CIE Automotive

INFORME DE RESULTADOS

Septiembre 2025

EXENCIÓN DE RESPONSABILIDAD

- Este documento ha sido elaborado por CIE Automotive, S.A. ("CIE Automotive") y tiene carácter meramente informativo. No deberá depositarse confianza alguna con ninguna finalidad en la información contenida en este documento o en su integridad, exactitud o imparcialidad. Este documento y la información contenida en el mismo son estrictamente confidenciales y le son facilitados exclusivamente para su información. La información no deberá ser copiada, distribuida, reproducida o transmitida, directa o indirectamente, en todo o en parte, o revelada por cualquier destinatario, a cualquier otra persona (pertenezca o no a la organización interna de dicha persona o entidad) ni publicada en su totalidad o en parte con ningún propósito o bajo ninguna circunstancia.

- Este documento es un anuncio y no un folleto a los efectos de las respectivas medidas de implementación de la Directiva 2003/71/CE (esa Directiva, junto con las respectivas medidas de implementación, la "Directiva de Folletos") y, como tal, no constituye ni forma parte de ninguna oferta de venta, suscripción o invitación para comprar o suscribir, ni una solicitud de oferta para comprar o suscribir, valores de CIE Automotive ni de ninguna de sus filiales o sociedades participadas, ni tampoco podrá, ni este documento ni ninguna de sus partes, ni el hecho de su distribución, constituir la base de, o tomarse en consideración en relación con, ningún contrato o decisión de inversión. Los inversores no deben suscribir o comprar ninguno de los valores referidos en este documento salvo con base en la información contenida en un folleto que, en su caso, sea publicado de conformidad con la Directiva de Folletos. La información y opiniones contenidas en este documento se proporcionan en la fecha de este documento y están sujetas a cambios.

- Este documento no es una oferta de venta de valores en los Estados Unidos, Australia, Canadá o Japón. La información aquí contenida no constituye una oferta de venta de valores en los Estados Unidos, Australia, Canadá o Japón. No podrán ofrecerse ni venderse valores en los Estados Unidos salvo que hayan sido registrados o estén exentos de la obligación de registro. Mediante el presente documento no se solicita dinero, valores, ni ninguna otra contraprestación y, si se enviasen en respuesta a la información aquí contenida, no serán aceptados. Copias del presente documento no están siendo, y no deberían ser, distribuidas o enviadas a los Estados Unidos. Este documento no constituye una oferta de venta de valores en el Reino Unido ni en ninguna otra jurisdicción. La distribución de este documento en otras jurisdicciones puede, asimismo, estar restringida por la ley y las personas en posesión de este documento deberían informarse acerca de tales restricciones, derivadas de la utilización del presente documento o de su contenido y observar su cumplimiento.

- Determinada información financiera y estadística contenida en este documento está sujeta a ajustes de redondeo. Por tanto, cualesquiera discrepancias entre los importes totales y el resultado de la suma de los importes contenidos en este documento se deben al redondeo. Ciertas medidas financieras de gestión incluidas en este documento no han sido objeto de auditoría financiera.

- La información y opiniones contenidas en este documento se proporcionan en la fecha de este documento y están sujetas a verificación, finalización y modificación sin previo aviso. Ni CIE Automotive, ni ninguna entidad matriz o filial participada por CIE Automotive, ni ninguna entidad filial de esas entidades matrices, ni ninguno de los consejeros, directivos, empleados, agentes, personas asociadas o asesores asume ninguna obligación de modificar, corregir o actualizar este documento o de facilitar a su destinatario acceso a cualquier información adicional que pudiese surgir en relación con el mismo.

- La Dirección de CIE Automotive utiliza en la gestión del negocio recurrentemente y de forma consistente determinadas Medidas Alternativas de Rendimiento (Alternative Performance Measures, APM por sus siglas en inglés) que incluyen conceptos de resultado, de balance y de flujo de caja. CIE Automotive entiende que dichas APMs son útiles para explicar la evolución de su actividad, por lo que se presentan, definen y concilian con los estados financieros en el Anexo de esta presentación.

CIE Automotive

MENSAJE DEL CEO

MENSAJE DEL CEO

Jesús Mª Herrera
Consejero Delegado

Estimados,

La evolución del tercer trimestre vuelve a poner de manifiesto la fortaleza de CIE Automotive para operar con solidez en un entorno global exigente y cambiante.

Hemos reforzado aún más nuestros resultados, los mejores de nuestra historia, con márgenes operativos líderes y referentes en el sector, que se mantienen en máximos trimestre tras trimestre. Todo ello en un entorno cada vez más complejo, fuertemente marcado por la presión cambiaria, al que respondemos incrementando nuestro beneficio neto gracias a nuestra disciplina y estructura operativa, preparada para abordar incluso los escenarios más volátiles.

Con una caja operativa cada vez más robusta y una deuda en mínimos, estamos preparados para afrontar con confianza y solvencia los próximos desafíos.

Manteniendo el foco en la excelencia operativa y la creación sostenida de valor, seguimos avanzando fieles a nuestros valores de disciplina, ambición y compromiso.

CIE Automotive

1 | RESULTADOS SEPTIEMBRE 2025

Avanzamos en este 2025 con el mejor resultado histórico en un entorno de máxima exigencia

RENTABILIDAD

19,0% MARGEN EBITDA
14,1% MARGEN EBIT

SEPTIEMBRE 2024: 18,6% y 13,9%

GENERACIÓN CAJA OPERATIVA

383,8 M€
70,7% s/EBITDA

SEPTIEMBRE 2024: 354,9 M€

DFN*

980,7 M€
Mejora de 80 M€
en los últimos 12 meses

SEPTIEMBRE 2024: 1.059,6 M€

RONA

20,0%
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS OPERATIVOS

SEPTIEMBRE 2024: 20,0%

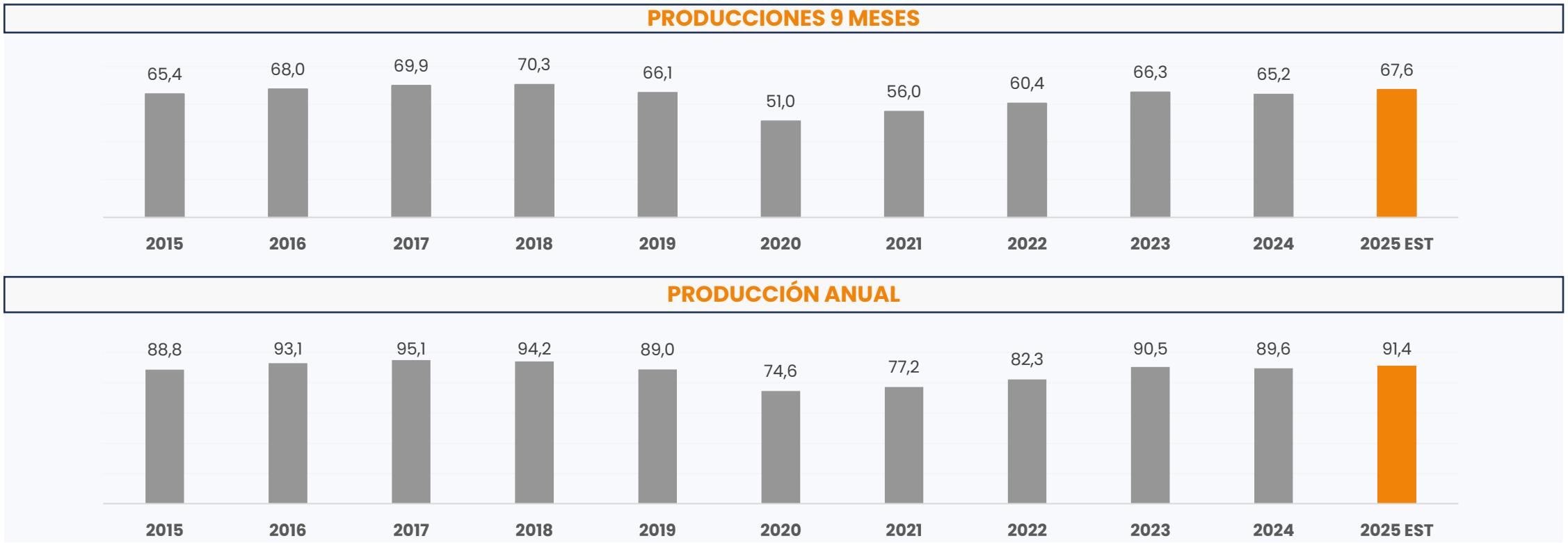
- Nuestra gestión marca la diferencia: eficiencia operativa, disciplina financiera y foco constante en creación de valor
- Volvemos al 20% de RONA, tras el exigente ciclo de integraciones de los últimos años, consolidando una rentabilidad sostenida y diferencial frente al sector
- Generamos caja, crecemos con rigor y fortalecemos el balance trimestre a trimestre
- Deuda en mínimos históricos y perfil financiero sólido para afrontar cualquier escenario

** Datos de DFN ajustada considerando el 50% de la JV china SAMAP*

1 RESULTADOS SEPTIEMBRE 2025

DATOS MERCADO

Millones de vehículos producidos



Fuente: Producción de Vehículos IHS - Mercado global de vehículo ligero

2025 EST: datos previsiones IHS estimados para el año 2025

- La producción global de vehículos ha crecido ligeramente en los 9 primeros meses del año 2025, anticipando un año con volúmenes estables a nivel mercado global, pero con evolución desigual entre regiones: mientras Europa y Norteamérica retroceden, China, India y Brasil actúan como motores del crecimiento.
- En un sector con volúmenes prácticamente planos en la última década, el crecimiento real no viene del ciclo, sino de ganar cuota de mercado. Es de esta manera cómo **CIE Automotive consigue duplicar sus ingresos.**

El mercado global de automoción se encuentra en una fase de TRANSICIÓN ESTRUCTURAL PROFUNDA, marcada por múltiples vectores de cambio que condicionan tanto la producción como la demanda

Aunque la industria ha logrado recuperar parte del terreno perdido tras la disrupción de 2020, aún no ha alcanzado el máximo histórico de 2017

>> ELECTRIFICACIÓN ACELERADA
Electrificación en expansión, pero con desafíos de infraestructura, coste y marco regulatorio

>> PRESIÓN SOBRE MÁRGENES
Aumento de costes de materias primas, energía y logística, junto con mayores exigencias regulatorias y tecnológicas, obliga a fabricantes y proveedores a ganar eficiencia y apostar por la innovación

>> VOLATILIDAD GEOPOLÍTICA Y FRAGILIDAD DE SUMINISTRO
Tensiones comerciales, incertidumbre en cadenas de suministro y conflictos abiertos en distintas regiones siguen generando un entorno operativo volátil

En este entorno cada vez más desafiante, compañías con

capacidad de adaptación, eficiencia operativa y fortaleza financiera

están siendo las mejor posicionadas para

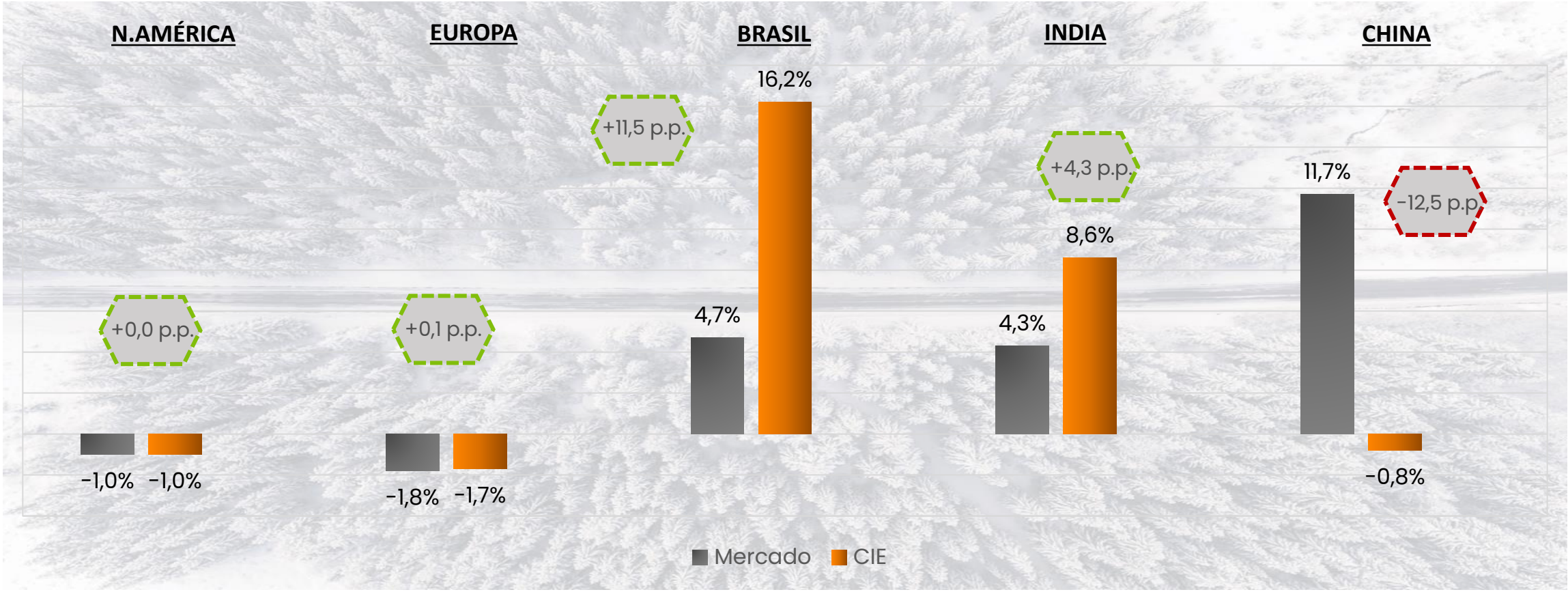
mantener márgenes, generar caja y seguir invirtiendo en futuro

CIE Automotive

1 RESULTADOS SEPTIEMBRE 2025

PERFORMANCE GLOBAL Y EN PRINCIPALES GEOGRAFÍAS

Evolución de ventas 2025 vs. 2024



MERCADO* **+1,0%**

CIE **+1,9%**

+0,9 p.p.

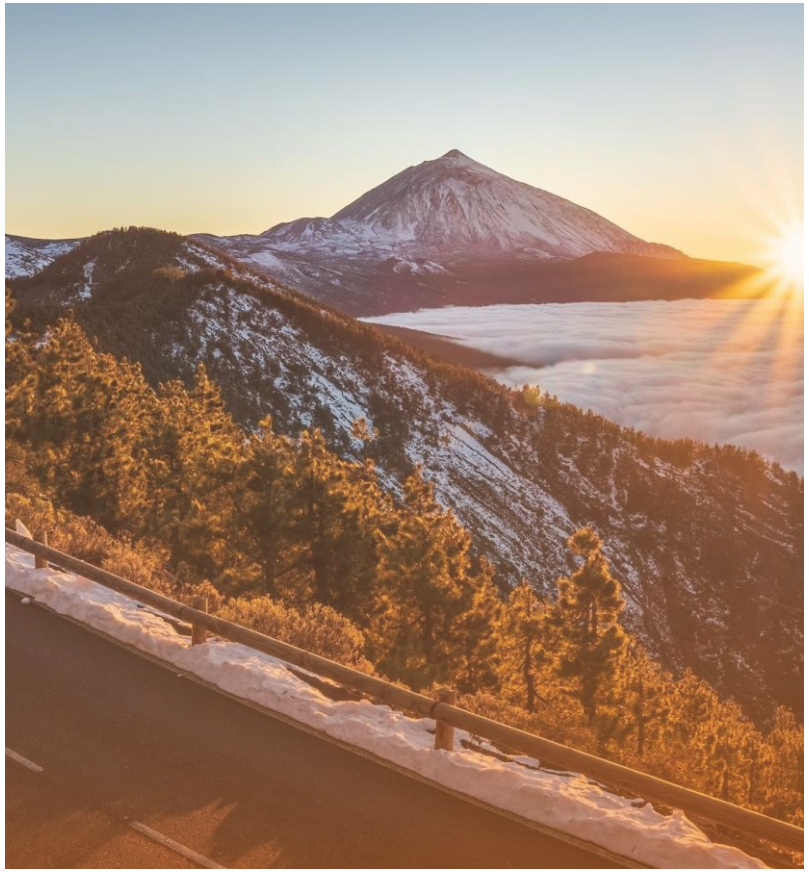
Tipo de cambio constante

Fuente: Producción de Vehículos IHS Septiembre 2025 (9 meses 2025) (% de crecimiento en unidades). Mercado global de vehículo ligero.
Las ventas de 2025 incluyen un 0,6% de crecimiento inorgánico.
** Datos de producciones de vehículo ligero ponderados a contribuciones geográficas del MIX CIE*

1 RESULTADOS SEPTIEMBRE 2025

RESULTADOS 3T 2025

M€	3T 2024	3T 2025
Ventas	950,4	973,9
EBITDA	177,2	184,4
% EBITDA / Ventas	**18,6%**	**18,9%**
EBIT	131,2	133,2
% EBIT / Ventas	**13,8%**	**13,7%**
EBT	107,0	118,6
Resultado Neto	**74,9**	**80,4**

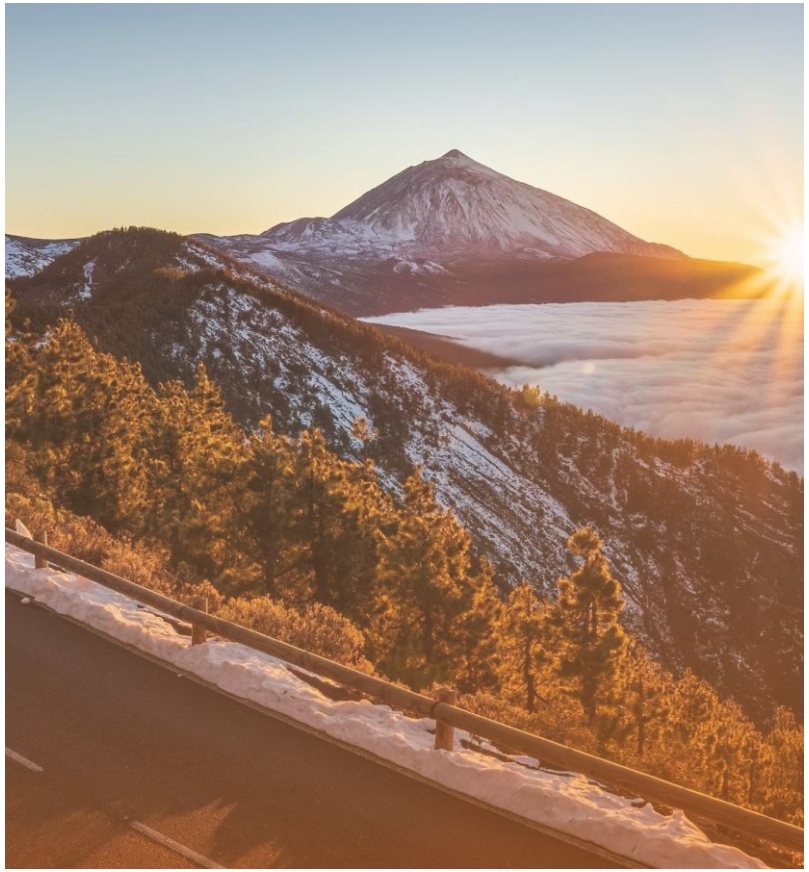


› Los resultados del trimestre siguen reflejando la sólida evolución de márgenes, a pesar de un entorno de divisas desfavorable que ha afectado puntualmente las cifras reportadas. Esta capacidad de adaptación operativa y excelencia en la ejecución reafirma la fortaleza operativa y el control de gestión en todas nuestras geografías.

1 RESULTADOS SEPTIEMBRE 2025

RESULTADOS SEPTIEMBRE 2025

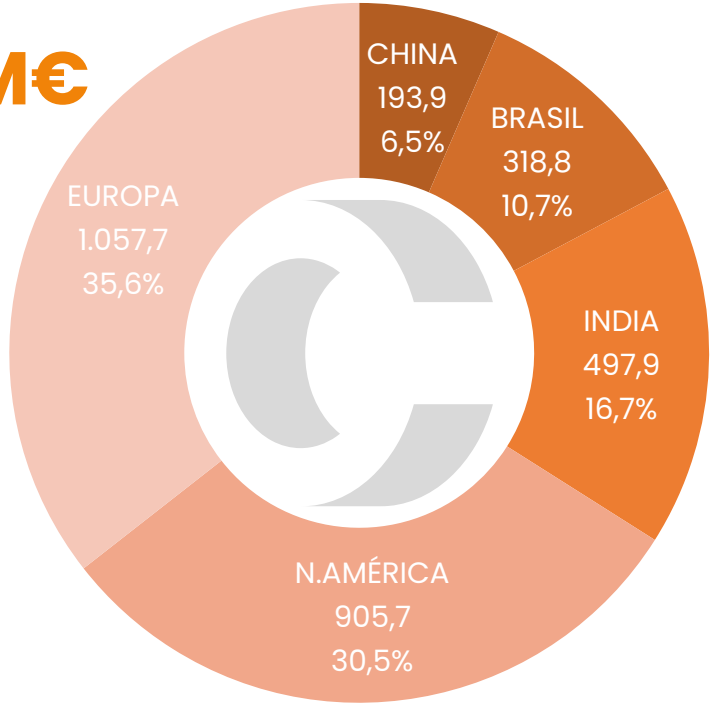
M€	SEPTIEMBRE 2024	SEPTIEMBRE 2025
Ventas	3.012,5	2.974,0
EBITDA	559,2	563,6
% EBITDA / Ventas	**18,6%**	**19,0%**
EBIT	419,3	419,1
% EBIT / Ventas	**13,9%**	**14,1%**
EBT	361,7	377,2
Resultado Neto	**258,8**	**266,2**



› Resultados récord, impulsados por unos márgenes operativos excepcionales, muy por encima de los estándares habituales en el sector, y fruto de un enfoque sostenido en eficiencia y control de costes. Todo ello, a pesar de un impacto cambiario negativo superior a 18M€ en el EBITDA, que refuerza aún más la solidez del modelo de negocio.

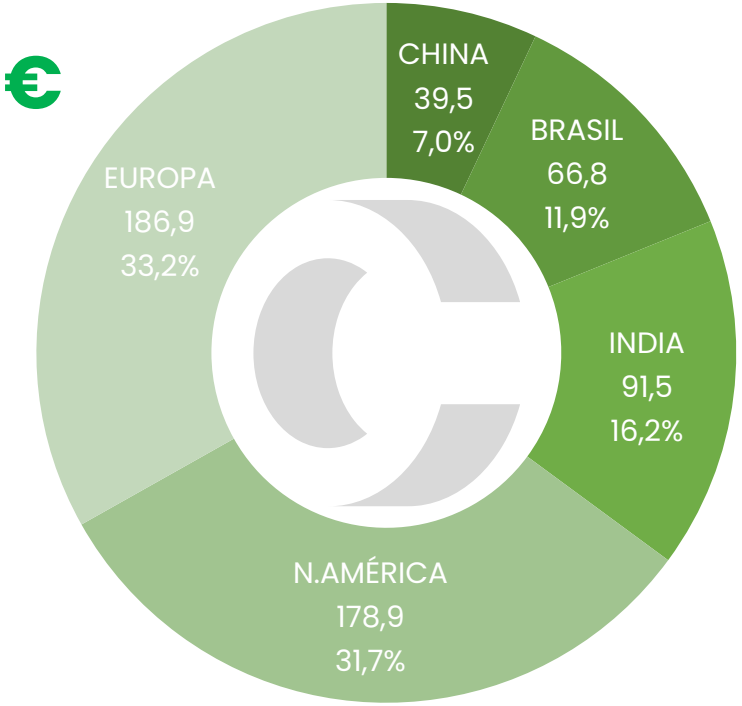
CIFRA DE NEGOCIO
POR GEOGRAFÍA

2.974,0 M€



EBITDA
POR GEOGRAFÍA

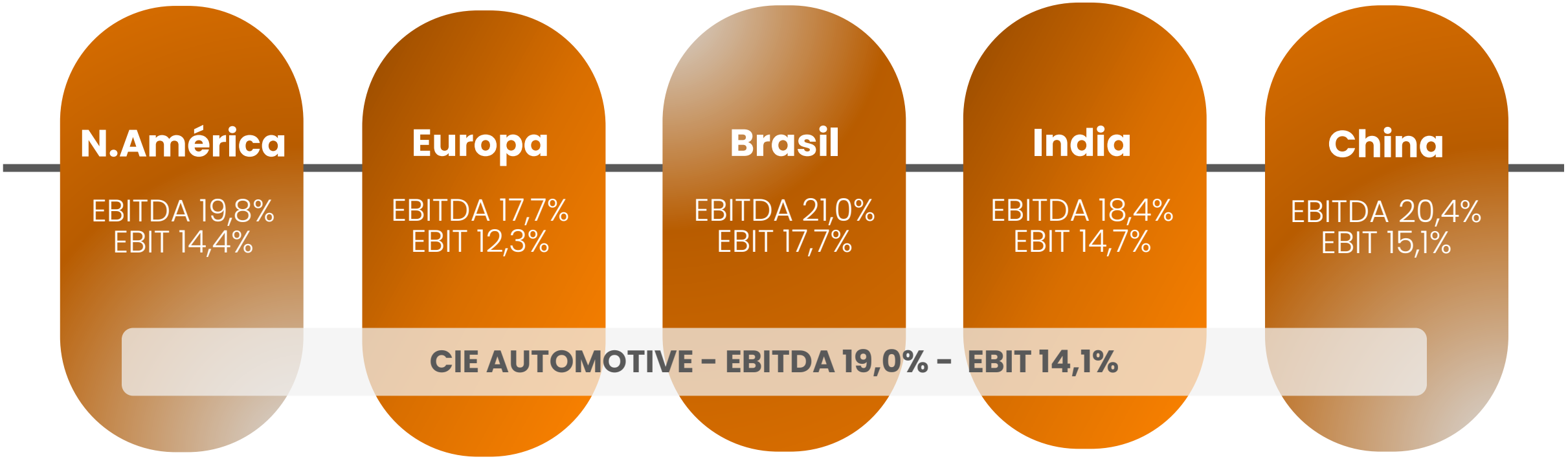
563,6 M€



Datos en M€

Diversificación geográfica: aportación homogénea y sólida

La rentabilidad no depende de dónde, sino de cómo…

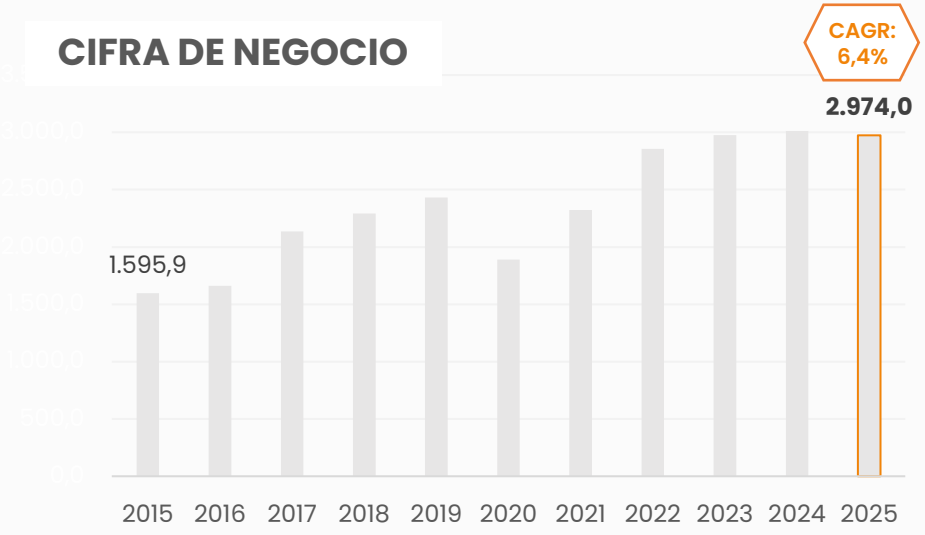


› Todas nuestras zonas geográficas operan con niveles de rentabilidad similares, demostrando que el modelo de CIE Automotive funciona con la misma solidez en cualquier parte del mundo.

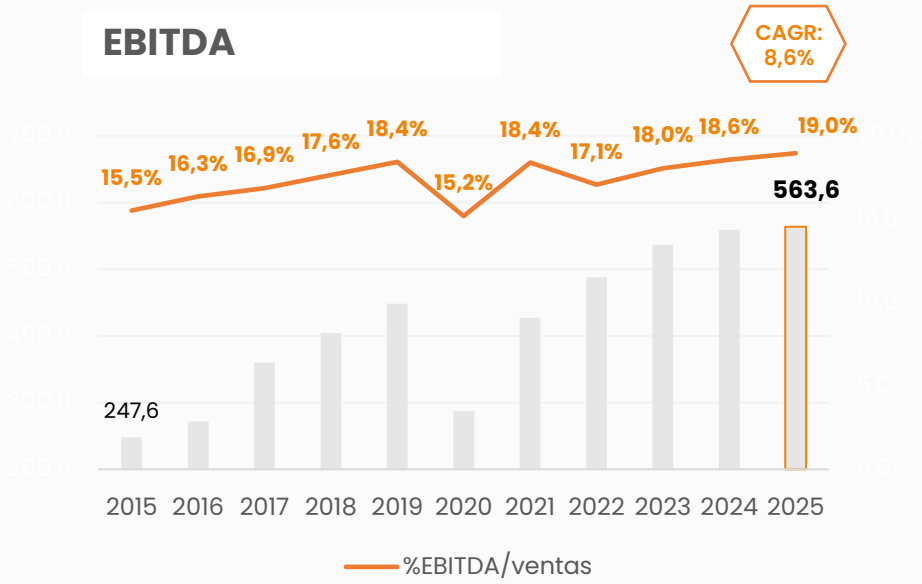
1 RESULTADOS SEPTIEMBRE 2025

EVOLUCIONAMOS HACIENDO HISTORIA

CIFRA DE NEGOCIO

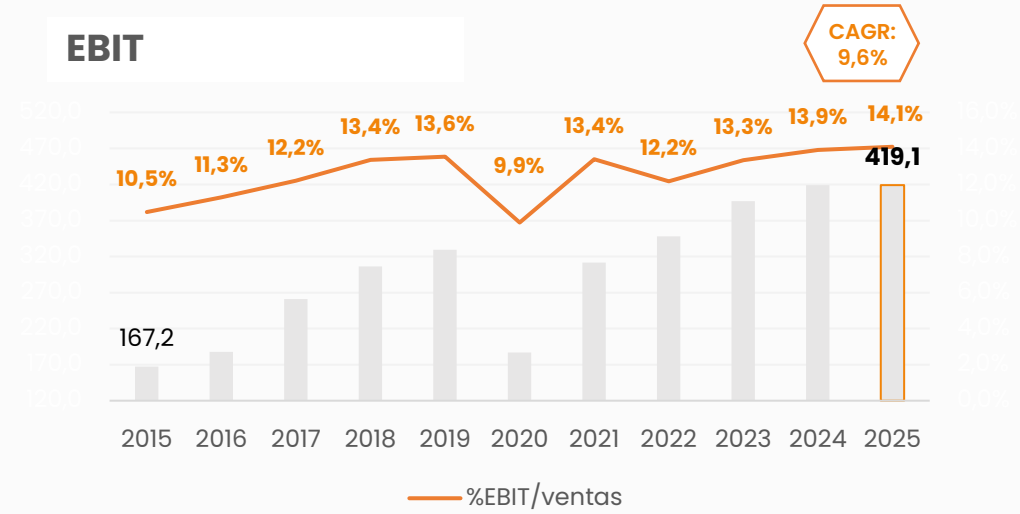


EBITDA

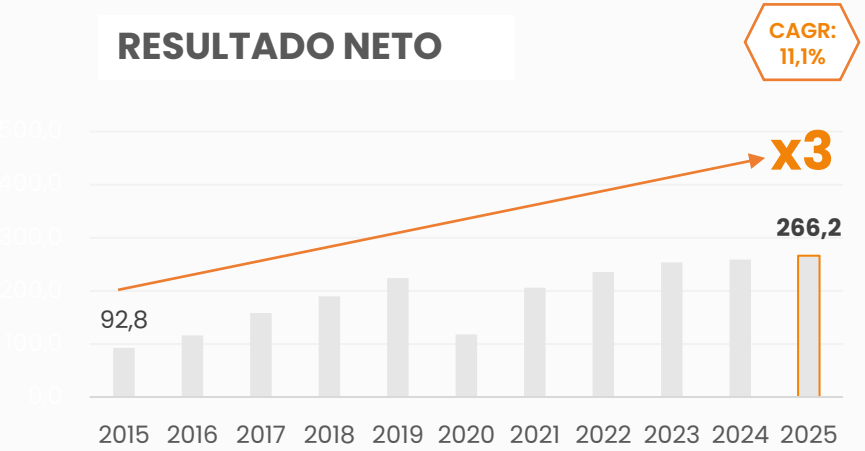


Una trayectoria sólida que seguimos construyendo, trimestre a trimestre

EBIT



RESULTADO NETO



Datos en M€ 9 primeros meses del año, correspondientes al segmento de automoción.

CIE Automotive

2 | BALANCE DE SITUACIÓN SEPTIEMBRE 2025

2 BALANCE DE SITUACIÓN SEPTIEMBRE 2025

M€	DICIEMBRE 2024	SEPTIEMBRE 2025
Activo fijo	3.683,9	3.560,3
Circulante Neto Operativo	(473,8)	(406,2)
TOTAL ACTIVO NETO	**3.210,1**	**3.154,1**
Patrimonio Neto	1.913,9	1.856,8
Deuda Financiera Neta	1.005,1	996,8
Otros (neto)	291,1	300,5
TOTAL PASIVO NETO	**3.210,1**	**3.154,1**
Factoring sin recurso	*330,9*	*322,8*

› Seguimos fortaleciendo nuestro balance con una evolución estable y un enfoque disciplinado en la gestión del capital.

2 BALANCE DE SITUACIÓN SEPTIEMBRE 2025

FLUJO DE CAJA SEPTIEMBRE 2025

M€	
EBITDA	**563,6**
Gasto financiero	(35,3)
Inversión de mantenimiento	(43,9)
Impuestos pagados	(79,5)
Arrendamientos IFRS16(1)	(21,1)
FLUJO DE CAJA OPERATIVO	**383,8**
% EBITDA(2)	**70,7%**
Inversión de crecimiento	(100,0)
Variación flujo Circulante Neto Operativo	20,7
Otros movimientos	(77,9)
FLUJO DE CAJA	**226,6**
Combinaciones de negocio y pagos adquisiciones previas(3)	(66,3)
Pago de dividendos y operaciones con acciones propias	(152,0)
VARIACIÓN DFN	**8,3**

(1) Pago de cuotas de alquileres contabilizados en EBITDA según aplicación de normativa IFRS16

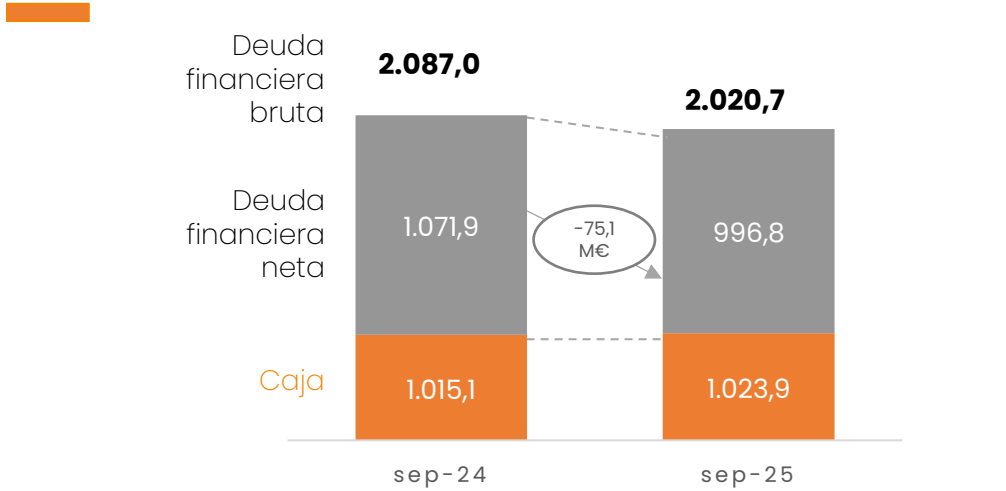
(2) Flujo de Caja Operativa sobre el valor del EBITDA corregido con el efecto de la norma IFRS16

(3) Flujo de caja asociado al crecimiento inorgánico

(*) Datos de DFN, EBITDA ajustados considerando el 50% de la JV china SAMAP

M€	30/09/2024	31/12/2024	30/09/2025
DFN	1.071,9	1.005,1	996,8
DFN Ajustada(*)	1.059,6	987,5	980,7
DFN/EBITDA(*)	**1,43X**	**1,34X**	**1,32X**

>> Deuda financiera

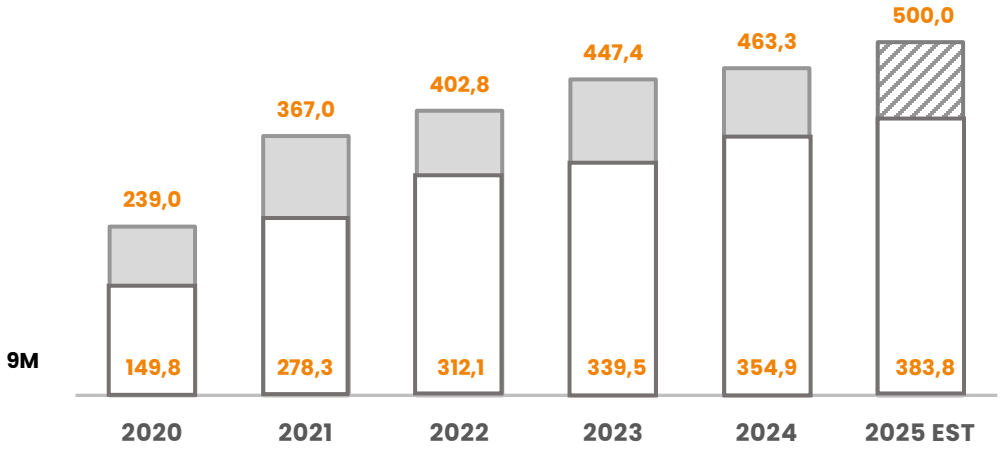


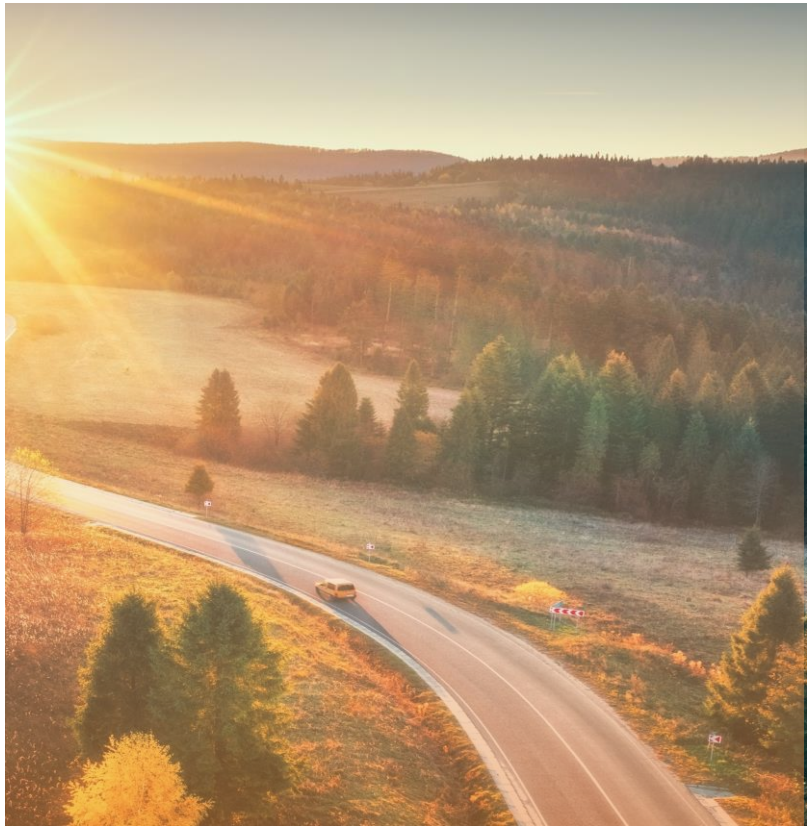
› La deuda financiera neta desciende a mínimos de los últimos seis años, situándose por debajo de 1.000 M€ tras el ciclo de adquisiciones de 2019.

2 BALANCE DE SITUACIÓN SEPTIEMBRE 2025

FUERTE ENFOQUE EN LA GENERACIÓN DE CAJA

Caja operativa generada (M€)





Total generación Plan Estratégico 2021-2025 EST:

≈2.200 M€

% Caja Oper./EBITDA 2021-2025 EST:

> 65%

› 2.200 M€ de caja operativa generada en el periodo de 5 años, reforzando nuestra capacidad de inversión, desapalancamiento y creación de valor.

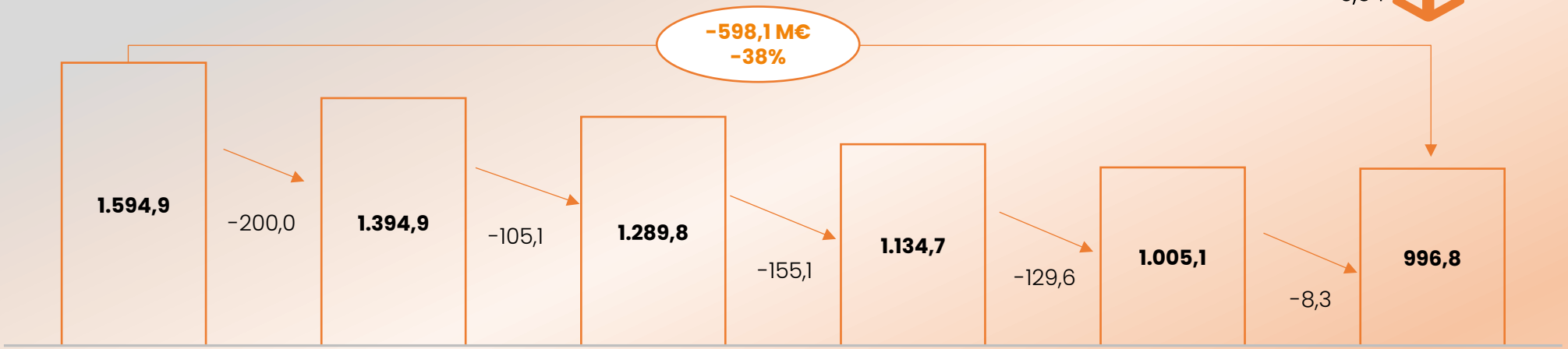
2025 EST: datos estimados 2025

2 BALANCE DE SITUACIÓN SEPTIEMBRE 2025

FORTALECIENDO NUESTRA POSICIÓN FINANCIERA

	2020	2021	2022	2023	2024	2025 SEP
Liquidez (M€)	1.497	1.528	1.554	1.733	1.791	1.761
DFN/EBITDA(*)	3,59X	2,37X	1,98X	1,56X	1,34X	1,32X
DFN/Patrimonio Neto	1,60	1,02	0,86	0,68	0,53	0,54
% DFB a tipo fijo(**)	50%	35%	51%	55%	49%	46%

DFN (M€)



(*) Datos de DFN y EBITDA ajustados considerando el 50% de la JV china SAMAP
(**) Datos de deuda financiera bruta (DFB) a tipo de interés fijo

2 BALANCE DE SITUACIÓN SEPTIEMBRE 2025

COMPROMISO CON ACCIONISTAS

Retribución accionistas (M€)

Total Retribución Plan Estratégico 2021-2025:

≈550 M€

** Incluye 57,1 M€ de recompra de acciones en 2022 y 27,4 M€ en 2025*

Oferta Pública Voluntaria Parcial 2025*

Contexto general

- **Fecha de anuncio**: 20 de marzo de 2025
- **Contraprestación**: en efectivo
- **Importe máximo**: 278,2 M€
- **Precio por acción**: 24,00 €
- **Aceptación final**: 9,82%

- Oportunidad de liquidez transparente y equitativa
- Fomento de la estabilidad y continuidad bursátil
- Refuerzo de confianza en el valor de la compañía

El bajo nivel de aceptación respalda la confianza del accionariado en el potencial de crecimiento de CIE Automotive

**Aprobada por la Junta General de Accionistas con fecha 7 de mayo 2025 y autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 13 de junio 2025.*

› Compromiso constante con la creación de valor para el accionista, incluso en entornos complejos.

CIE Automotive

3 | OBJETIVOS 2025

3 OBJETIVOS 2025

LÍNEAS ESTRATÉGICAS

LÍNEAS ESTRATÉGICAS OPERACIONALES

Y LÍNEAS ESTRATÉGICAS ASG

3 OBJETIVOS 2025

GRADO DE AVANCE COMPROMISOS ASG

Emisiones Ton CO2/k€	Consumo de energía kWh/k€	Gestión de residuos % residuos reciclados	Cadena de suministro % compras locales	Seguridad y Salud ISO 45001	Financiación sostenible
Objetivo: -3% anual	Objetivo: -2% anual	Objetivo 2025: 87,5%	Objetivo 2025: >70%	Objetivo 2025: 100% plantas certificadas	Objetivo 2025: >50% DFB y >70% DFN
Real 2021-2024: -44,76%	**Real 2021-2024: -15,37%**	**Real 2024: 84,24%**	**Real 2024: 77%**	**Real 2024: 98%**	**Real 2024: 68% DFB y 100% DFN**

Seguimos comprometidos con los 79 KPIs de ASG definidos en el Plan Estratégico 2025 para las diferentes áreas de negocio, con sus objetivos y sus plazos específicos

3 OBJETIVOS 2025

GRADO DE AVANCE COMPROMISOS ASG

Objetivos a corto plazo, medio plazo y net-zero **validados por SBTi***

Nuevas políticas de medioambiente y de compras sostenibles, **alineadas con nuevos requerimientos**

CIE formaliza su compromiso con los **derechos humanos y medio ambiente alineándose con CSDDD*** en la gestión de su cadena de suministro

Nuestros informes: EINF + IS* **adaptados a nuevos requerimientos UE** en materia de sostenibilidad

** SBTi (Science Based Targets initiative): Iniciativa Objetivos Basados en la Ciencia*
** CSDDD: Directiva de Diligencia Debida*
** EINF + IS: Estado de Información No Financiera Consolidado e Información sobre Sostenibilidad*

3 OBJETIVOS 2025

GRADO DE AVANCE COMPROMISOS OPERATIVOS

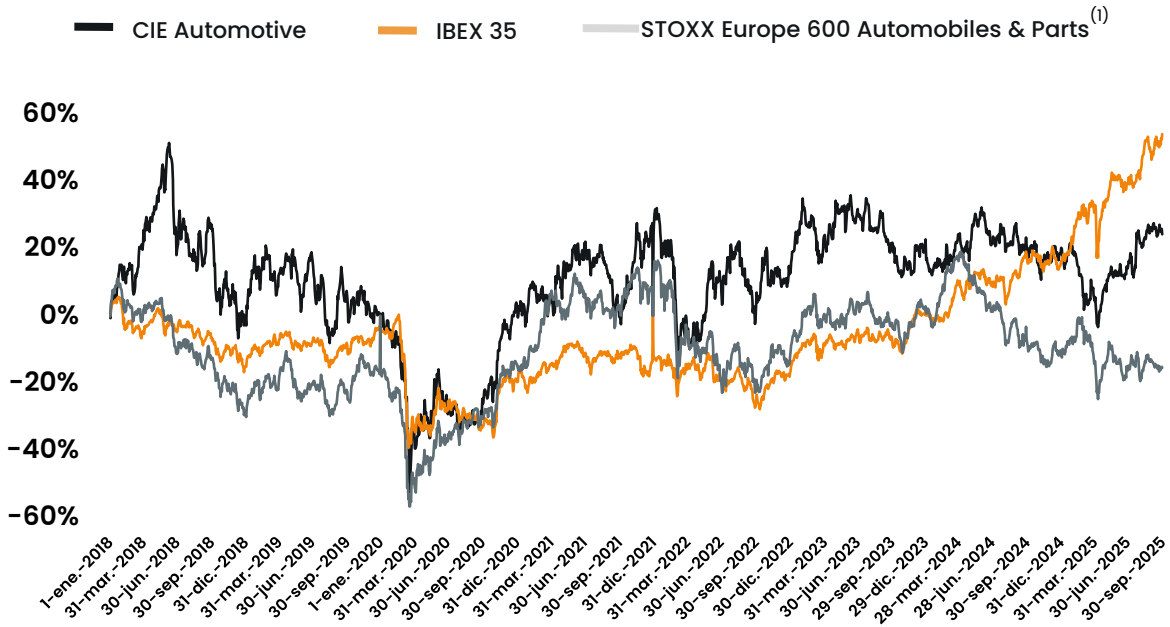
	1	2	3	4	5
OBJETIVOS 2025	**Incrementar las ventas ≈20 puntos porcentuales** por encima del crecimiento del mercado en el quinquenio	**Superar en 2025 el margen EBITDA sobre ventas** del **19%**	**Invertir en CAPEX ≈ 1.000 millones de euros** en el quinquenio, **≈5%** de las ventas	Desembolsar anualmente en **impuesto de sociedades ≈2% de las ventas**	**Generar de forma sostenida flujo de caja** operativo del **≈65%** del EBITDA, que supone **≈500 millones de euros** a partir de 2025
AVANCE EN 2021-2024	**>100% del objetivo alcanzado,** gracias al fuerte crecimiento orgánico de todas las geografías	**≈90% del objetivo alcanzado,** a pesar del impacto de la inflación en nuestra base de costes	**En línea con el objetivo,** habiendo invertido de promedio ≈5% de las ventas en estos 4 años	**En línea con el objetivo,** habiendo desembolsado por impuesto de sociedades ≈2% de las ventas en estos 4 años	**≈90% del objetivo alcanzado,** habiendo generado ≈460 millones de euros de caja operativa en 2024

CIE Automotive

4| CIE EN BOLSA

4 CIE EN BOLSA

Evolución Acción CIE Automotive



(1) STOXX Europe 600 Automobiles & Parts incluye: OEMS: BMW ST, Mercedes Benz Group, Ferrari NV, Stellantis, Porsche, Renault & Volkswagen. PROVEEDORES: Forvia, Michelin, Continental, Nokian, OPmobility, Rheinmetall, Valeo

- El 20 de marzo, el Consejo de Administración de CIE Automotive lanzó una oferta pública voluntaria de adquisición (OPA) sobre sus propias acciones para la adquisición de un 9,675% de su capital social a un precio de 24€/acción y, en consecuencia, la acción en el segundo trimestre se mantuvo estancada alrededor de ese precio (~24€).

- En un contexto macroeconómico, geopolítico y sectorial complejo, CIE Automotive logra excelentes resultados trimestre tras trimestre, confirmando su resiliencia y consolidando su posición como una de las empresas más rentables de la industria.

- En este tercer trimestre de 2025, CIE Automotive ha mantenido esos excelentes resultados, en línea con los del primer semestre. La acción se ha situado en 26,6 euros, frente a los 25,4 euros de cierre de 2024, lo que supone una revalorización del +9% en el trimestre y del +5% en el año.

- El fuerte desacople entre el comportamiento bursátil y los sólidos fundamentales de la compañía sigue siendo evidente. Los analistas respaldan esta visión, con un precio objetivo promedio superior a 32€, significativamente por encima del precio actual de la acción.

CIE Automotive

5| CONCLUSIÓN

5 CONCLUSIÓN

CONCLUSIONES SEPTIEMBRE 2025

- Resultados excepcionales en un entorno exigente
- Rentabilidad equilibrada a nivel global
- Caja operativa como motor de valor
- Balance robusto y en mejora constante
- Fuerte compromiso con el accionista

Dada la positiva evolución del Plan desde inicios del año 2021 hasta el día de hoy y confiando en que nuestros clientes respeten o puedan respetar sus previsiones…

… podemos afirmar que cumpliremos todos nuestros compromisos 2025

CIE Automotive

ANEXO

ANEXO

APMs – MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

MEDIDA DE RENDIMIENTO	DEFINICIÓN
EBITDA	Resultado neto de explotación + Amortización
EBITDA Ajustado	EBITDA 12 últimos meses incluyendo el 50% del Ebitda de la JV china SAMAP que, en base a los acuerdos actuales con el socio, se consolida por el método de equivalencia
EBIT	Resultado neto de explotación
EBT	Resultado antes de impuestos
Resultado Neto	Resultados recurrentes atribuibles a los accionistas de la sociedad
Deuda Financiera Neta (DFN)	Deuda con bancos y otras instituciones financieras – Caja y equivalentes – Otros Activos Financieros
Deuda Financiera Ajustada	Deuda financiera Neta incluyendo el 50% de la Deuda Financiera Neta de la JV china SAMAP, que, en base a los acuerdos actuales con el socio, se consolida por el método de equivalencia
Deuda Financiera Bruta (DFB)	Deuda con bancos y otras instituciones financieras
Flujo de caja operativo	EBITDA – Arrendamientos IFRS 16 – Inversión de mantenimiento – gasto financiero- impuestos pagados
Flujo de caja	Flujo de caja operativo – Inversión de crecimiento – Variación flujo Circulante Neto Operativo – Otros movimientos (incluyendo el efecto tipo de cambio de la DFN)
Caja	Caja y equivalentes incluyendo Otros Activos Financieros
Liquidez	Caja y Líneas de crédito y préstamos no dispuestos
RONA "Return on Net Assets"	EBIT 12 últimos meses / Activo Neto (Activos Fijos + Circulante Neto Operativo - Fondos de comercio no derivados de flujo de fondos)

CIE Automotive