



RÉSULTATS SEMESTRIELS 2026

31 JUILLET 2026



NOSTALGIE

Chérie
FM

RIRE
& CHANSONS



towerCast
Passion & technology

AVERTISSEMENT

Cette présentation peut contenir des informations de nature prévisionnelle. Ces informations constituent soit des tendances, soit des objectifs, et ne sauraient être regardées comme des prévisions de résultat ou de tout autre indicateur de performance.

Ces informations sont soumises par nature à des risques et incertitudes, qui peuvent dans certains cas, être hors de contrôle de la Société.

Pour une description plus détaillée de ces risques et incertitudes, il convient notamment de se référer aux documents publics déposés auprès de l'Autorité des marchés financiers, en particulier le Document d'enregistrement universel de NRJ GROUP dont la dernière version est disponible sur son site internet (www.nrjgroup.fr) à la rubrique «Finances/Publications financières/Rapports financiers».

A man with short brown hair and a beard, wearing a dark jacket over a light blue shirt, is speaking into a black microphone. He is holding a white piece of paper in his left hand. The background is a blurred stage with red lighting and out-of-focus spotlights.

SOMMAIRE

1 FAITS MARQUANTS & CHIFFRES
CLÉS DU 1^{ER} SEMESTRE 2026

2 ACTIVITÉS

3 RÉSULTATS
SEMESTRIELS 2026

4 PERSPECTIVES

5 QUESTIONS - RÉPONSES

**FAITS
MARQUANTS
& CHIFFRES
CLÉS DU 1^{ER}
SEMESTRE 2026**



FAITS MARQUANTS DU 1^{ER} SEMESTRE 2026

- ❑ **Fort ralentissement du marché publicitaire radio français** au 2^e trimestre, principalement sous l'effet du recul des investissements de la distribution, 1^{er} secteur annonceur du marché radio.
- ❑ **Investissements majeurs dans la promotion** des marques NRJ et Nostalgie pour soutenir leur notoriété.
- ❑ Au cours du 1^{er} semestre, le Groupe a engagé plusieurs évolutions opérationnelles majeures afin de **préparer la rentrée 2026**, avec notamment l'adaptation des grilles de programmes, le développement de nouveaux contenus audio et vidéo et le renforcement des synergies entre la radio et le digital.
- ❑ Bonne dynamique du pôle Diffusion, porté par le **développement du DAB+** et la réduction de l'impact des décisions de l'Arcom sur la TNT.
- ❑ **Situation financière très solide**, avec un excédent net de trésorerie de 373,2 M€ et des capitaux propres part du Groupe de 758,1 M€, après prise en compte notamment du versement du dividende (31,0 M€).

CHIFFRES CLÉS DU 1^{ER} SEMESTRE 2026

149,4 M€

Chiffre d'affaires
hors échanges

-3,5%
vs S1 2025

3,2 M€

Résultat
Opérationnel Courant
hors échanges

-64%
vs S1 2025

6,3 M€

Résultat net
part du Groupe

+40%
vs S1 2025

2



ACTIVITÉS

MÉDIAS



NOSTALGIE

Chérie
FM

RIRE
& CHANSONS



LES CHIFFRES CLÉS

DE LA RADIO AU T2 2026

Près de 2 Français sur 3 sont en contact avec le média radio chaque jour

65,9 %

de la population
13 ans et +
écoute chaque jour
la radio

37,6 M

d'auditeurs
chaque jour

2h49

d'écoute en moyenne
par jour et par auditeur



La radio : **1^{re} source** de découverte musicale en France^(*)

Sources : Médiamétrie, EAR National, Total radio, vague Avril-Juin 2026, 13 ans et plus, lundi au vendredi, 5h-24h, AC, DEA et taux cumulé en %.

* Médiamétrie, Etude Global Audio 2026 - Base auditeurs mois d'offres musicales - 15-80 ans.

1^{RE} OFFRE RADIO COMMERCIALE EN AVRIL-JUIN 2026

Sur les 25 - 49 ans avec une part d'audience de 18,1% ⁽¹⁾

9,1 M

D'auditeurs chaque jour ⁽²⁾



HIT MUSIC ONLY !

1^{re} radio sur
les moins de 55 ans⁽²⁾
les 25-49 ans⁽³⁾ et
les frda<50 ans⁽³⁾

3 647 000
auditeurs quotidiens⁽²⁾

NOSTALGIE

TOUS LES TUBES 80 !

2^e radio musicale
de France sur les
13 ans et⁽²⁾ + ,
les 25-59 ans⁽⁴⁾
et les 35-59 ans⁽³⁾

3 217 000
auditeurs quotidiens⁽²⁾

Chérie
FM

LA PLAYLIST 2000

la plus féminine
des radios
musicales :
58% de femmes
à chaque instant⁽⁵⁾

1 745 000
auditeurs quotidiens⁽²⁾

RIRE
& CHANSONS

LES STARS DU RIRE

la plus masculine
des radios
musicales : 75%
d'hommes
à chaque instant⁽⁵⁾

1 462 000
auditeurs quotidiens⁽²⁾

INVESTISSEMENTS MAJEURS DANS LES MARQUES FORTES NRJ ET NOSTALGIE



Campagnes

Publicitaires NRJ et Nostalgie en France

Le Bus Manu

sur NRJ

LES CHIFFRES CLÉS

DE L'AUDIO DIGITAL EN 2026

L'audio accompagne chaque jour près de 43 millions de Français

53%

du volume total de l'audio écouté
concerne la radio contre 27% pour
le streaming musical audio

75%

du volume d'écoute
correspond à des contenus
gratuits

Les contenus radio

(en direct ou podcasts) représentent **71%**
du volume de l'audio gratuit écouté

42,9 M

de Français écoutent au moins
un contenu audio par jour



NRJ HITS : LEADER INCONTESTÉ

1^{re} chaîne musicale BOX TV⁽¹⁾ avec 4,6 millions de téléspectateurs par mois au S1 2026 ⁽²⁾

1^{RE} CHAÎNE MUSICALE

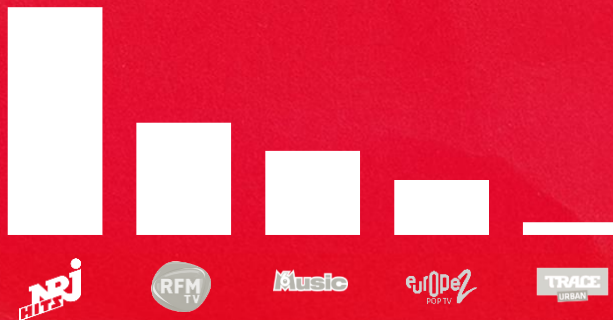
THÉMATIQUE SUR LES PRINCIPALES
CIBLES COMMERCIALES ⁽³⁾

100%
MUSIQUE

Une programmation qui rythme
nos moments de vie et des
soirées spéciales

62%
DE NOUVEAUTÉS ⁽⁵⁾

La référence pour les plus beaux clips et
les plus grandes stars du moment



NRJ HITS 1,8 MILLIONS
DE TÉLÉSPECTATEURS 25-49 ANS ⁽⁴⁾ PAR MOIS (9%)

DIFFUSION

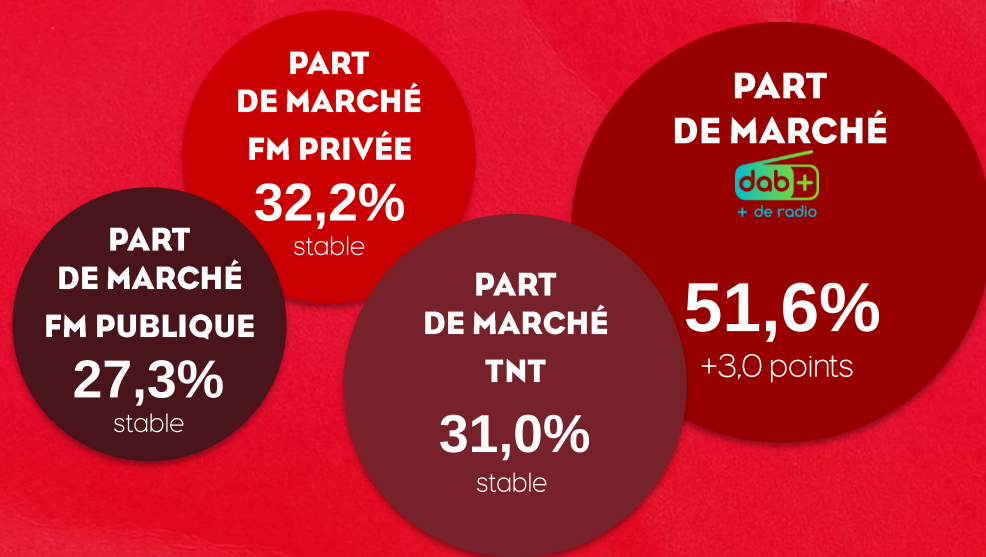


towerCast
Passion & technology

TOWERCAST : LE 2^E OPÉRATEUR

DE DIFFUSION BROADCAST EN FRANCE

Avec des gains de parts de marché en DAB+ et la poursuite du renforcement de ses infrastructures au 1^{er} semestre 2026



968 SITES EXPLOITÉS :
+ 32 SITES (vs 31 décembre 2025)



RÉSULTATS SEMESTRIELS 2026

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2026 EN SYNTHÈSE

EN MILLIONS D'EUROS	S1 2026	S1 2025	Variation (valeur)	Variation %
Chiffre d'affaires hors échanges	149,4	154,8	(5,4)	-3,5%
EBITDA* hors échanges	19,7	25,3	(5,6)	-22,1%
Résultat opérationnel courant hors échanges	3,2	8,9	(5,7)	-64,0%
Résultat opérationnel courant	4,9	10,0	(5,1)	-51,0%
Résultat opérationnel	4,9	10,0	(5,1)	-51,0%
Résultat financier	5,5	5,7	(0,2)	-3,5%
Résultat net d'impôt des activités poursuivies	6,3	10,0	(3,7)	-37,0%
Résultat net d'impôt des activités abandonnées		(5,5)	5,5	N.A.
Résultat net de l'ensemble consolidé - part du Groupe	6,3	4,5	1,8	+40,0%

EN MILLIONS D'EUROS	au 30 juin 2026	au 31 déc 2025	Variation (valeur)	Variation %
Excédent net de trésorerie**	373,2	398,0	(24,8)	-6,2%
Capitaux propres part du Groupe	758,1	783,3	(25,2)	-3,2%

- * Résultat Opérationnel Courant hors échanges, avant amortissements et variation des provisions comptabilisées au sein du résultat opérationnel courant mais après dépréciations sur actifs courants. ** Trésorerie disponible, nette des obligations locatives.

CHIFFRE D'AFFAIRES HORS ÉCHANGES PAR PÔLE

EN MILLIONS D'EUROS	S1 2026	S1 2025	Variation (valeur)	Variation %
Médias	106,8	112,9	(6,1)	-5,4%
Diffusion	42,6	41,9	0,7	+1,7%
CHIFFRE D'AFFAIRES HORS ECHANGES	149,4	154,8	(5,4)	-3,5%

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT HORS ÉCHANGES PAR PÔLE

EN MILLIONS D'EUROS	S1 2026	S1 2025	Variation (valeur)	Variation %
Médias	(5,6)	2,9	(8,5)	N.A.
Diffusion	10,4	9,2	1,2	+13,0%
Autres activités	(1,6)	(3,2)	1,6	+50,0%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT HORS ECHANGES	3,2	8,9	(5,7)	-64,0%

DU ROC AU RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

EN MILLIONS D'EUROS	S1 2026	S1 2025	Variation (valeur)	Variation %
Résultat opérationnel courant	4,9	10,0	(5,1)	-51,0%
Résultat opérationnel	4,9	10,0	(5,1)	-51,0%
Résultat financier	5,5	5,7	(0,2)	-3,5%
Impôts sur les résultats	(3,6)	(5,4)	1,8	+33,3%
Quote-part dans les résultats des entreprises associées et co-entreprises	(0,5)	(0,3)	(0,2)	-66,7%
Résultat net d'impôt des activités poursuivies	6,3	10,0	(3,7)	-37,0%
Résultat net d'impôt des activités abandonnées		(5,5)	5,5	N.A.
Résultat net de l'ensemble consolidé - part du Groupe	6,3	4,5	1,8	+40,0%

FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS SIMPLIFIÉS

EN MILLIONS D'EUROS	S1 2026	S1 2025
Trésorerie disponible nette à l'ouverture	436,0	357,3
MBA des activités poursuivies avant résultat financier et charge d'impôts	21,6	27,4
Variation du BFR lié aux activités poursuivies (hors impôts sur le résultat)	(2,2)	2,9
Impôts sur le résultat (versés) / remboursés par les activités poursuivies	0,7	(5,5)
Flux nets de trésorerie générés par les activités poursuivies	20,1	24,8
Flux nets de trésorerie générés par les activités abandonnées		4,6
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	20,1	29,4
Flux nets de trésorerie affectés aux opérations d'investissement	(13,3)	(9,6)
Free Cash-Flow des activités poursuivies	6,8	15,2
Free Cash-Flow des activités abandonnées		4,6
Free Cash-Flow	6,8	19,8
Flux nets liés aux opérations de financement des activités poursuivies	(31,3)	(22,5)
Flux nets liés aux opérations de financement des activités abandonnées		(0,3)
Flux nets de trésorerie affectés aux opérations de financement	(31,3)	(22,8)
Variation de la trésorerie nette disponible	(24,7)	(2,9)
Trésorerie disponible nette à la clôture	411,3	354,4

BILAN SIMPLIFIÉ

EN MILLIONS D'EUROS	au 30 juin 2026	au 31 déc 2025	Variation
Actifs non courants ⁽¹⁾	394,8	393,9	0,9
BFR lié à l'activité ⁽²⁾	15,5	12,9	2,6
Créance (Dettes) nette d'impôts	(5,8)	(1,6)	(4,2)
Provisions	(19,7)	(19,5)	(0,2)
Excédent net de trésorerie ⁽³⁾	373,2	398,0	(24,8)
Capitaux propres	758,0	783,7	(25,7)
Total bilan	931,4	960,5	(29,1)

(1) Hors impôts différés.(2) En valeur nette de dépréciation, hors impôts et hors provisions.(3) Trésorerie disponible, nette des passifs financiers liés aux obligations locatives pour 38,1 M€ au 30 juin 2026.

PERSPECTIVES



PERSPECTIVES

Les perspectives du Groupe pour l'exercice 2026 demeurent inchangées.



MÉDIAS

- ❑ La visibilité sur l'évolution du marché publicitaire demeure limitée. Sans amélioration de la conjoncture, l'activité du pôle Médias pourrait rester affectée au 2nd semestre 2026.
- ❑ A compter de la rentrée de septembre, le pôle Médias mettra en œuvre plusieurs évolutions opérationnelles destinées à renforcer l'attractivité et la complémentarité de ses offres radio et digitales. Ces initiatives, préparées au cours du 1^{er} semestre, portent sur les grilles de programmes des antennes, en particulier celle de NRJ, et le développement de nouveaux contenus audio et vidéo autour des émissions et des événements de ses antennes. Elles visent à accroître les audiences du Groupe, à renforcer les synergies entre la radio et le digital, et à soutenir progressivement la monétisation de ses offres.

PERSPECTIVES

MÉDIAS

- ❑ En Suède, le Groupe finalisera la mise en œuvre opérationnelle du passage d'une licence nationale à un réseau de licences régionales. Le maintien d'une couverture de population très proche de celle dont il bénéficie actuellement, ainsi que le renouvellement de son accord de partenariat avec le groupe Bauer, devraient permettre de limiter l'impact sur le d'affaires⁽¹⁾ et le résultat opérationnel courant⁽¹⁾ du Groupe tant en 2026 que sur les exercices suivants.

DIFFUSION

- ❑ Si la décision de l'Arcom, concernant le multiplex R3, a entraîné une réduction durable du marché de la TNT, elle ne devrait plus générer, à partir du 2nd semestre 2026, d'effet de comparabilité sur les résultats du pôle par rapport aux mêmes périodes de l'année précédente.

(1) Hors échanges.



5

QUESTIONS - RÉPONSES



MERCI



