

Broadpeak publie ses résultats du premier semestre 2025

- Une croissance de 26,2% sur la période, intégrant une accélération au deuxième trimestre liée à un important contrat dans le Cloud PVR
- La contribution des revenus récurrents atteint 44,4% du chiffre d'affaires
- Amélioration sensible de la rentabilité, portée par les économies de coûts, avec un EBITDA positif de +0,8 M€ contre -4,2 M€ un an plus tôt
- Un premier semestre qui sécurise les objectifs à court et moyen terme :
 - 2025 : chiffre d'affaires en croissance et EBITDA positif
 - 2027 : chiffre d'affaires > 50 M€ et marge d'EBITDA de l'ordre de 15%

Cesson-Sévigné (France), le 23 septembre 2025

Broadpeak (Code ISIN : FR001400AJZ7 – Code Mnémonique : ALBPK), acteur de référence des solutions logicielles dédiées au streaming vidéo, publie aujourd'hui ses résultats au titre du premier semestre 2025. Les comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration lors de sa réunion du 22 septembre 2025 et ont fait l'objet d'une revue limitée des Commissaires aux Comptes.

En K€	S1 2024	S1 2025
Chiffre d'affaires	17 166	21 667
Marge brute	13 843	17 036
En %	80,6%	78,6%
EBITDA	-4 223	821
Résultat d'exploitation	-6 607	-2 867
Résultat net	-4 442	-1 465
<i>EBITDA ajusté*</i>	-1 854	+2 924

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

Au 30 juin 2025, le chiffre d'affaires de Broadpeak s'établit à 21,7 millions d'euros (M€), en croissance de 26,2% par rapport au premier semestre 2024 (+27,8% à taux de change constant¹). Cette performance résulte d'une hausse de +10,6% au premier trimestre suivie d'une accélération à +37,3% au deuxième trimestre, liée à un gros contrat – de plusieurs millions d'euros – dans le Cloud PVR avec un opérateur européen, client de Broadpeak depuis plusieurs années.

Soutenue par ce contrat, l'activité en EMEA (Europe, Moyen-Orient & Afrique) a progressé de 88,2% au premier semestre de l'exercice. Sur le continent américain, le recul de l'activité (-36,9%) reflète en partie une base de comparaison exigeante (+11% de croissance sur le premier semestre 2024), sans remettre en cause la dynamique de moyen terme. En APAC (Asie-Pacifique), le chiffre d'affaires a crû de 66,1%, porté par plusieurs contrats significatifs.

Au niveau du mix produits, toutes les activités ont enregistré une croissance soutenue : les Licences & Services (+23,4%, à 9,9 M€), ayant bénéficié du contrat Cloud PVR mentionnée ; les revenus Maintenance & SaaS (+29,6%, à 9,6 M€), qui poursuivent leur montée en puissance régulière ; les Equipements (+24,2% à 2,2 M€), qui ont connu sur la période un premier trimestre atypique (x3,6), lié à la phase d'équipement initiale sur un gros projet en Asie signé en 2024.

Un EBITDA positif et une perte nette fortement réduite

La marge brute du Groupe a progressé de 23% au premier semestre 2025, à 17,0 M€. Le taux de marge brute se maintient ainsi à un niveau élevé, à 78,6% sur la période Vs. 80,6% au 1^{er} semestre 2024.

Le Groupe affiche, pour la première fois sur cette période à saisonnalité traditionnellement défavorable, un EBITDA positif sur le premier semestre, à 0,8 M€. Ce montant se compare à une perte de -4,2 M€ un an plus tôt. L'EBITDA ajusté, c'est-à-dire retraité du montant du Crédit d'impôt recherche (2.1 M€ sur la période), ressort à +2,9 M€ à mi-exercice, contre -1,9 M€ au premier semestre 2024.

Les mesures d'économies de coûts déployées par le Groupe, à partir de début 2024, ont porté leurs fruits. Les charges de personnel sont stables (+1%, à 13,1 M€) compte tenu d'une baisse des effectifs internes intervenue pour l'essentiel en fin de semestre. Parallèlement, la diminution des effectifs de collaborateurs externes s'est poursuivie, entraînant une contraction de 32% des dépenses de sous-traitance, à 3,6 M€. Les autres charges d'exploitation sont également en baisse (-5%, à 3,4 M€).

Le résultat d'exploitation ressort à -2.9 M€ au 30 juin 2025, contre -6,6 M€. Il intègre des dotations aux amortissements et dépréciations pour 3,7 M€ (Vs 2,6 M€), reflétant le cycle d'amortissement des frais de R&D engagés par le passé.

¹ Au taux de change moyen constaté sur les ventes de l'exercice 2024

Après prise en compte de l'impôt pour 1,9 M€, contre 2,4 M€ au premier semestre 2024, le résultat net de Broadpeak ressort à -1,5 M€ (Vs. -4,4 M€).

Hausse du BFR liée à la forte croissance du chiffre d'affaires

Au bilan, les capitaux propres de Broadpeak s'établissent à 18,4 M€, contre 20,2 M€ fin 2024,

Le Groupe a dégagé un flux de trésorerie disponible (free cash-flow) d'un montant de -2,2 M€ sur les six premiers mois de l'exercice, contre -0,8 M€ sur la même période en 2024. Cette évolution résulte très largement de la hausse du besoin en fonds de roulement (BFR) dans le sillage du poste clients (+ 23% sur la période, à 18,7 M€). Une augmentation entièrement liée à la forte croissance du chiffre d'affaires, l'important contrat européen signé au premier semestre étant, en particulier, facturable à partir du second semestre 2025. De leur côté, les délais de paiement ont poursuivi leur recul sur les six premiers mois de l'année, témoignant de la gestion rigoureuse des créances.

Au 30 juin 2025, la trésorerie s'établit à 1,1 M€ (Vs. 4,1M€) et les dettes financières à 10,2 M€ (Vs. 11 M€). La dette nette ressort ainsi à 9,1 M€ (Vs. 6,9 M€).

Une dynamique commerciale favorable adossée à une innovation permanente

À l'issue de ce solide premier semestre, Broadpeak continue d'enregistrer une dynamique commerciale favorable tant sur ses offres historiques phares (Advanced CDN, Multicast ABR, Cloud PVR) que sur sa plateforme SaaS broadpeak.io.

Le Groupe a ainsi été choisi, en août dernier, par l'opérateur Telenor pour remplacer son infrastructure CDN existante par une plateforme de streaming haute performance en Norvège, Suède et Finlande.

Du côté des offres SaaS, la montée en puissance se poursuit. Après 24 nouvelles signatures sur le premier semestre 2025 (Vs. 15 signatures au S1 2024), notamment auprès d'acteurs de premier plan à l'international (le leader taiwanais Chunghwa Telecom, l'opérateur malaysien Media Prima Berhad, Rotana Media Services au Moyen-Orient...), la solution Dynamic Ad Insertion en mode SaaS été retenue en juillet dernier par le français RMC BFM.

Cette dynamique commerciale est portée par un enrichissement technologique permanent du portefeuille de solutions Broadpeak. En début d'année, la technologie Edgepeak™ est venue renforcer l'offre Advanced CDN avec des fonctions de Edge Computing. Cet été, Broadpeak a lancé une nouvelle solution anti-piratage destinée à sécuriser les événements de streaming à grande échelle.

Sur le front du SaaS, Broadpeak vient de déployer de nouveaux points d'accès internet « Hyper PoP » en Angleterre, en Suisse, en Grèce et au Mexique ; la solution de CDN as a service a ainsi renforcé son empreinte mondiale, en vue d'une

accélération de la conquête auprès de la clientèle des plates-formes de streaming et des nouveaux médias.

Enfin, le Groupe a officialisé ce mois-ci à Amsterdam, lors de l'édition 2025 du salon IBC, le lancement de la version SaaS de sa solution Analytics, qui propose des outils d'aide à l'amélioration de la satisfaction client. Analytics est ainsi la troisième solution historique du Groupe à intégrer la plateforme broadpeak.io, après Dynamic Ad Insertion (en 2022) puis Advanced CDN (2024).

Objectifs financiers confirmés pour l'exercice en cours et à horizon 2027

Au vu de ces développements technologiques et commerciaux, de l'évolution du carnet de commandes, et de la croissance attendue des revenus récurrents, Broadpeak bénéficie d'une bonne visibilité sur le reste de l'année. Le Groupe réaffirme ainsi avec confiance son objectif de chiffre d'affaires en croissance sur 2025, étant rappelé que la base de comparaison sera plus exigeante au second semestre. Il confirme également sa prévision de retour à un EBITDA positif, largement sécurisé par la performance du premier semestre.

Pour 2027, l'objectif de Broadpeak reste 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%.

Prochain rendez-vous :

- Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2025 : 4 novembre 2025, après Bourse

CONTACTS

BROADPEAK	COMMUNICATION FINANCIERE	PRESSE FINANCIERE / CORPORATE
Investors@broadpeak.tv	marianne.py@seitosei-actifin.com	michael.scholze@seitosei-actifin.com
02 22 74 03 50	06 85 52 76 93	06 85 86 17 35

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

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

Avertissement

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

À propos de Broadpeak

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