La marge nette devrait, quant à elle, dépasser les 10% du chiffre d'affaires. Le Groupe continue par ailleurs à s'appuyer sur une situation financières solide avec en particulier une trésorerie qui s'établissait à près de 30 M€ à fin juin 2025.

MGI conserve ainsi une rentabilité élevée, une génération de cash robuste et une structure financière robuste, constituant des bases solides pour engager une nouvelle phase de développement.

#### Une transformation préparée depuis 5 ans et aujourd'hui finalisée

Après plus de vingt années de leadership dans les Arts Graphiques, MGI Digital Technology a engagé depuis plus de cinq ans une stratégie de diversification vers les technologies industrielles avancées.

L'intégration d'ALTIX en 2024 est un jalon décisif dans cette stratégie qui va permettre de positionner le Groupe comme un acteur industriel technologique de référence dans l'électronique industrielle et les procédés avancés.

L'année 2025 a permis l'intégration technologique complète d'ALTIX, l'alignement industriel des plateformes, la structuration des équipes dédiées et l'activation des premiers relais commerciaux internationaux.

ALTIX a réalisé 8,4 M€ de chiffre d'affaires en 2025, dont 60% sur le second semestre. Les premières solutions issues des synergies MGI Digital Technology / ALTIX seront commercialisées dès le premier semestre 2026.

## **Phase 2 : l'Electronique industrielle comme nouveau moteur de croissance**

MGI Digital Technology entre désormais dans une nouvelle étape de son développement.

Avec l'électronique industrielle, MGI Digital Technology ouvre un nouveau cycle d'expansion stratégique sur des marchés industriels en forte croissance caractérisés par des barrières technologiques élevées, des cycles d'innovation soutenus, des exigences accrues en matière de performance et de durabilité et des marges structurellement supérieures aux activités historiques.

Le Groupe renforce ainsi son positionnement sur des verticales industrielles à fort potentiel (Electronique industrielle avancée, IoT, IA embarquée, 5G, Edge Computing, Mobilité électrique...) en adressant des applications électroniques avancées et en s'appuyant sur des synergies technologiques et commerciales avec ses plateformes existantes.

Cette extension du marché adressable s'inscrit dans une logique cohérente de montée en valeur, de diversification maîtrisée et d'élargissement progressif des relais de croissance, notamment au travers de canaux de distribution internationaux complémentaires au réseau Konica Minolta.

MGI combine ainsi désormais un socle historique rentable, une structure financière solide et un nouveau moteur de croissance technologique à fort potentiel sur des marchés en expansion.

## **2026 : année d'inflexion opérationnelle avant l'accélération dès 2027**

L'exercice 2026 sera marqué par les premiers lancements issus de la plateforme électronique avec dès cette année une montée en puissance des ventes attendue sur cette nouvelle activité stratégique.

Ces lancements viendront élargir le portefeuille de clients industriels et participeront à la structuration d'un pôle électronique industriel générateur de croissance et de rentabilité.

2026 doit ainsi constituer l'année d'inflexion. 2027 doit être l'année d'accélération.

## **Un profil de croissance renforcé**

Le Groupe affiche ainsi un profil de croissance renforcé en combinant un socle d'activité historique sécurisé et générateur de cash et un nouveau moteur d'accélération au travers de l'électronique industrielle avancée.

Dans ce cadre, le risque lié à la transformation en cours est parfaitement maîtrisé tandis que le potentiel de création de valeur doit rapidement s'inscrire dans la durée.

**Prochain rendez-vous :**

Publication des résultats 2025

Le 13 avril avant Bourse

Contacts	
SEITOSEI ACTIFIN Stéphane RUIZ E-mail : <a href="mailto:stephane.ruiz@seitosei-actifin.com">stephane.ruiz@seitosei-actifin.com</a>	MGI Digital Graphic Tony Charlet Président Directeur Général Tel: 01 45 21 06 60 E mail: <a href="mailto:t.charlet@mgi-fr.com">t.charlet@mgi-fr.com</a> <a href="http://www.mgi-fr.com">www.mgi-fr.com</a>