

Communiqué de presse

CHIFFRE D'AFFAIRES 2025 À 616,3 M€,
CONFORME AUX PRÉVISIONS DU GROUPE

BONNE DYNAMIQUE COMMERCIALE SUR L'ENSEMBLE DE L'EXERCICE
ET DANS TOUS LES MÉTIERS

CROISSANCE DE L'ACTIVITÉ ET DES RÉSULTATS ATTENDUE EN 2026

Consolidés (M€) non audités	4 ^{ème} trimestre			12 mois		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Chiffre d'affaires total	173,3	164,2	+5,5%	616,3	727,3	-15,3%
Construction de Maisons	127,1	123,9	+2,6%	460,7	598,9	-23,1%
Rénovation	10,3	9,3	+10,8%	39,4	45,4	-13,2%
Activité intermédiaire*	4,5	3,9	+15,4%	16,8	13,5	+24,4%
Contractant général*	5,9	5,4	+9,3%	22,6	31,8	-28,9%
Promotion Immobilière	31,4	26,6	+18,0%	100,0	71,0	+40,8%
Aménagement Foncier	4,3	4,2	+2,4%	15,4	11,3	+36,3%
Services	0,2	0,2	-	0,8	0,7	+14,3%

* L'activité Rénovation « intermédiaire » est réalisée via les réseaux de franchisés Illico Travaux, Camif Habitat et Rénovert.

L'activité Rénovation « Contractant général » est réalisée par Camif Habitat en direct et le réseau d'agences « Construction de Maisons »

Production en ligne avec les objectifs annoncés

Au quatrième trimestre 2025, le Groupe HEXAOM renoue avec la croissance avec une production en hausse de 5,5% par rapport à 2024 à 173,3 M€. La production progresse dans toutes les activités. À périmètre constant, le chiffre d'affaires est en repli limité de 2,8%.

Pour l'ensemble de l'exercice, la production ressort à 616,3 M€, en phase avec l'évolution de l'activité commerciale 2023/2024. Malgré l'ampleur de la crise que le secteur immobilier a traversé ces dernières années, le chiffre d'affaires à périmètre constant ressort en retrait de 21,9%, témoignant ainsi de la résilience du Groupe.

Par pôles d'activités, la production de l'exercice 2025 s'analyse comme suit :

Construction de Maisons

La production du pôle **Construction de Maisons** a atteint un point bas durant l'exercice, sous l'effet de la forte contraction des commandes enregistrée pendant la crise immobilière entre 2022 et le troisième trimestre 2024.

À périmètre constant, la production de ce secteur recule de 31,2 % sur l'exercice. Ce repli marque toutefois une nette inflexion au quatrième trimestre, portée par la reprise de l'activité commerciale intervenue en fin d'année 2024.

L'impact de cette baisse à périmètre constant a néanmoins été atténué par l'apport de l'activité du Groupe HDV, opération de croissance externe opérée début 2025.

Ainsi, la production du secteur s'élève à 460,7 M€, en diminution de 23,1 % par rapport à l'exercice précédent. Ce pôle représente 75 % du chiffre d'affaires total du Groupe.

Rénovation

L'activité **Rénovation** réalise sur l'exercice un chiffre d'affaires de 39,4 M€ en retrait de 13,2%. Cette variation s'explique par le transfert de l'activité Camif Habitat « Contractant général » vers le réseau de franchisés opérant en intermédiation.

La production de l'activité « Contractant général », issue de l'avancement des contrats de rénovation commercialisés par les marques de Construction de Maisons ainsi que de la production résiduelle des contrats de rénovation Camif Habitat, avant transfert vers l'activité intermédiaire, s'élève pour l'année à 22,6 M€ contre 31,8 M€ en 2024.

L'activité « intermédiaire », constituée des commissions perçues via les réseaux de franchisés des marques Illico Travaux, Camif Habitat et Rénovert, poursuit sa forte dynamique de croissance et s'établit à 16,8 M€, en hausse de 24,4% par rapport à l'an dernier.

Promotion Immobilière

Bénéficiant d'un délai de reconnaissance du chiffre d'affaires plus court que la Construction de Maisons, la **Promotion Immobilière** confirme sa bonne dynamique et enregistre une progression de 40,8% de son chiffre d'affaires à 100,0 M€. Cette performance résulte d'une meilleure activité commerciale, ainsi que d'une répartition équilibrée entre les ventes aux particuliers et les ventes en blocs.

Aménagement Foncier

Le chiffre d'affaires de l'**Aménagement Foncier** progresse de 36,3% à 15,4 M€, conformément à la tendance commerciale observée sur le marché de

la Construction de Maisons.

Résultats 2025, perspectives confirmées

Pour l'exercice 2025, à périmètre non constant, le Groupe confirme l'atteinte d'une rentabilité opérationnelle au-delà de 3% du chiffre d'affaires.

Dynamique commerciale dans tous les métiers

Les prises de commandes enregistrées par les différents secteurs d'activité du Groupe confirment l'inflexion de tendance amorcée depuis le 4^{ème} trimestre 2024 et augurent de meilleures perspectives pour la production de l'année 2026.

Activité Construction de Maisons

En tenant compte de l'intégration du Groupe HDV en janvier 2025, les prises de commandes au 31 décembre 2025 s'élèvent à 4 834 maisons et représentent un chiffre d'affaires de 752,6 M€ en progression de 63,4% en volume et de 55,3% en valeur par rapport à 2024.

Avec des prises de commandes en progression de 44,9% en volume et 37,6% en valeur à périmètre constant, le Groupe surperforme un marché en hausse de 33,5 % en volume sur l'ensemble de l'année.

Activité Rénovation

L'activité commerciale « Contractant général » s'élève à 23,4 M€ contre 29,4 M€ l'an dernier. Cette baisse est toujours liée au transfert de l'activité Camif Habitat vers la franchise. Les agences Construction de Maisons contribuent pour 19,2 M€ et l'activité résiduelle Camif Habitat pour 4,2 M€.

Les réseaux de franchisés Illico Travaux, Camif Habitat et Rénovert confortent leur dynamique. Les prises de commandes « intermédiées » s'élèvent à 178,0 M€ en croissance de 22,2% par rapport à 2024.

Au 31 décembre 2025, le Groupe comptait au total 324 franchisés répartis sur l'ensemble du territoire national.

Activité Promotion

Au 31 décembre 2025, le backlog de l'activité Promotion ressort à 119,7 M€. Le stock potentiel à livrer (y compris programmes avec foncier sous-promesse) représente un chiffre d'affaires de 332,3 M€, soit 1 435 logements.

Les réservations nettes cumulées à fin décembre 2025 s'établissent à 101,9 M€ HT en croissance de 65,5% par rapport au 31 décembre 2024.

Activité Aménagement Foncier

Cette activité, corrélée au marché de la Construction de Maisons, a vu son carnet de commandes progresser sur l'ensemble de l'exercice. Au 31 décembre 2025, il atteint 18,5 M€, soit 168 lots.

Les réservations nettes cumulées s'élèvent à 15,6 M€ HT pour l'exercice, en hausse de 12,2% par rapport à l'an dernier.

2026, croissance et résultats en progression

Porté par un carnet de commandes solide sur l'ensemble de ses activités, le Groupe HEXAOM anticipe pour 2026 une croissance de son chiffre d'affaires accompagnée d'une nette progression de ses résultats.

Concernant l'activité commerciale, le Groupe s'appuiera sur ses fondamentaux et sur plusieurs leviers structurants :

- un environnement de financement demeurant globalement stable, marqué par des taux d'intérêt toujours attractifs et par la généralisation du prêt à taux zéro (PTZ) à l'ensemble du territoire et à tous les types de logements neufs ;
- un besoin structurel de logements toujours élevé en France, lié notamment à l'évolution démographique et des modes d'habitat, au vieillissement du parc existant et au déficit d'offre accumulé ces dernières années, besoin désormais reconnu par les pouvoirs publics, qui ont engagé des travaux et annoncé des orientations visant à relancer la production de logements à l'échelle nationale ;
- la poursuite de la diversification des activités avec le renforcement du réseau de franchisés, la montée en puissance d'HexaPro (offre de construction et rénovation destinée aux entreprises et collectivités), une activité Promotion bien orientée et le développement de l'activité Bois (maisons à ossature bois et studios de jardin),
- une progression de ses parts de marché soutenue par la diversité et la qualité de ses offres, son maillage territorial et ses positions de leader sur un marché qui s'est fortement concentré ces dernières années.

Cependant, dans un environnement économique et géopolitique mondial toujours volatil, le Groupe HEXAOM maintient sa vigilance et sa politique de maîtrise des coûts.

Prochain communiqué : résultats annuels 2025, le 26 mars 2026 après bourse.

Prochaine réunion : le 27 mars 2026 à 10H00 – Lieu : Verso centre de conférence, 52 rue de la Victoire, Paris 9^{ème}.

À PROPOS DU GROUPE

Depuis 1919, cinq générations d'une même famille se sont succédé à la direction d'HEXAOM, un Groupe qui anime et fédère un écosystème de près de 50 marques aux expertises complémentaires. Une histoire entrepreneuriale et familiale unique marquée par sa stabilité dans un secteur d'activité caractérisé par sa complexité. Le Groupe, leader sur les marchés de la construction de maisons, de la rénovation et de l'accession en France, compte à ce jour plus de 12 000 clients par an, plus de 125 000 maisons construites, plus de 105 000 rénovations, près de 1 400 collaborateurs et un chiffre d'affaires de 728,5 M€ en 2024.

HEXAOM est cotée sur Euronext Growth Paris
Le titre HEXAOM est éligible au PEA-PME.
Code ISIN : FR 0004159473 – Mnémonique ALHEX

GLOSSAIRE :

Prises de commandes brutes : un contrat est enregistré dans les prises de commandes brutes dès lors qu'il est signé par le client et accepté par nos services « administration des ventes » (contrôle administratif des pièces et validité du plan de financement du dossier, retour de l'enquête terrain, vérification et acceptation du prix de vente). Le montant enregistré correspond au chiffre d'affaires hors taxe à réaliser sur ce contrat.

Backlog (activité promotion) : représente le chiffre d'affaires futur du Groupe déjà sécurisé, exprimé en euros, pour l'activité de promotion. Le backlog comprend les réservations non actées et la partie du chiffre d'affaires restant à dégager sur les actes notariés déjà signés (partie restant à construire).

Carnet de commandes (activité aménagement foncier) : représente les réservations de terrains enregistrées non annulées et non encore actées.

Chantier en cours : comprend les commandes dont les conditions suspensives pour démarrer le chantier sont réunies (permis de construire et financement client obtenus, client propriétaire du terrain) et non réceptionnées (livrées) par le client.

Evolution du chiffre d'affaires à périmètre constant : évolution du chiffre d'affaires des périodes à comparer, recalculé de la façon suivante :

- en cas d'acquisition, est déduit de la période en cours le chiffre d'affaires de la société acquise qui n'a pas de correspondance dans la période de comparaison,
- en cas de cession, est déduit de la période de comparaison le chiffre d'affaires de la société cédée qui n'a pas de correspondance dans la période en cours.

Margenette sur coûts variable : correspond à la différence entre le chiffre d'affaires dégagé par les contrats et les coûts directement rattachables à ces contrats (coûts de construction, commissions vendeurs ou agents, taxes, assurances ...).

Résultat Opérationnel Courant : destiné à présenter la performance opérationnelle du Groupe hors incidence des opérations et événements non courants de la période.

Trésorerie active : comprend les fonds en caisse et les dépôts à vue.

Endettement : comprend l'ensemble des dettes financières courantes et non courantes hormis les dettes locatives selon le retraitement de la norme IFRS 16.

Trésorerie nette d'endettement : correspond à la trésorerie active diminuée de l'endettement.

