



Résultats du 1^{er} semestre 2026

- ▶ Chiffre d'affaires semestriel de 177,9 M€, quasi stable dans un environnement géopolitique toujours pénalisant
- ▶ EBITDA de 19,4 M€, en ligne avec le premier semestre 2025
- ▶ Résultat net de 6,8 M€, impacté par une charge de restructuring de 1,5 M€ au titre de la fermeture du site industriel de Tersuisse
- ▶ Situation financière maîtrisée avec un BFR en baisse de 5,3 M€ sur un an et une dette nette hors IFRS 16 ramenée à 72,6 M€

Saint-Jean-de-Soudain, le 9 septembre 2026, 17h45 CEST – SergeFerrari Group (FR0011950682 - ALFER), l'un des leaders mondiaux dans les toiles composites innovantes, coté sur Euronext Growth Paris, annonce aujourd'hui ses résultats semestriels consolidés au 30 juin 2026 revus par le Conseil de surveillance lors de sa réunion du 9 septembre 2026.

Comptes consolidés

Ces comptes consolidés n'ont pas fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux Comptes.

En millions d'euros	S1 2026	S1 2025	Variation
Chiffre d'affaires	177,9	178,7	-0,5%
EBITDA	19,4	20,1	-3,8%
EBIT (ROP)	13,4	15,3	-12,7%
EBIT (% chiffre d'affaires)	7,5%	8,6%	
Résultat net	6,8	8,0	-14,7%

Sébastien Baril, Président du Directoire de SergeFerrari Group, déclare : « *Le premier semestre 2026 illustre notre capacité à consolider nos performances financières dans un environnement particulièrement exigeant. Malgré une situation géopolitique pénalisante sur certains de nos marchés et le renchérissement de nombreuses matières premières, nous maintenons notre niveau de rentabilité par rapport à l'an dernier.*

Dans le même temps, notre situation financière reste maîtrisée avec un endettement net en diminution sur un an, grâce aux efforts que nous avons entrepris pour améliorer la gestion de notre besoin en fonds de roulement et pour flexibiliser la structure de coûts de notre outil industriel comme en témoigne la décision de fermeture du site industriel de Tersuisse. Ces

résultats confortent notre objectif de consolidation des performances financières du Groupe en 2026. »

Activité du 1^{er} semestre 2026

Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 177,9 M€ au 1^{er} semestre 2026, relativement stable que ce soit à périmètre et change courants (-0,5%) ou à périmètre et change constants (-0,2%).

L'évolution du chiffre d'affaires par zone géographique est la suivante :

- Europe : les ventes progressent de +4,8% à périmètre et change courants (+4,7% à périmètre et change constants), soutenues par les marchés historiques de la Protection Solaire, de la Marine et du Mobilier, ainsi que par la croissance des activités Solutions et de la Distribution.
- Americas : le chiffre d'affaires recule de -27,2% à données publiées (-24,1% à périmètre et change constants). Cette évolution intègre un effet de change défavorable et un effet de base exigeant avec une activité particulièrement soutenue au premier semestre 2025.
- Asie – Afrique – Moyen-Orient – Pacifique : l'activité diminue de -2,4%, en lien avec la situation géopolitique et les difficultés rencontrées pour livrer certaines marchandises dans plusieurs pays du Moyen-Orient.

Maintien de la rentabilité opérationnelle et amélioration de la structure financière

Optimisation de la base industrielle

Dans le cadre de la poursuite de l'optimisation de sa base industrielle, SergeFerrari Group a arrêté les activités industrielles du site de Serge Ferrari Tersuisse à Emmenbrücke, spécialisé dans la filature PET.

Le processus de fermeture avance conformément au calendrier défini par le Groupe. Les coûts non récurrents liés à cette restructuration s'élèvent à 1,5 M€.

Performance financière

Dans un contexte de chiffre d'affaires stable, SergeFerrari Group affiche au premier semestre 2026 un EBITDA de 19,4 M€, en ligne avec le premier semestre 2025 (20,1 M€).

Le maintien de ce niveau de rentabilité intervient en dépit d'un environnement particulièrement exigeant, marqué à la fois par les tensions géopolitiques et par le renchérissement de l'ensemble des matières premières dérivées du pétrole. La bonne maîtrise de la structure des coûts et l'optimisation de la base industrielle ont contribué à supporter ces pressions et à préserver la performance opérationnelle du Groupe.

L'EBIT atteint 13,4 M€, contre 15,3 M€ au premier semestre 2025. Il intègre 1,5 M€ de charges non récurrentes, correspondant principalement aux coûts de restructuration de Serge Ferrari Tersuisse.

Le résultat net s'établit à 6,8 M€, contre 8,0 M€ au premier semestre 2025.

Situation financière

En M€	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
BFR opérationnel	127,0	118,5	132,3
Dette nette hors impacts IFRS 16	72,6	68,6	79,7
Capitaux propres part du Groupe	111,5	107,7	108,9

SergeFerrari Group a généré au premier semestre 2026 un cash-flow opérationnel de 11,9 millions d'euros contre 10,8 millions d'euros lors du 1^{er} semestre 2025, sous l'effet d'une amélioration de la variation du besoin en fonds de roulement, principalement en raison de la réduction des stocks (- 9 M€). Le Groupe a en effet mis en œuvre un plan d'action pluriannuel visant à réduire de manière structurelle son niveau de stocks pour mieux l'adapter aux besoins opérationnels.

La dette nette hors impacts IFRS 16 ressort ainsi à 72,6 millions d'euros contre 79,7 millions d'euros au 30 juin 2025.

Ces évolutions illustrent la maîtrise de la gestion financière du Groupe, avec une dynamique positive du BFR et de l'endettement net allant dans le sens d'une consolidation des performances financières en 2026.

Perspectives

Dans un contexte de visibilité réduite sur la conjoncture, SergeFerrari Group continuera d'approfondir ses efforts sur sa rentabilité, fort d'un effet de levier opérationnel accru grâce au travail réalisé pour flexibiliser sa structure de coûts. Le renforcement continu de ses fondamentaux financiers permettra au Groupe de déployer ses priorités stratégiques pour 2027 et d'accompagner plusieurs initiatives de croissance organique sur ses marchés clés.

Agenda financier

- Publication du **chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2026, le 26 octobre 2026**, après bourse.

À PROPOS DE SERGEFERRARI GROUP

Le Groupe développe et fabrique des toiles composites innovantes écoresponsables de haute technicité pour l'Architecture Tendue, les Structures Modulaires, la Protection Solaire et le Mobilier/Marine, sur un marché mondial estimé par la Société à environ 6 Md€. Les caractéristiques uniques de ses produits permettent de mettre en œuvre des applications répondant aux grands enjeux techniques et sociétaux du Groupe : bâtiments basse-consommation, maîtrise énergétique, performance et durabilité des matériaux, recherche de confort et de sécurité, ouverture des espaces de vie vers l'extérieur, etc. Son principal avantage concurrentiel repose sur la mise en œuvre de technologies et savoir-faire propriétaires différenciants. Le Groupe dispose d'implantations industrielles en France, en Suisse, en Allemagne, en Italie et en Asie. SergeFerrari Group est présent dans 80 pays via des filiales et des bureaux de représentation et au travers d'un réseau de plus de 100 distributeurs indépendants dans le monde entier.

À fin 2025, SergeFerrari Group affiche un chiffre d'affaires consolidé de 347,5 M€, dont plus de 80% est réalisé hors France. SergeFerrari Group est cotée sur Euronext Growth Paris (code ISIN : FR0011950682 ; mnémonique : ALFER). Le titre SergeFerrari Group est éligible au PEA-PME et à l'investissement FCPI. www.sergeferrari.com

Contacts

Sébastien Bourgis
investor@sergeferrari.com

NewCap
Relations Investisseurs – Communication financière
Théo Martin
Tél. : 01 44 71 94 94
sferrari@newcap.eu