

MEMSCAP

THE POWER OF A SMALL WORLD

RESULTATS 1^{ER} SEMESTRE 2026

BÉNÉFICE NET SEMESTRIEL EN HAUSSE DE 53%
A 556 KEUR (8% DU CHIFFRE D'AFFAIRES)

RENTABILITE NETTE EN FORTE PROGRESSION
A 8% DU CHIFFRE D'AFFAIRES

EBITDA AJUSTE¹ SEMESTRIEL EN PROGRESSION
DE 29% A 950 KEUR (14% DU CHIFFRE D'AFFAIRES)

CHIFFRE D'AFFAIRES SEMESTRIEL
EN PROGRESSION DE 13% A 6 939 KEUR

STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE –
VERSEMENT DU 1^{ER} DIVIDENDE DE L'HISTOIRE DU GROUPE

POURSUITE DU DÉVELOPPEMENT DES ACTIVITÉS STRATÉGIQUES
« CONTRÔLE MOTEUR » ET « SYSTÈMES FLUIDIQUES »

PERSPECTIVES SOLIDES APPUYÉES PAR
UN MODELE INDUSTRIEL PERENNE ET RENTABLE

VISIOCONFERENCE INVESTISSEURS
MARDI 1^{ER} SEPTEMBRE 2026 A 10H00 (CEST)

- Rentabilité nette en forte progression à 8% du chiffre d'affaires, portée par un bénéfice net en hausse de 53% à 556 milliers d'euros, et forte croissance de l'EBITDA ajusté¹ (+29% à 950 milliers d'euros)
- Progression soutenue des ventes dans un environnement de change volatil
- Croissance portée par la dynamique de l'ensemble des activités du Groupe : l'aéronautique, le médical et les communications optiques
- Rentabilité industrielle robuste malgré l'appréciation de la couronne norvégienne
- Versement du 1^{er} dividende de l'histoire du Groupe (501 milliers d'euros), capitaux propres en progression malgré cette distribution
- Situation financière solide avec 5 679 milliers d'euros de liquidités disponibles au 30 juin 2026
- Avancement selon le calendrier prévu du développement des activités « Contrôle moteur » et « Systèmes fluidiques », moteurs de croissance à moyen terme
- Visioconférence investisseurs : mardi 1^{er} septembre 2026 à 10h00 (CEST)
Lien d'inscription : <https://app.livestorm.co/euroland-corporate/memscap-webinaire-actionnaires-resultats-semestriels-2026?s=701e1f86-2cf5-4796-83bc-64bc4f0a81d8>

Grenoble (France) – 31 août 2026 – 18h30

MEMSCAP (Euronext Paris : MEMS), fournisseur leader de solutions de capteurs de pression de haute précision et de forte stabilité pour les marchés de l'aéronautique et du médical, utilisant la technologie des MEMS (Micro Electro Mechanical Systems), annonce aujourd'hui son chiffre d'affaires et ses résultats pour le 1^{er} semestre clos le 30 juin 2026.

Présentation du chiffre d'affaires consolidé

Conformément aux précédentes publications trimestrielles, le chiffre d'affaires consolidé des activités poursuivies du 1^{er} semestre 2026 s'établit à 6 939 milliers d'euros, contre 6 144 milliers d'euros au titre du 1^{er} semestre 2025, soit une progression de 13 %.

La répartition du chiffre d'affaires consolidé des activités poursuivies par secteur d'activité sur le 1^{er} semestre 2026 est la suivante :

Secteurs / Chiffre d'affaires (En milliers d'euros)	1 ^{er} semestre 2025	1 ^{er} semestre 2025 (%)	1 ^{er} semestre 2026	1 ^{er} semestre 2026 (%)
Aéronautique	4 729	77%	4 815	69%
Médical	658	11%	1 026	15%
Communications optiques	717	12%	1 051	15%
Autres (Redevances sur licence de marques)	40	1%	47	1%
Total chiffre d'affaires des activités poursuivies	6 144	100%	6 939	100%

(Les éventuels écarts apparents sur sommes sont dus aux arrondis.)

Premier marché du Groupe, le secteur aéronautique enregistre un chiffre d'affaires de 4 815 milliers d'euros au titre du 1^{er} semestre 2026, contre 4 729 milliers d'euros au 1^{er} semestre 2025, soit une progression de 2% dans un contexte d'effet de change défavorable. Cette évolution reflète la solidité des positions commerciales de MEMSCAP sur ce secteur stratégique particulièrement actif. Le secteur aéronautique représente ainsi 69% du chiffre d'affaires consolidé du Groupe sur le semestre (1^{er} semestre 2025 : 77%).

Les activités médicales poursuivent la dynamique positive observée depuis le début de l'exercice. Le chiffre d'affaires atteint 1 026 milliers d'euros au titre du 1^{er} semestre 2026, contre 658 milliers d'euros au 1^{er} semestre 2025, soit une progression de 56%. Cette évolution traduit le retour à un niveau d'activité élevé sur les marchés historiques du monitoring invasif de la pression sanguine (Invasive Blood Pressure – IBP). Ce segment représente 15% du chiffre d'affaires consolidé du Groupe au 1^{er} semestre 2026 (1^{er} semestre 2025 : 11 %).

L'activité communications optiques, intégrant la conception et la commercialisation d'atténuateurs optiques variables (VOA) selon une organisation fabless, réalise un chiffre d'affaires de 1 051 milliers d'euros au titre du 1^{er} semestre 2026, contre 717 milliers d'euros au 1^{er} semestre 2025, soit une progression de 47%. Cette croissance est portée par une demande soutenue des marchés des infrastructures de données, des data centers et des applications de calcul haute performance (High-Performance Computing – HPC). Le rythme des livraisons du deuxième trimestre a toutefois été affecté par des opérations de transition industrielle et de qualification liées à la mise en œuvre d'un nouveau procédé de production. Ce segment représente 15% du chiffre d'affaires consolidé du Groupe au 1^{er} semestre 2026 (1^{er} semestre 2025 : 12%).

Les redevances relatives au pôle dermocosmétique s'établissent à 47 milliers d'euros au titre du 1^{er} semestre 2026, contre 40 milliers d'euros au 1^{er} semestre 2025, représentant environ 1% du chiffre d'affaires consolidé du Groupe.

Présentation du compte de résultat consolidé

Le compte de résultat consolidé du Groupe pour le 1^{er} semestre 2026 s'analyse comme suit :

En milliers d'euros	1 ^{er} semestre 2025	1 ^{er} semestre 2026
Chiffre d'affaires des activités poursuivies	6 144	6 939
Coût des ventes	(3 577)	(4 203)
Marge brute	2 567	2 736
% du chiffre d'affaires	41,8%	39,4%
Charges opérationnelles *	(2 033)	(2 225)
Résultat opérationnel	534	511
Résultat financier	(165)	45
Impôt	(6)	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	363	556

(Données ayant fait l'objet d'une revue limitée par les commissaires aux comptes du Groupe. La publication des comptes consolidés intermédiaires condensés a été autorisée par le conseil d'administration du 31 août 2026. Les éventuels écarts apparents sur sommes sont dus aux arrondis.)

* Charges nettes des subventions de recherche et développement.

Au titre du 1^{er} semestre 2026, le taux de marge brute s'établit à 39,4% du chiffre d'affaires consolidé, contre 41,8% au 1^{er} semestre 2025. Malgré la progression des volumes de ventes sur le semestre, le taux de marge a été affecté par un effet de change significatif défavorable résultant de l'appréciation de la couronne norvégienne et de la dépréciation du dollar américain par rapport à la période comparable de l'exercice précédent. La marge brute s'élève ainsi à 2 736 milliers d'euros au titre du 1^{er} semestre 2026, contre 2 567 milliers d'euros au titre du 1^{er} semestre 2025.

Les charges opérationnelles, nettes de subventions de recherche et développement, s'établissent à 2 225 milliers d'euros au titre du 1^{er} semestre 2026, contre 2 033 milliers d'euros au 1^{er} semestre 2025. Cette évolution résulte principalement de la progression des dépenses de recherche et développement ainsi que du renforcement de certaines fonctions support.

L'effectif moyen du Groupe, exprimé en équivalent temps plein, s'établit à 51,9 personnes au 1^{er} semestre 2026, contre 56,3 personnes au 1^{er} semestre 2025.

En conséquence, le bénéfice opérationnel des activités poursuivies s'établit à 511 milliers d'euros (7% du chiffre d'affaires consolidé), contre un bénéfice opérationnel de 534 milliers d'euros (9% du chiffre d'affaires consolidé) au titre du 1^{er} semestre 2025.

Le résultat financier présente un bénéfice de 45 milliers d'euros au titre du 1^{er} semestre 2026, contre une perte de 165 milliers d'euros au 1^{er} semestre 2025. Cette évolution résulte principalement de la variation des gains de change transactionnels sur la période.

La charge d'impôt comptabilisée au titre du 1^{er} semestre 2025 correspond à la variation des actifs d'impôt différé. Cette charge est sans incidence sur la trésorerie du Groupe. Au 1^{er} semestre 2026, la variation des actifs d'impôt différé est demeurée non significative.

L'ensemble consolidé présente un bénéfice net de 556 milliers d'euros au titre du 1^{er} semestre 2026, soit 8% du chiffre d'affaires consolidé, contre un bénéfice net de 363 milliers d'euros (6% du chiffre d'affaires consolidé) au titre du 1^{er} semestre 2025.

Evolution de la trésorerie et des capitaux propres du Groupe

L'EBITDA ajusté¹ des activités poursuivies au titre du 1^{er} semestre 2026 s'élève à 950 milliers d'euros (14% du chiffre d'affaires consolidé) contre 738 milliers d'euros pour le 1^{er} semestre 2025 (12% du chiffre d'affaires consolidé).

Au 30 juin 2026, le Groupe affiche des liquidités disponibles d'un montant de 5 679 milliers d'euros (31 décembre 2025 : 6 037 milliers d'euros) intégrant la trésorerie active ainsi que les placements financiers comptabilisés en autres actifs financiers non-courants.

Au 30 juin 2026, les capitaux propres du Groupe MEMSCAP progressent à 19 401 milliers d'euros (31 décembre 2025 : 19 039 milliers d'euros). Cette évolution intègre le versement d'un dividende de 501 milliers d'euros intervenu au cours du 1^{er} semestre 2026.

Le versement, au cours du premier semestre 2026, du premier dividende de l'histoire du Groupe traduit la volonté de MEMSCAP d'associer durablement ses actionnaires à la création de valeur, rendue possible par la solidité de son modèle économique, la visibilité dont bénéficie le Groupe sur ses principaux marchés et le maintien d'une structure financière solide. Cette politique de distribution est conduite de manière prudente et disciplinée, avec pour priorité de préserver un niveau de liquidités compatible avec les besoins opérationnels et de croissance du Groupe, le financement de ses investissements et la poursuite de ses projets de développement.

¹ L'EBITDA ajusté correspond au résultat opérationnel incluant le résultat net de change relatif aux opérations courantes du Groupe, retraité :

- des dotations aux amortissements et provisions opérationnelles courantes, et
- de la charge résultant de l'application de la norme IFRS 2 « Paiement fondé sur des actions ».

Perspectives

Les résultats du 1^{er} semestre 2026 confirment la dynamique de croissance rentable engagée par MEMSCAP. Ils confortent notamment :

- la solidité du segment aéronautique, cœur du modèle économique du Groupe, soutenue par le développement des activités d'avionique et de contrôle moteur ;
- la poursuite de la bonne orientation de l'activité médicale, portée par une demande soutenue sur les marchés historiques du monitoring invasif de la pression sanguine (Invasive Blood Pressure – IBP) ;
- une demande toujours dynamique sur le marché des communications optiques, malgré l'impact des opérations de transition industrielle sur le rythme des livraisons au deuxième trimestre.

Dans un environnement demeurant marqué par des incertitudes macroéconomiques et une volatilité persistante des devises, le Groupe affiche une croissance soutenue de ses activités tout en améliorant sa rentabilité nette. En particulier, le développement continu des activités de « Contrôle moteur » et de « Systèmes fluidiques » conforte les ambitions de croissance de MEMSCAP pour les années à venir et constitue un levier de diversification et de création de valeur à moyen terme.

Visioconférence investisseurs : mardi 1^{er} septembre 2026 – 10h00 (CEST)

Lien d'inscription : <https://app.livestorm.co/euroland-corporate/memscap-webinaire-actionnaires-resultats-semestriels-2026?s=701e1f86-2cf5-4796-83bc-64bc4f0a81d8>

Vous pouvez adresser en amont vos questions à <https://memscap.com/fr/visio/>

Résultats du 3^{ème} trimestre 2026 : 27 octobre 2026

À propos de MEMSCAP

MEMSCAP est fournisseur leader de solutions de capteurs de pression de haute précision et de forte stabilité, basées sur la technologie des MEMS, pour les marchés de l'aéronautique et du médical.

MEMSCAP fournit également des atténuateurs variables (VOA) pour le marché des communications optiques.

CONTACTS

Yann Cousinet
Directeur administratif
et financier
Tél. : +33 (0) 4 76 92 85 00
yann.cousinet@memscap.com

Pour plus d'informations,
consultez le site :
www.memscap.com

MEMSCAP : Cotée sur Euronext
Paris (Euronext Paris - Libellé
Memscap - Code ISIN :
FR0010298620 - Code
mnémorique : MEMS)



ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2026

	30 juin 2026	31 décembre 2025
	€000	€000
Actifs		
Actifs non-courants		
Immobilisations corporelles	1 008	1 007
Immobilisations incorporelles	6 651	6 509
Actifs au titre de droits d'utilisation	4 524	4 119
Autres actifs financiers non-courants	1 453	1 582
Actifs nets liés aux avantages au personnel	-	31
Actifs d'impôt différé	84	77
	13 720	13 325
Actifs courants		
Stocks	4 690	4 716
Clients et autres débiteurs	3 838	2 636
Paievements d'avance	300	240
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 226	4 455
	13 054	12 047
Total actifs	26 774	25 372
Capitaux propres et passifs		
Capitaux propres		
Capital émis	1 927	1 927
Primes d'émission	17 972	17 972
Actions propres	(642)	(630)
Réserves consolidées	3 348	3 360
Ecart de conversion	(3 204)	(3 590)
	19 401	19 039
Passifs non-courants		
Obligations locatives	3 904	3 804
Passifs liés aux avantages au personnel	104	99
	4 008	3 903
Passifs courants		
Fournisseurs et autres créditeurs	2 247	1 709
Obligations locatives	943	672
Emprunts portant intérêt	123	-
Provisions	52	49
	3 365	2 430
Total passifs	7 373	6 333
Total des capitaux propres et passifs	26 774	25 372

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2026

	1 ^{er} semestre 2026	1 ^{er} semestre 2025
	€000	€000
Activités poursuivies		
Ventes de biens et services	6 939	6 144
Produits des activités ordinaires	6 939	6 144
Coût des ventes	(4 203)	(3 577)
Marge brute	2 736	2 567
Autres produits	146	203
Frais de recherche et développement	(1 051)	(995)
Frais commerciaux	(431)	(466)
Charges administratives	(889)	(775)
Résultat opérationnel	511	534
Charges financières	(80)	(276)
Produits financiers	125	111
Résultat avant impôt	556	369
Produit / (charge) d'impôt sur le résultat	-	(6)
Résultat net après impôt des activités poursuivies	556	363
Résultat net de l'ensemble consolidé	556	363
Résultats par action :		
- de base pour le résultat net de l'ensemble consolidé attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère	€ 0,073	€ 0,048
- dilué pour le résultat net de l'ensemble consolidé attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère	€ 0,073	€ 0,048
- de base pour le résultat après impôt des activités poursuivies attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère	€ 0,073	€ 0,048
- dilué pour le résultat après impôt des activités poursuivies attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère	€ 0,073	€ 0,048

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2026

	<i>1^{er} semestre 2026</i>	<i>1^{er} semestre 2025</i>
	<i>€000</i>	<i>€000</i>
Résultat net de l'ensemble consolidé	556	363
Eléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat		
Ecart actuariel lié aux avantages postérieurs à l'emploi.....	(39)	-
Impôts sur les éléments qui ne seront pas reclassés en résultat	-	-
Total des éléments qui ne seront pas reclassés en résultat	(39)	-
Eléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat		
Variation de juste valeur sur actifs financiers non-courants.....	(28)	(2)
Ecart de change résultant des activités à l'étranger	386	(37)
Impôts sur les éléments susceptibles d'être reclassés en résultat.....	-	-
Total des éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat	358	(39)
Total des autres éléments du résultat global nets d'impôt.....	319	(39)
Résultat global consolidé.....	875	324

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2026

<i>(En milliers d'euros, sauf nombre d'actions)</i>	<i>Nombre d'actions</i>	<i>Capital émis €000</i>	<i>Primes d'émission €000</i>	<i>Actions propres €000</i>	<i>Réserves consolidées €000</i>	<i>Ecart de conversion €000</i>	<i>Total capitaux propres €000</i>
Solde au 1^{er} janvier 2025	7 706 902	1 927	17 972	(599)	2 520	(3 550)	18 270
Résultat net de l'ensemble consolidé	-	-	-	-	363	-	363
Autres éléments du résultat global nets d'impôts	-	-	-	-	(2)	(37)	(39)
Résultat global du 1^{er} semestre 2025	-	-	-	-	361	(37)	324
Opérations sur titres auto-détenus.....	-	-	-	(30)	-	-	(30)
Solde au 30 juin 2025	7 706 902	1 927	17 972	(629)	2 881	(3 587)	18 564
Solde au 1^{er} janvier 2026	7 706 902	1 927	17 972	(630)	3 360	(3 590)	19 039
Résultat net de l'ensemble consolidé	-	-	-	-	556	-	556
Autres éléments du résultat global nets d'impôts	-	-	-	-	(67)	386	319
Résultat global du 1^{er} semestre 2026	-	-	-	-	489	386	875
Dividendes versés.....	-	-	-	-	(501)	-	(501)
Opérations sur titres auto-détenus.....	-	-	-	(12)	-	-	(12)
Solde au 30 juin 2026	7 706 902	1 927	17 972	(642)	3 348	(3 204)	19 401

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2026

	1 ^{er} semestre 2026	1 ^{er} semestre 2025
	€000	€000
Flux de trésorerie provenant des / (consommés par les) activités opérationnelles :		
Résultat net de l'ensemble consolidé	556	363
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	406	396
Annulation des plus et moins-values de cession d'actifs	(17)	(3)
Autres éléments non monétaires.....	(2)	8
Créances clients.....	(1 019)	260
Stocks	241	163
Autres débiteurs.....	33	(76)
Dettes fournisseurs	192	(625)
Autres créditeurs.....	105	(37)
Flux de trésorerie provenant des / (consommés par les) activités opérationnelles ...	495	449
Flux de trésorerie provenant des / (consommés par les) activités d'investissement :		
Acquisition d'immobilisations	(77)	(70)
Revente / (achat) d'actifs financiers.....	119	(58)
Flux de trésorerie provenant des / (consommés par les) activités d'investissement .	42	(128)
Flux de trésorerie provenant des / (consommés par les) activités de financement :		
Remboursement d'emprunts et assimilés.....	-	(26)
Remboursement des obligations locatives.....	(343)	(308)
Dividendes versés.....	(501)	-
Revente / (achat) d'actions propres.....	(12)	(31)
Flux de trésorerie provenant des / (consommés par les) activités de financement ...	(856)	(365)
Impact des taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie.....	(33)	(2)
Augmentation / (diminution) nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	(352)	(46)
Solde de la trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	4 455	3 963
Solde de la trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	4 103	3 917