



Ctrl + Alt +

Rebond

GROUPE
LDLC



**RÉSULTATS
SEMESTRIELS**
2025-2026



au cœur de l'expérience_high-tech



Le Groupe
LDLC
EN BREF

Distributeur spécialisé multimarques online et offline

Leader français du high-tech online



Avec un back-office
commun & optimisé



SYSTÈMES
D'INFORMATION

ACHATS ET
RÉFÉRENCEMENTS

LOGISTIQUE



au cœur de
l'expérience
_high-tech



Un **positionnement unique**
dans le high-tech
pour satisfaire
tous les publics

Une marque emblème

DESTINÉE À TOUS



Offre généraliste pour un large public

DES ENSEIGNES

POUR LES PUBLICS LES PLUS AVERTIS

Offre haut de gamme
pour les spécialistes



Offre high-tech
la plus large



Offre accessible
pour les passionnés



au cœur
de l'expérience
high-tech

BtoC high-tech : expertise et excellence du service Clients

CONSEIL ET SERVICE CLIENTS

Élu « Service Client
de l'année 2026 »*
pour la 12^{ème} année
consécutive

Trophée Qualiweb 2025
de la meilleure Relation
Client, toutes catégories
confondues

EXPERTISE LOGISTIQUE

46 000 m²
de logistique intégrée
Jusqu'à 25 000
colis/jour

PROXIMITÉ CROSS CANAL

Online & boutiques

118 boutiques
high-tech
dont 104 sous
enseigne LDLC
en France (au 30/09/25)

GAMME DE PRODUITS

600 marques
partenaires
+27 000
références

SEGMENT DE MARCHÉ

Des profils de
passionnés
et de plus en
plus diversifiés

Des profils de
passionnés

Historiquement

Demain

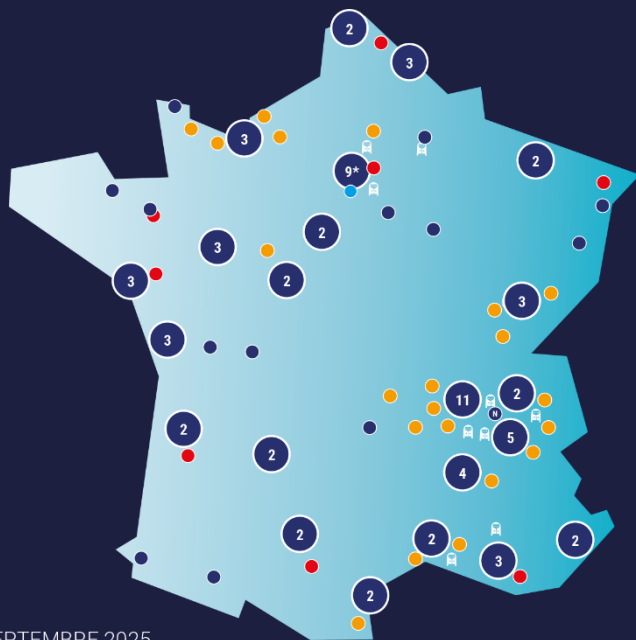
~ 7 000 000 FANS

* Catégorie Distribution de produits techniques – Étude Ipsos bva – Viséo CI
– Plus d'infos sur [esdda.fr](https://www.esdda.fr)

SUR LES RÉSEAUX SOCIAUX



Poursuite du maillage territorial



Au 30 SEPTEMBRE 2025

- BOUTIQUES LDLC ■ NOUVELLE BOUTIQUE
- BOUTIQUES MATERIEL.NET
- BOUTIQUES LDLC APPLE ET ACTIMAG
- BOUTIQUES L'ARMOIRE DE BÉBÉ
- BOUTIQUE CONFIGOMATIC BY TOPACHAT

*Nouvelle boutique LDLC Paris Madeleine

**118 BOUTIQUES
HIGH-TECH :**
(au 30 septembre 2025)

Chiffre d'affaires
S1 2025-2026
de 266,8 M€

LDLC
HIGH TECH EXPERIENCE

88 boutiques

LDLC⁽¹⁾

16 boutiques

⁽¹⁾ LDLC Apple Premium Reseller

materiel.net
Informatique & High-Tech

8 boutiques



GRUPE
LDLC

au cœur
de l'expérience
high-tech

Ouverture de la boutique **LDLC** **Paris Madeleine**

Une boutique unique

Des produits « grand public »

Une localisation stratégique

Un démarrage prometteur

3 000

RÉFÉRENCES

SUR

1 000 m²

OUVERT

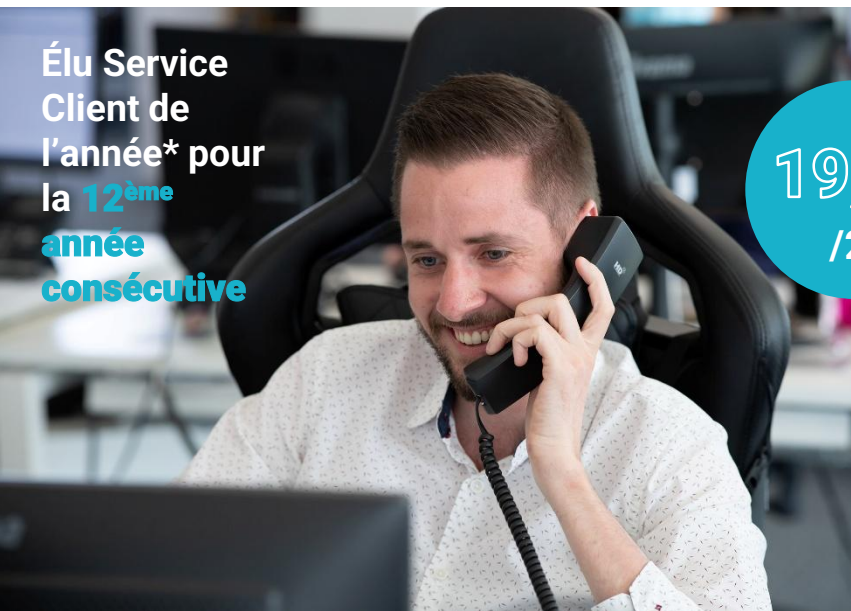
7j/7



au cœur de l'expérience_high-tech

Excellence du service client

Élu Service
Client de
l'année* pour
la 12^{ème}
année
consécutive



19,80
/20



CHIFFRES CLÉS JOURNALIERS (pour le Groupe)



+ de 1 000 mails	+ de 1 200 appels	+ de 100 Chat	+ de 150 échanges réseaux sociaux
---------------------	----------------------	------------------	--------------------------------------

Trophée Qualiweb 2025 de la meilleure Relation Client, toutes catégories confondues et Trophée Qualiweb de la meilleure Relation Client Digitale, secteur Distribution Spécialisée
(étude Codedal auprès de 235 entreprises couvrant 15 secteurs)

18 secondes : temps moyen de prise en charge téléphonique par un conseiller

- 100% de réponses sur les **réseaux sociaux en seulement 41 minutes**
- 100% de réponses sur le **chat en 22 secondes**



au cœur
de l'expérience
high-tech

Une **logistique intégrée** et deux plateformes complémentaires

Deux plateformes logistiques

Saint-Quentin-Fallavier (38) : 28 000 m²

Nantes (44) : 18 000 m²

Plus de 200 collaborateurs
au Service Achats / Logistique

Services SAV, Montage, Réparation

ERP propriétaire



Une organisation logistique unique

AU SERVICE DES ENSEIGNES ONLINE ET DES BOUTIQUES



Résultats semestriels

2025-2026

Solide performance

dans un contexte toujours complexe

Environnement économique et politique complexe

- Instabilité politique, contexte économique difficile en France
- Environnement géopolitique instable

Un semestre affichant les premiers signes de reprise du marché des équipements high tech

- **Reprise marquée de la consommation** sur le segment du **BtoC**
- **Reprise encore modérée** sur le segment du **BtoB**

Pour le Groupe LDLC

Bénéfices des investissements réalisés pour renforcer les fondamentaux et la proximité auprès du grand public :

Développement de la place de marché
Rue du Commerce

Succès du démarrage de la boutique
LDLC Paris Madeleine, ouverte fin août

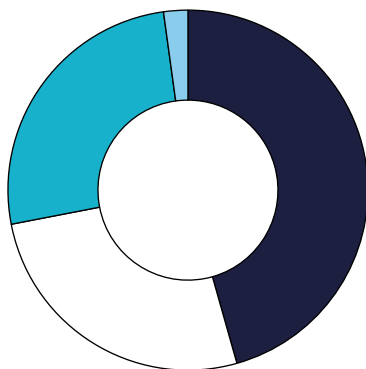
Gains de parts de marché



au cœur
de l'expérience
high-tech

Chiffre d'affaires semestriel 2025-2026 de 266,8 M€

CONTRIBUTION DES DIFFÉRENTS SEGMENTS D'ACTIVITÉ AU CHIFFRE D'AFFAIRES SEMESTRIEL



- 46% BtoC (hors boutiques)
- 26% Boutiques high-tech
- 26% BtoB
- 2% Autres



au cœur
de l'expérience
high-tech

Contribution des différents segments d'activité au chiffre d'affaires semestriel			
En M€	2025-2026	2024-2025	Var.%
BtoC	192,0	167,4	+14,7%
<i>dont boutiques high-tech</i>	<i>70,3</i>	<i>65,7</i>	<i>+7,0%</i>
BtoB	69,0	70,2	-1,7%
Autres activités	5,8	6,1	-5,0%
Total CA	266,8	243,7	+9,5%

Volume d'affaires semestriel 2025-2026 : 284,2 M€
(+11,2% publié et +9,2% à périmètre constant)

Indicateurs commerciaux

S1 2025-2026



+ 174 000

nouveaux clients

(total des ouvertures BtoC & BtoB hors magasin)

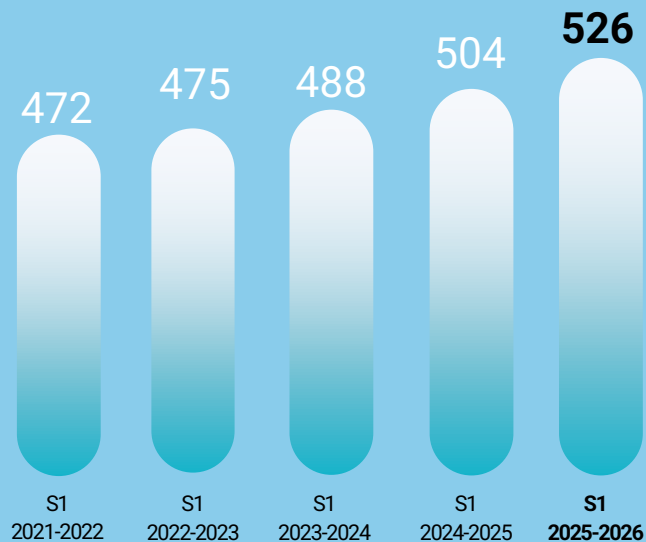


Panier moyen
**en hausse
de +4,4%**



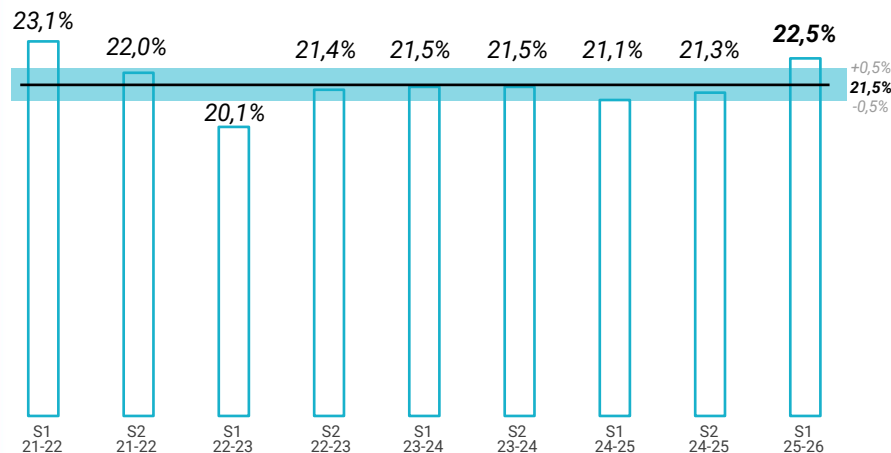
au cœur
de l'expérience
high-tech

Panier moyen hors magasin (en € HT)



Hausse du **taux de marge brute**

Évolution du taux de marge brute en %



EN M€	S1 2025-2026	S1 2024-2025
Chiffre d'affaires	266,8	243,7
Marge brute	60,0	51,3
Taux de marge	22,5%	21,1%

Effets combinés de :

- Bonne tenue des conditions d'achats
- Impact du développement de Rue du Commerce dans le mix d'activité

Résultats semestriels

Compte de résultat (1/2)

Résultat d'exploitation positif dès le 1^{er} semestre

- Impact mécanique du rebond de l'activité
- Impact de l'intégration de Rue du Commerce
- Adaptation de l'organisation : charges de personnel en baisse de -11,5%
- Retour à des niveaux normalisés des amortissements et provisions/dépréciations

EN M€	S1 2025-2026	% du CA	S1 2024-2025	% du CA
Chiffre d'affaires	266,8	-	243,7	-
Marge brute	60,0	22,5%	51,3	21,1%
% Marge brute	22,5%	-	21,1%	-
Autres achats et charges externes	-21,5	-8,1%	-20,6	-8,5%
Charges de personnel	-27,5	-10,3%	-31,0	-12,7%
Impôts et taxes	-1,5	-0,6%	-1,5	-0,6%
Autres charges	-1,2	-0,4%	-0,6	-0,2%
Excédent Brut d'Exploitation¹	8,5	3,2%	-2,5	-1,0%
% Marge d'EBE	3,2%	-	-1,0%	-
Dotations aux amort., provisions et dépréciation des écarts d'acquisition	-4,1	1,5%	-6,2	-2,5%
Résultat d'exploitation	4,4	1,7%	-8,7	-3,5%

¹ Excédent brut d'exploitation = Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition + dotations & reprises aux amortissements et provisions d'exploitation



au cœur
de l'expérience
high-tech

Résultats semestriels

Compte de résultat (2/2)

Résultat net à 1,5 M€, positif dès le S1 pour la 1^{ère} fois depuis les 3 derniers exercices

- Résultat financier : provisions ponctuelles et sans impact cash sur certains investissements financiers

	EN M€	2025-2026	% du CA	2024-2025	% du CA
Résultat d'exploitation		4,4	1,7%	-8,7	-3,5%
Résultat financier		-2,6	-9,4%	-0,4	-0,2%
Résultat courant des sociétés intégrées		1,9	0,7%	-9,1	-3,7%
Résultat exceptionnel		0,2	0,1%	-0,5	-0,2%
Impôt		-0,5	-0,2%	2,3	-0,9%
Résultat net des sociétés intégrées		1,5	0,6%	-7,2	-3,0%
Résultat net – Part du Groupe		1,5	0,6%	-7,3	-3,0%

Résultats semestriels

Tableau des flux de trésorerie

EN M€	30/09/2025 6 mois	30/09/2024 6 mois
CAF (avant impôts)	4,5	-3,8
Impôts versés	-0,4	2,2
Variation du BFR	-19,1	5,6
Flux liés à l'activité	-15,0	4,0
Flux liés aux investissements	-3,1	-13,1
dont Capex (hors acquisition)	-3,5	-1,2
Flux liés aux financements	-1,9	1,3
dont emprunts	-1,9	1,2
dont paiement de dividende	-	-
dont opération sur actions propres	-	0,1
Variation de trésorerie	-20,1	-7,8
Trésorerie à l'ouverture	36,8	34,5
Trésorerie à la clôture	16,7	26,7

BFR : impact de la reprise de l'activité, de la gestion des stocks et encours fournisseurs

Flux de financement : 4,0 M€ de nouveaux emprunts bancaires et 5,9 M€ de remboursements

Solide niveau de trésorerie à la clôture : 16,7 M€



au cœur
de l'expérience
high-tech

Résultats semestriels

Structure du bilan

ACTIF - EN M€	30/09/2025	31/03/2025
Actifs non courants	99,7	101,8
Stocks et en-cours	82,9	70,7
Clients	31,2	25,8
Autres créances	25,6	28,7
Trésorerie et équivalents	17,1	37,0
Actifs courants	156,9	162,2
Total actif	256,6	263,9

PASSIF - EN M€	30/09/2025	31/03/2025
Capitaux propres	91,7	90,2
Provisions risques & charges	9,6	12,2
Dettes financières	41,6	43,3
Dettes fournisseurs	78,6	83,1
Autres dettes et provisions	35,1	35,1
Total des dettes	155,3	161,5
Total passif	256,6	263,9

Trésorerie et
équivalents
au 30/09/2025

17,1 M€

Dette nette
au 30/09/2025

24,5 M€

Capitaux propres
au 30/09/2025

91,7 M€

ASSISE FINANCIÈRE SAIN



au cœur
de l'expérience
high-tech

Poursuivre nos engagements



Social

- Semaine de 4 jours
- Congé parental de 20 semaines dès le 1^{er} enfant
- Congé caritatif



Environnement

38%

**de réduction des émissions
carbone depuis 2019**
(scopes 1 et 2)

- Entrepôt aux performances énergétiques améliorées
- Système d'emballage sur mesure pour réduire la consommation de carton
- Allongement de la garantie produits à 5 ans*

* Offre de garantie commerciale valable sur tous les smartphones, les écrans PC, les télévisions, les ordinateurs (fixes et portables) et les PC montés par LDLC. Soit 2 ans de garantie légale + 3 ans de garantie commerciale.



Écosystème

>30

**Projets soutenus par la
Fondation Groupe LDLC**

- Fondation Groupe LDLC, L'École LDLC
- Soutien à LDLC ASVEL Féminin
- Participation financière dans LDLC Arena
- Participation au Mondial des Métiers 2025



au cœur
de l'expérience
high-tech



Perspectives

2025-2026



Rappel

Priorités 2025-2026

**Capter de nouvelles
parts de marché**

Devenir la **marque high-tech
de préférence**
auprès d'un large public

Accélérer le **développement de la galerie
marchande Rue du Commerce**

Préserver la **solidité financière**



au cœur
de l'expérience
high-tech

Devenir la **marque high-tech de préférence** auprès d'un large public

Accélérer dans le BtoC

Développement de la galerie marchande Rue du Commerce

Début prometteur de la nouvelle boutique LDLC Paris Madeleine

Accélération du développement des marques propres

S'engager toujours plus pour le service et la proximité client

Allongement de la garantie produits*



Elle passe de 2 ans à **5 ans, gratuitement** sur tous les smartphones et les ordinateurs de marque.

Réseau de boutiques élargi

* Offre de garantie commerciale valable sur tous les smartphones, les écrans PC, les télévisions, les ordinateurs (fixes et portables) et les PC montés par LDLC. Soit 2 ans de garantie légale + 3 ans de garantie commerciale.

Être prêt pour saisir le rebond du marché

Nécessité de renouveler les équipements high tech

Besoins croissants des consommateurs

Impact des innovations technologiques

Rue du Commerce

RUE DU
COMMERCE



au cœur
de l'expérience
high-tech

Élargissement de la position du Groupe LDLC SUR LE SEGMENT DU BTOC

Acquisition du fonds de commerce
le 10 juillet 2024

Développer la galerie marchande en
associant volume et marges

Limiter l'offre directe exclusivement
aux **produits high-tech contributifs**
aux marges

Faire de Rue du Commerce **la place
marchande généraliste** du Groupe
LDLC

Préserver la solidité financière

Poursuite de la trajectoire de croissance rentable attendue au 2nd semestre

- Dynamique de croissance toujours bien orientée au 3^{ème} trimestre
- Saisonnalité favorable : période structurellement plus performante que le 1^{er} semestre
- Plein impact du plan d'adaptation de l'organisation (vs. un seul trimestre au 1^{er} semestre)
- Amélioration de la génération de trésorerie : hausse de la profitabilité et retour du BFR vers des niveaux plus normatifs à court terme



au cœur
de l'expérience
high-tech

Vers un exercice record hors période COVID

Reprise de la demande
+ gains de parts de marché

Forte croissance de l'activité

Mesures de rationalisation des coûts
et d'adaptation de l'organisation
+ levier opérationnel

Redressement significatif de la rentabilité

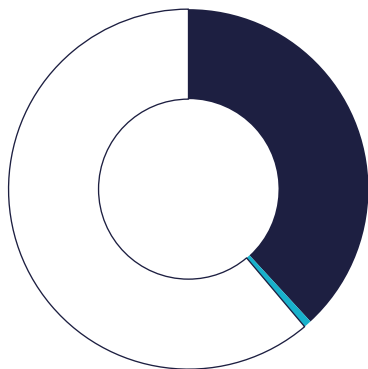
Maintien d'une assise financière solide



Carnet de l'actionnaire

Répartition du capital

NOMBRE TOTAL D' ACTIONS
AU 30 SEPTEMBRE 2025 : **6 171 776**



- 38,15% Famille de la Clergerie*
- 0,69% Auto-détention
- 61,16% Public

*Sur la base des déclarations effectuées
sur les 12 derniers mois*



au cœur
de l'expérience
high-tech

Famille de la Clergerie*

Laurent de la Clergerie : 17,81%

Caroline de la Clergerie : 10,18%

Olivier de la Clergerie : 10,16%

** aucune action de concert, cette ligne regroupe
les membres de la famille de la Clergerie*



Évolution du **cours de Bourse**

INFORMATIONS **BOURSIÈRES** ET COTATION

Euronext Growth

FR0000075442 – ALLDL

Capitalisation boursière : 91 M€ (au 10/12/25)

+haut/1 an : 16,30 €

+bas/1 an : 6,40 €



PERFORMANCE BOURSIÈRE SUR 12 MOIS

(dernier cours au 10 décembre 2025)



au cœur
de l'expérience
high-tech

CALENDRIER DES PROCHAINES PUBLICATIONS

Chiffre d'affaires T3 25-26 29 janvier 2026

Chiffre d'affaires T4 25-26 30 avril 2026

Résultats annuels 25-26 11 juin 2026

Diffusion après clôture des marchés d'Euronext à Paris

ANALYSTE

SUIVANT LA VALEUR :

Gilbert Dupont / Clément Vignard



2015/2016



2016/2017



2017/2018



2018/2019



2019/2020



2020/2021



2021/2022



2022/2023



2023/2024



2024/2025



au cœur de
l'expérience
_high-tech

Retrouvez toute programmation sur www.groupe-ldlc.com

