

JUNTA GENERAL ACCIONISTAS

Mayo 2026

A large orange industrial robotic arm is positioned in a factory setting, with various mechanical components and structural elements visible in the background. The arm is the central focus of the image, extending from the right side towards the center.

Cumplir es sólo el comienzo



CIE Automotive



01

CIERRE 2025



02

GUIDANCE
2026-2027



03

RESULTADOS
IT 2026



04

CIERRE

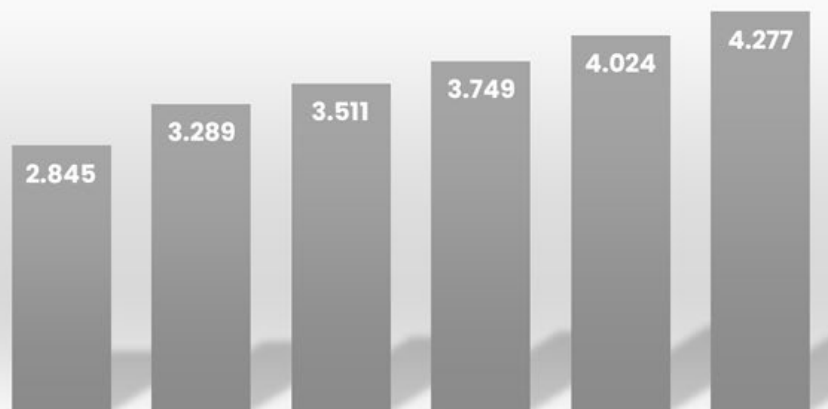


CIERRE 2025

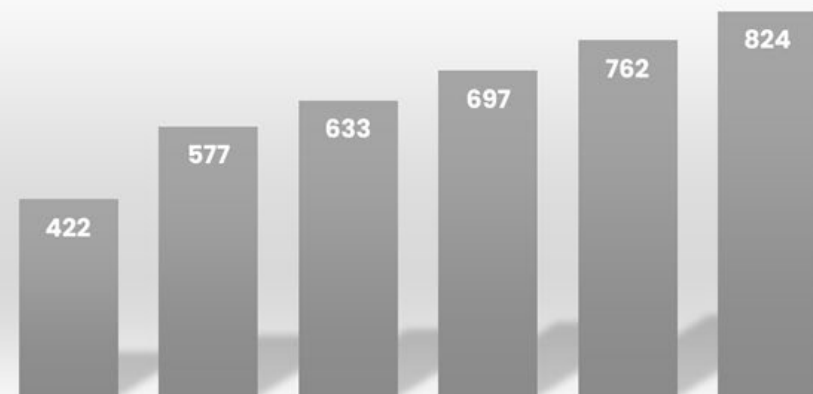
1. PUNTO DE PARTIDA

Ambiciosos retos que nos marcamos en 12/20

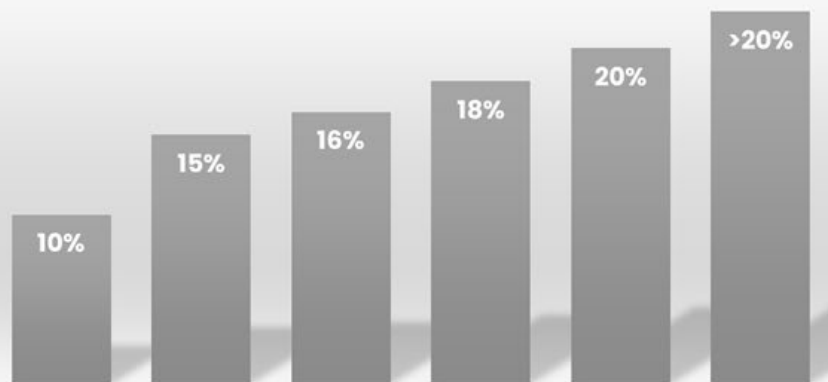
Incrementar las VENTAS en un 50%



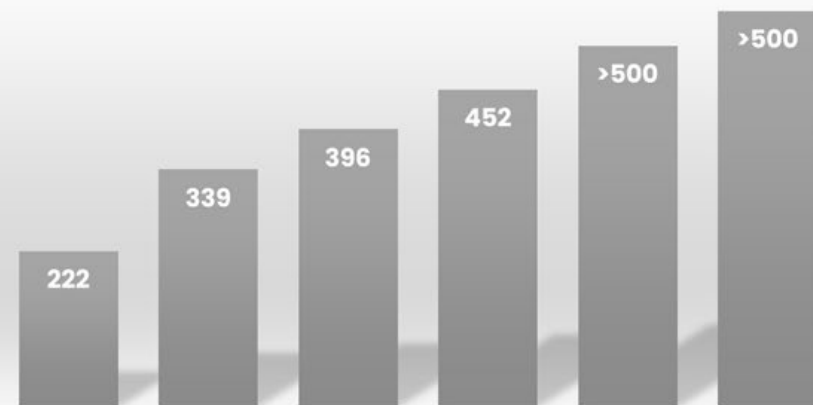
Prácticamente, duplicar EBITDA



Superar el 20% de RONA



Generar más de 500 M€ de F.C.O



Un plan diseñado para un entorno muy distinto al que hemos vivido



Mercado menos favorable en términos de volumen



Inflación acumulada de costes significativamente superior



Entorno financiero más restrictivo



Efecto conversión frente al tipo de cambio de referencia



3. RESULTADOS 2025

2025, resultados récord en un entorno exigente

VENTAS Y CUOTA DE MERCADO

3.958,3

MILLONES DE EUROS

*+2,1% sobre 2024 a tipo constante
+1,7pp sobre el mercado*

EBITDA

746,2

MILLONES DE EUROS

*+2,5% sobre 2024
18,9% sobre ventas*

RESULTADO NETO

335,8

MILLONES DE EUROS

*+3,1% sobre 2024
8,5% sobre ventas*

FLUJO DE CAJA OPERATIVA

506,5

MILLONES DE EUROS

70,6% del EBITDA

DEUDA FINANCIERA NETA AJUSTADA

899,2

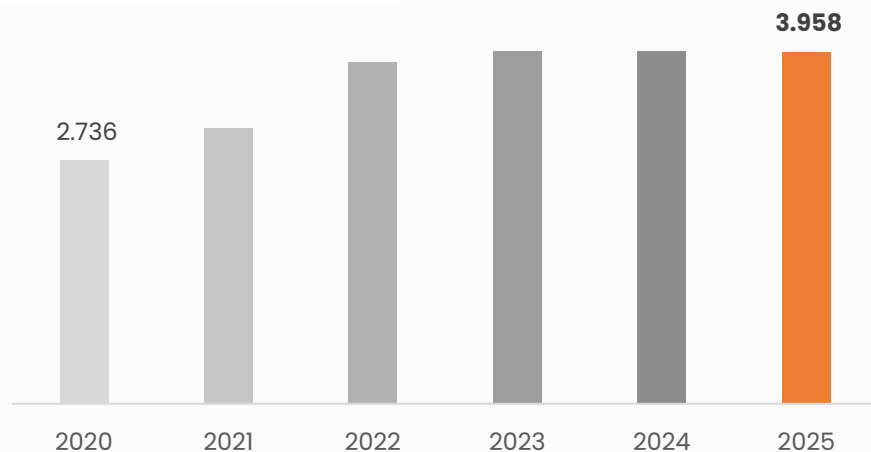
MILLONES DE EUROS

*-8,9% sobre 2024
1,18x DFN/EBITDA*

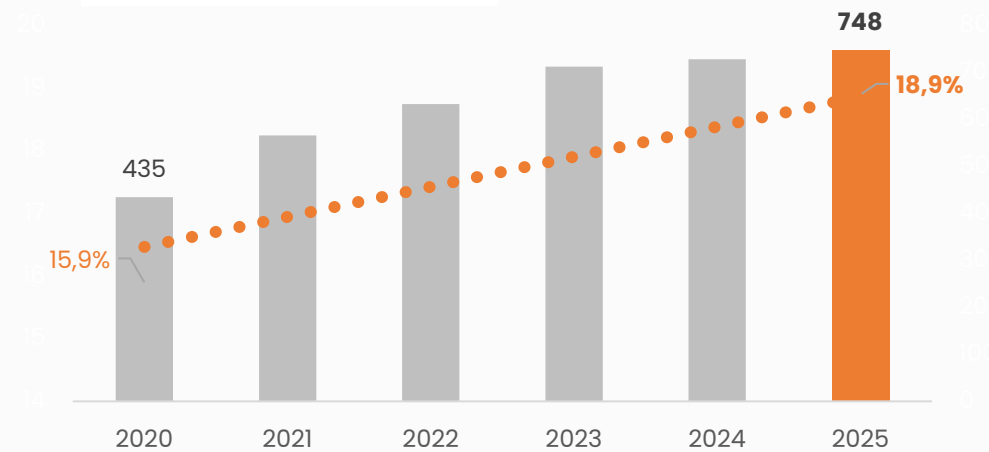
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS NETOS (RONA)

20,6%

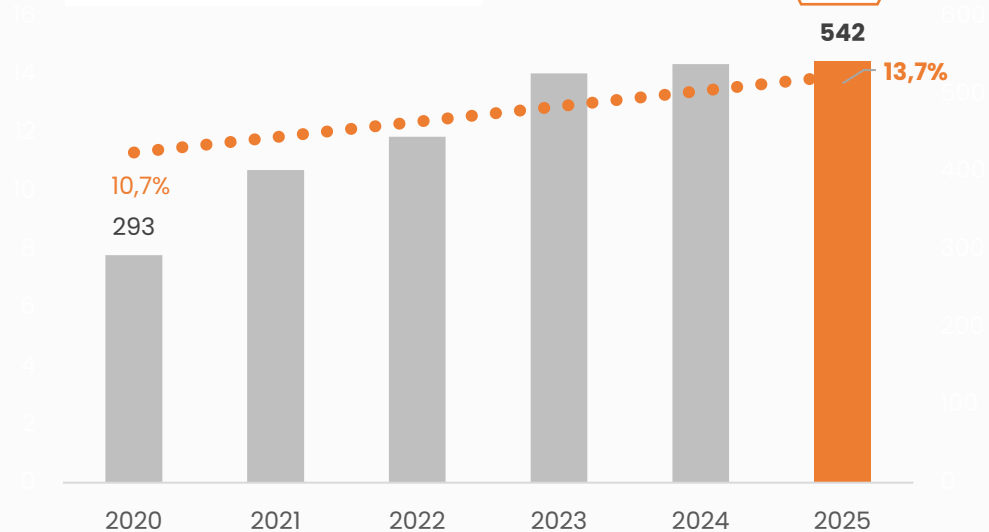
CIFRA DE NEGOCIO



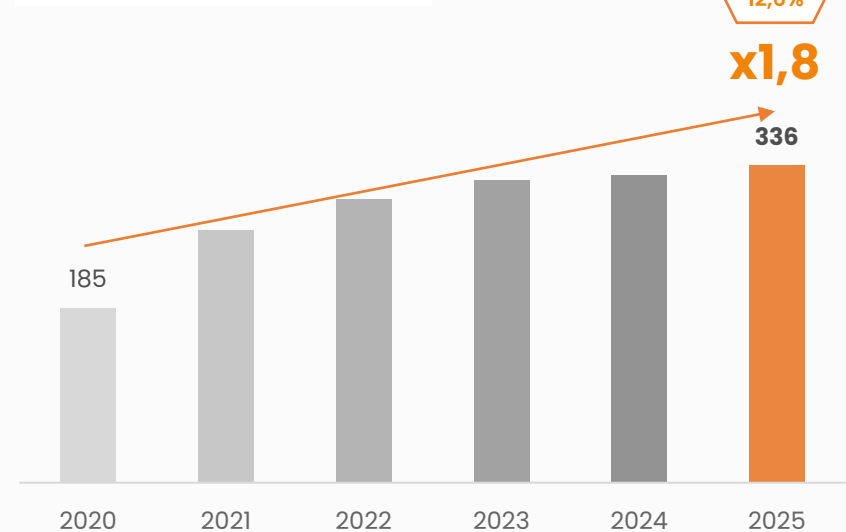
EBITDA



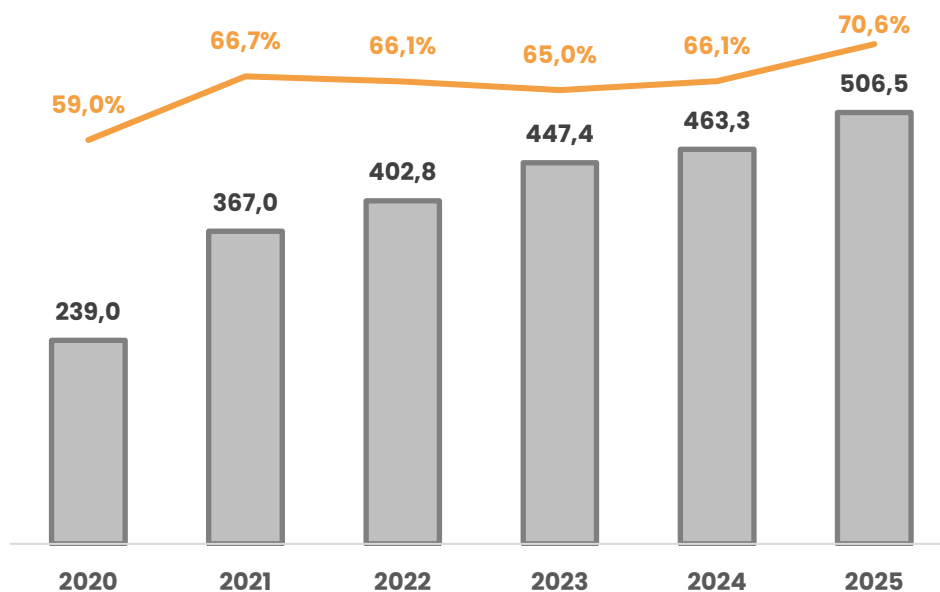
EBIT



RESULTADO NETO



Caja operativa generada (M€)

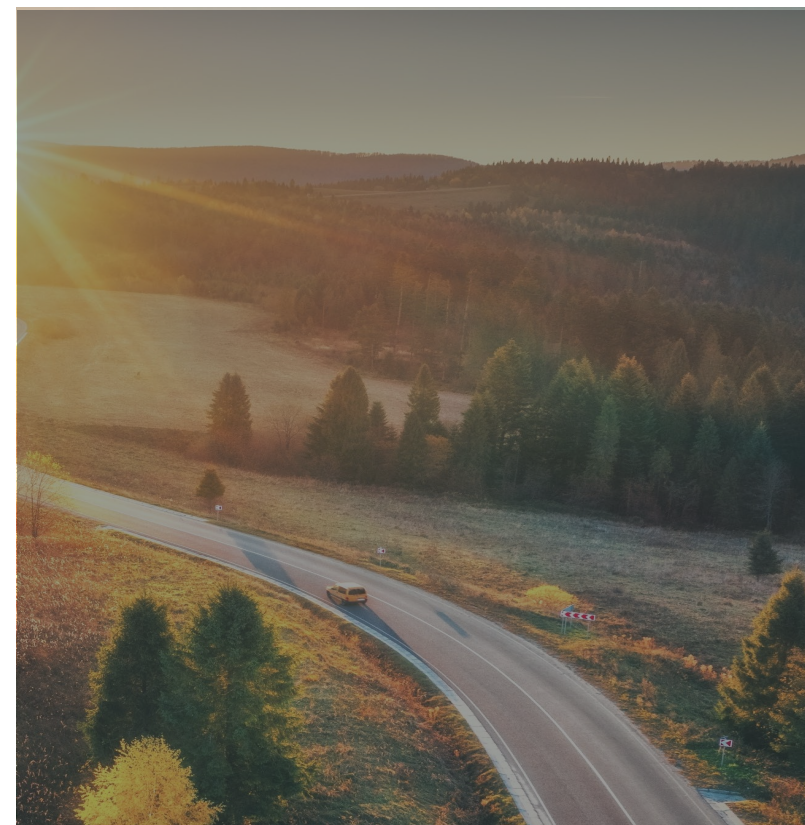


**Total generación Plan Estratégico
2021-2025:**

≈2.200 M€

% Caja Oper./EBITDA 2021-2025:

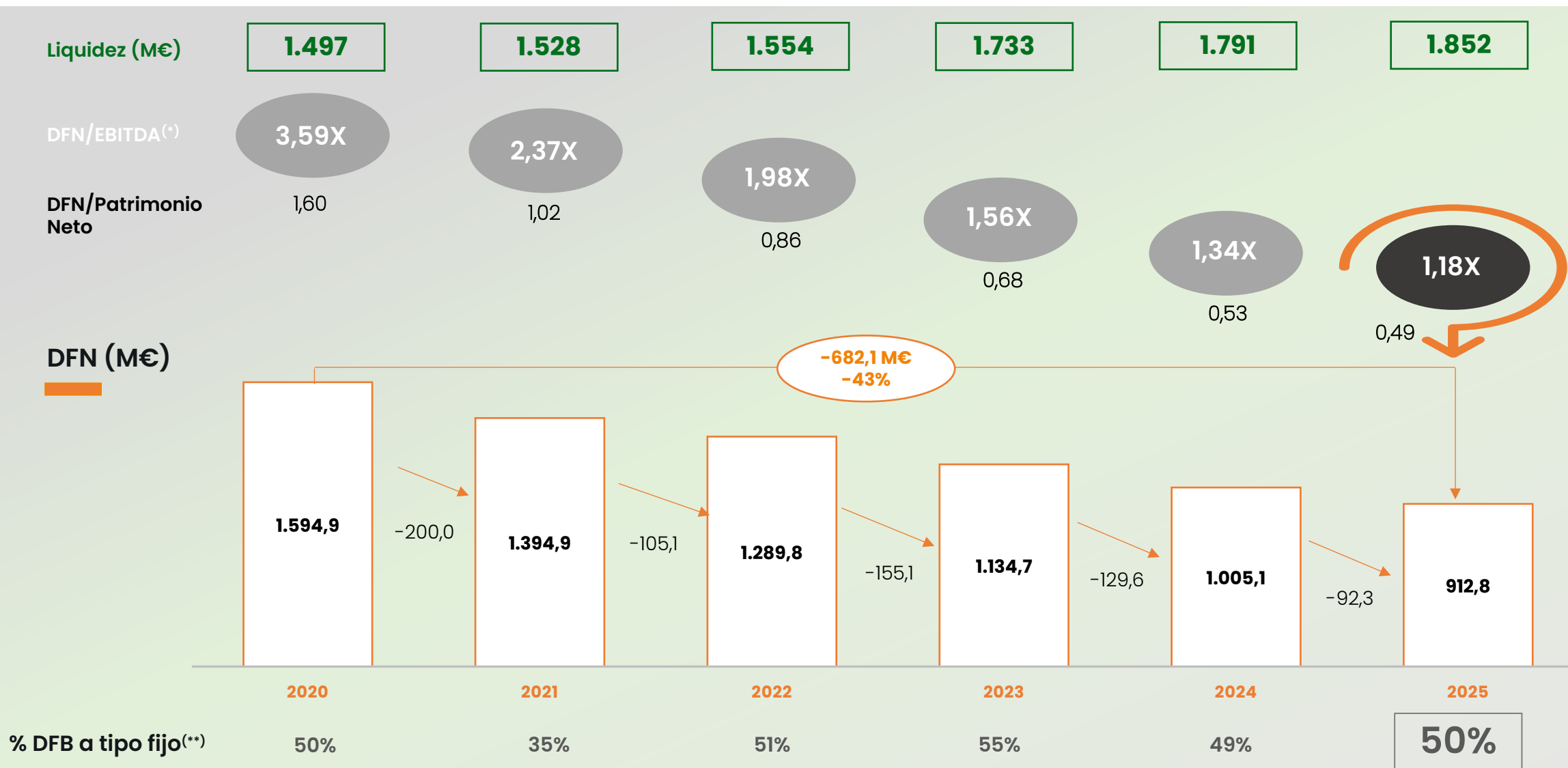
> 65%



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

4. EL GRAN SALTO

Fortaleciendo nuestra posición financiera



(*) 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

5. CUMPLIMIENTO DEL PLAN 2021-2025

Hemos cumplido íntegramente todos los compromisos del Plan 2021-2025

CUMPLIMIENTO DE LOS COMPROMISOS OPERATIVOS 2021-2025

OBJETIVOS 2025	1 Incrementar las ventas ≈20 puntos porcentuales por encima del crecimiento del mercado en el quinquenio	2 Superar en 2025 el margen EBITDA sobre ventas del 19%	3 Invertir en Capex ≈1.000 millones de euros en el quinquenio, 5% de las ventas	4 Desembolsar anualmente en Impuesto sobre Sociedades ≈2% de las ventas	5 Generar de forma sostenida flujo de caja operativo del ≈65% del EBITDA, que supone ≈500 millones de euros a partir de 2025
					
	Objetivo alcanzado, gracias al fuerte crecimiento orgánico de todas las geografías	Objetivo alcanzado, a pesar del impacto de la inflación en nuestra base de costes	Objetivo alcanzado, habiendo invertido de promedio ≈5% de las ventas en estos 5 años	Objetivo alcanzado, habiendo desembolsado por impuesto de sociedades ≈2% de las ventas en este periodo	Objetivo alcanzado, habiendo generado >500 millones de euros de caja operativa en 2025
	25 p.p. <i>Outperformance</i>	18,9% EBITDA	1.058M€	2,2%* promedio 2021-2025	66,9% promedio 2021-2025
CUMPLIMIENTO 2021-2025					

✓ El cumplimiento íntegro del Plan valida la consistencia de nuestro modelo y nuestra capacidad de ejecución.

5. CUMPLIMIENTO DEL PLAN 2021-2025

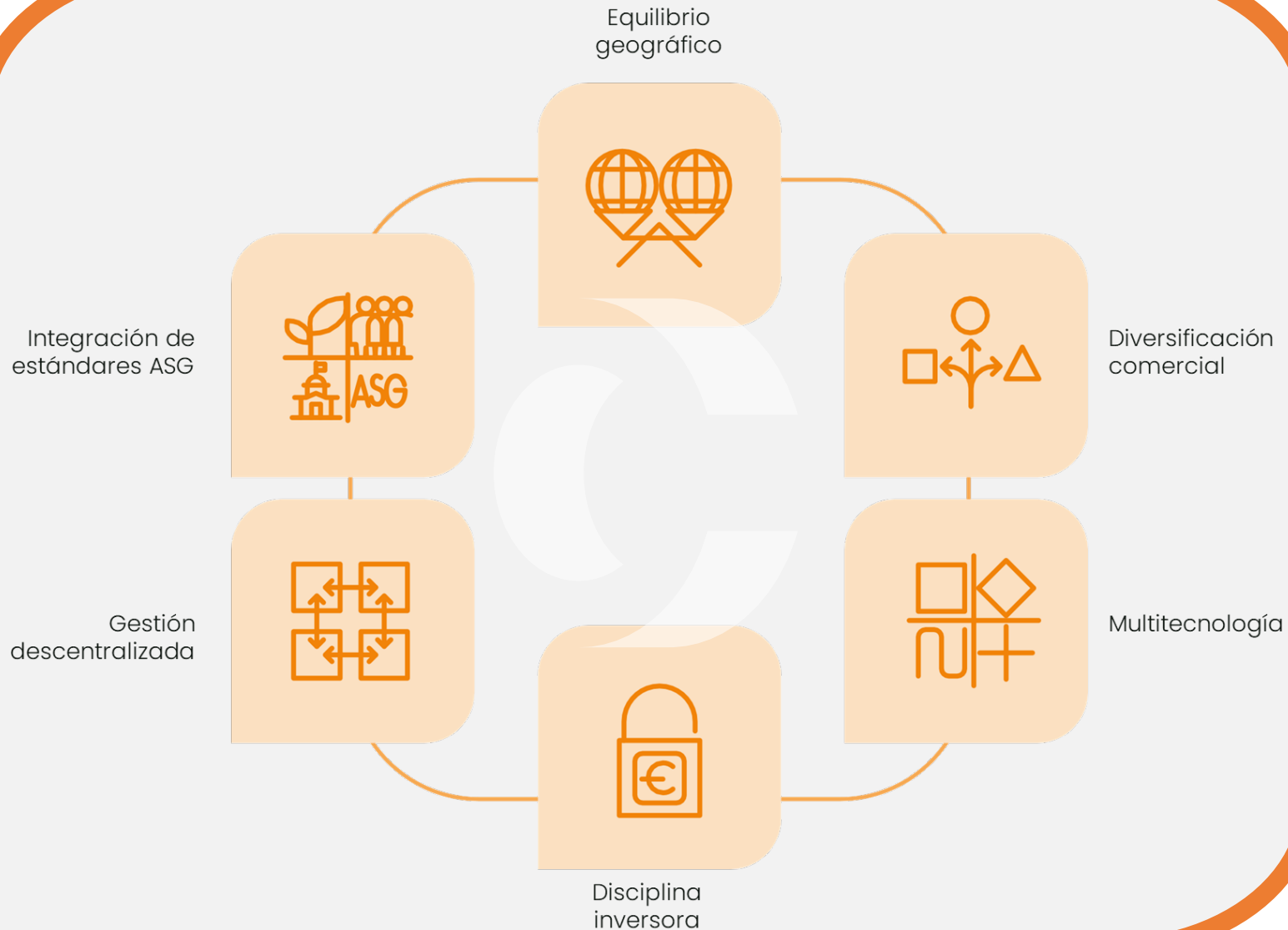
Hemos cumplido íntegramente todos los compromisos del Plan 2021-2025

CUMPLIMIENTO COMPROMISOS ASG



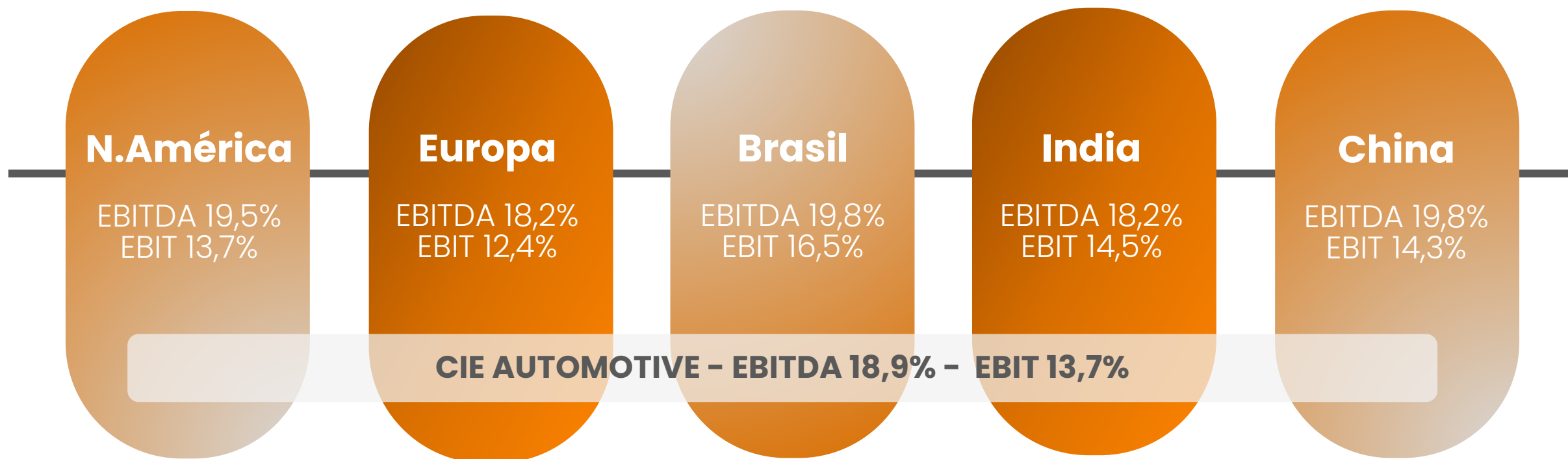
Tras la monitorización de los 79 KPIs durante el Plan ASG 2025, validamos el sistema implantado y reafirmamos nuestros compromisos en sostenibilidad

Hemos validado un modelo industrial robusto y consistente



- ✓ Resultados recurrentes a lo largo del ciclo
- ✓ Capacidad de adaptación a distintos entornos
- ✓ Ejecución homogénea en todas las unidades de negocio

Un modelo que funciona con la misma solidez en cualquier geografía



La rentabilidad no depende de dónde, sino de cómo

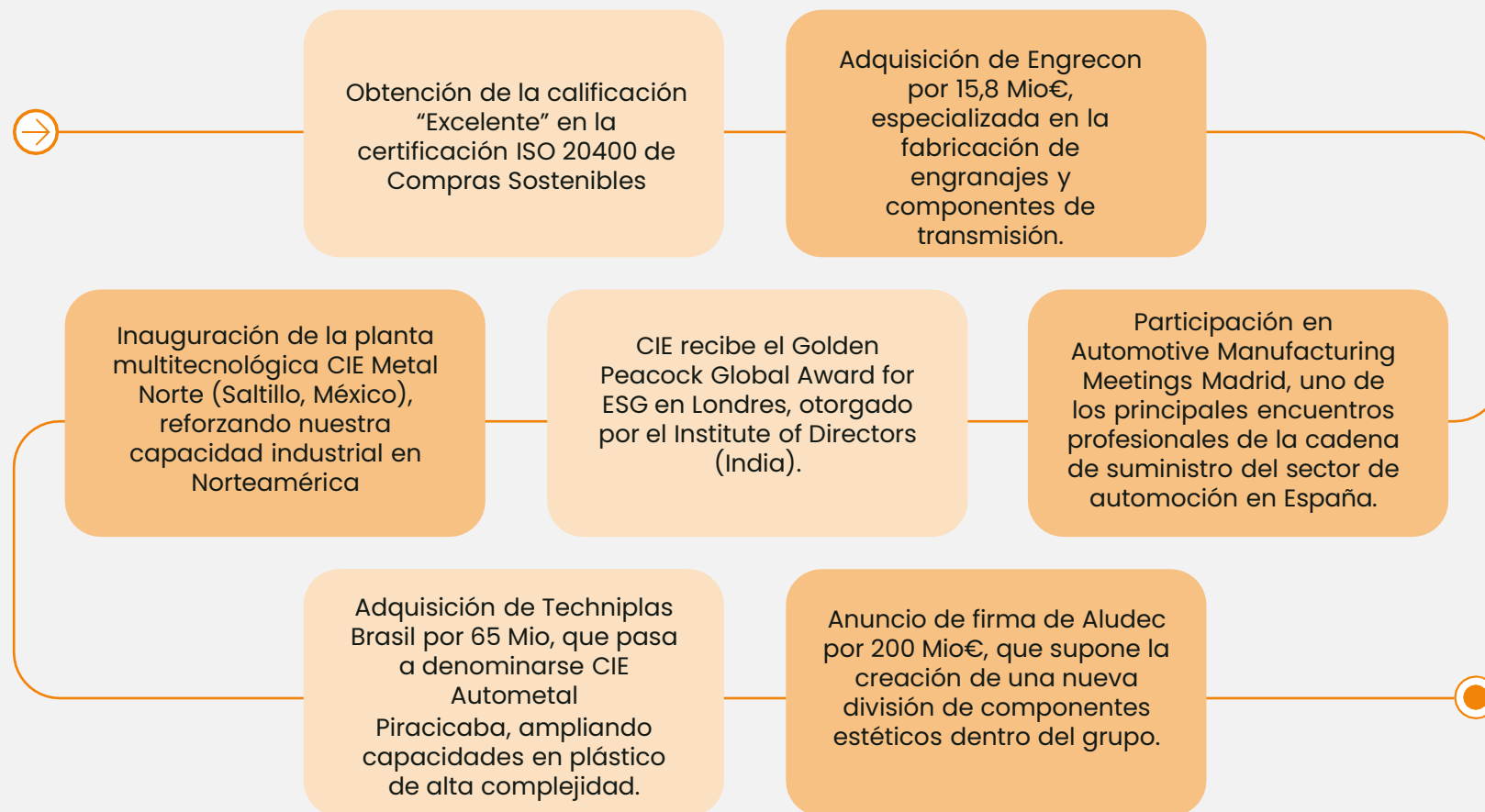
- ✓ Rentabilidad consistente en las distintas regiones
- ✓ Modelo multilocal que reduce riesgos
- ✓ Capacidad de adaptación a mercados con dinámicas diferentes

6. VALIDACIÓN DEL MODELO

Neutralidad tecnológica y adaptación a una transición no lineal del sector



Principales hitos del año



Una organización global alineada, comprometida y eficiente

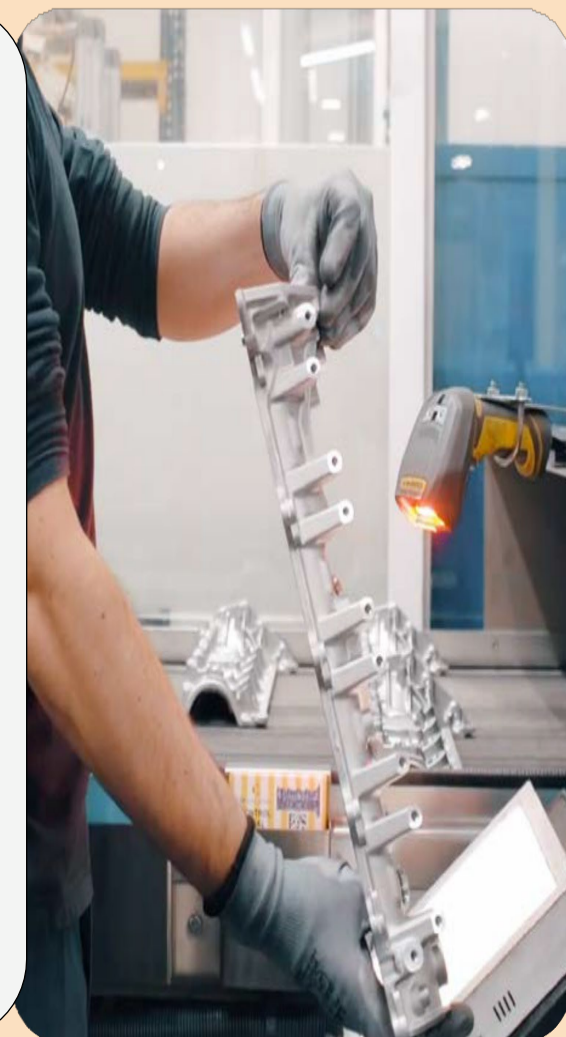
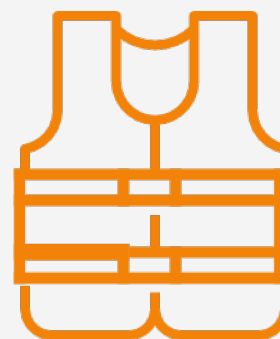
Invertimos de forma significativa en el bienestar y la protección social de nuestros empleados en todas las geografías donde operamos



Impulsamos el desarrollo del talento como palanca clave de competitividad y transformación sostenible



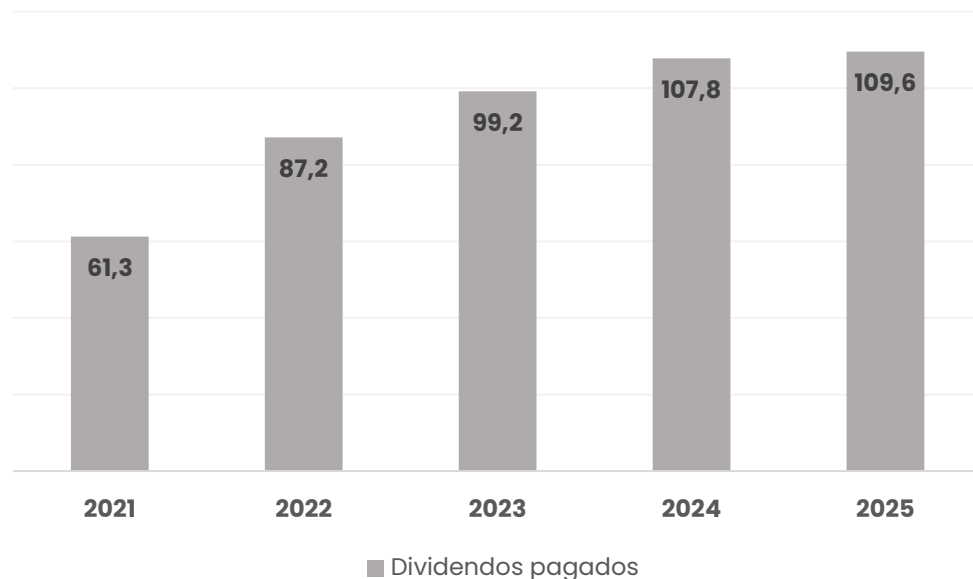
Fomentamos una cultura de participación y prevención donde la implicación de las personas y la seguridad son pilares esenciales de nuestro modelo de negocio



8. VALOR PARA EL ACCIONISTA

Generación sostenida de valor para el accionista

>> Retribución accionistas (M€)

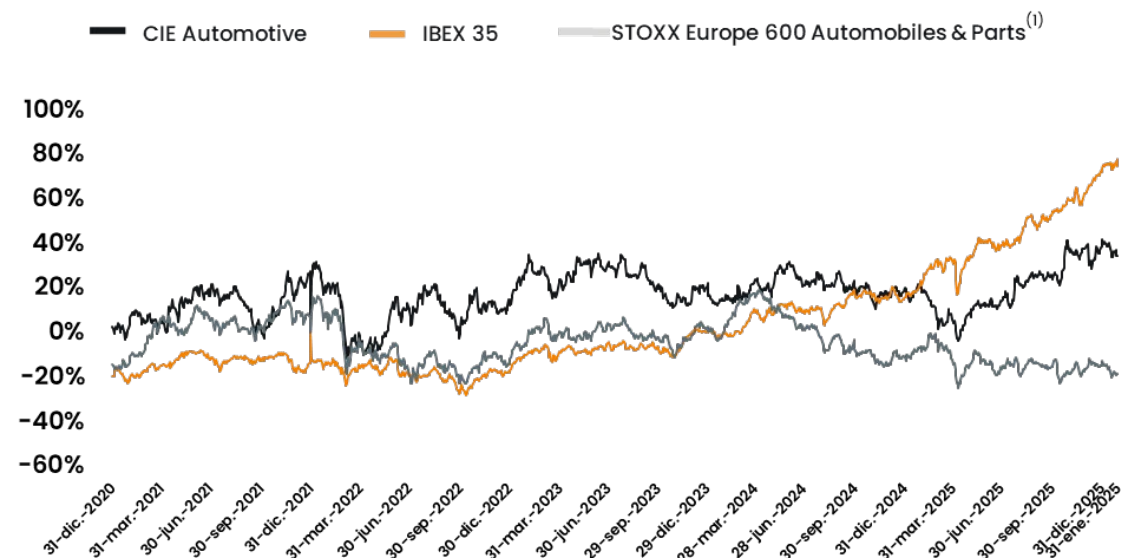


Total Retribución Plan Estratégico 2021-2025:

≈550 M€

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

>> Evolución de la cotización



(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

- Revalorización acumulada del **+35% en el periodo 2021-2025**
- **Máximo de 33,0 euros** (27 de febrero de 2026)
- Precio objetivo promedio actual en torno a los 34,65 €, **apuntando alguno a los 38 €.**

- Hemos cumplido íntegramente el Plan 2021–2025
- Lo hemos hecho en un entorno más exigente del previsto
- Cerramos el ciclo con un modelo validado y una posición financiera más fuerte





GUIDANCE 2026-2027

COMPROMISOS OPERATIVOS ORGÁNICOS 2026-2027

1

**VENTAS**

Outperformance de un dígito medio-bajo
a moneda constante

2

**MÁRGENES**

Mantener la excelencia de los márgenes operativos alcanzados en 2025

3

**ASG**

100% de plantas formadas en **Código de Conducta**

Foco en atracción y retención del **talento**

Objetivos validados por SBTi a corto-medio plazo y **net-zero en 2050**

4

**GENERACIÓN DE CAJA**

Conversión del 65% del EBITDA en F.C.O.

>1.000 M€ F.C.O. acumulado 2026-2027

5

**ENDEUDAMIENTO**

Continuando con pay-out del 33%, DFN/EBITDA sería <0,7X a cierre de 2027

**NUEVA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN**

Pay-out del **42%** en 2026

Pay-out del **50%** en 2027

**CRECIMIENTO INORGÁNICO**

Focalizados en la integración de nuevas compañías





RESULTADOS IT 2026



- ALUDEC Componentes S.L. inicia su actividad en 1984 dentro de ALUDEC Ibérica.
- En 2016 se crean las instalaciones actuales de Ponte Caldelas con un centro de fabricación de 6.000m2 dedicado a la fabricación de adhesivos, serigrafía, esmaltado y ensamblado de todo tipo de piezas decorativas de interior y exterior para el sector automotriz.
- Aludec cuenta con cerca de 1.300 empleados,
- y 8 plantas de producción en cuatro países: España, Portugal, México y Estados Unidos.

- CIE Automotive ha cerrado la adquisición del **100% de ALUDEC por 200 millones de euros**
- La integración supone la creación de una nueva división de componentes estéticos

**EFEECTO DE
CONVERSIÓN DE
MONEDA**

VENTAS **-60,0 M€**

EBITDA **-11,7 M€**

EBIT **-9,0 M€**

RESULTADO NETO
-6,2 M€



La excelente evolución operativa permite absorber el impacto de divisa, **concentrado principalmente en Norteamérica e India**

**2026
HIGHLIGHTS****OUTPERFORMANCE**

+9,1 p.p.
vs. mercado*

**RESULTADO**

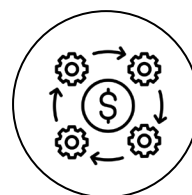
96,3 M€

+2,3% vs. 2025

**RENTABILIDAD**

19,1% MARGEN EBITDA
14,4% MARGEN EBIT

1T 2025: 19,0% y 14,4%

**GENERACIÓN CAJA OPERATIVA**

136,4 M€

70,5% s/ EBITDA

1T 2025: 126,1 M€; 68,3%

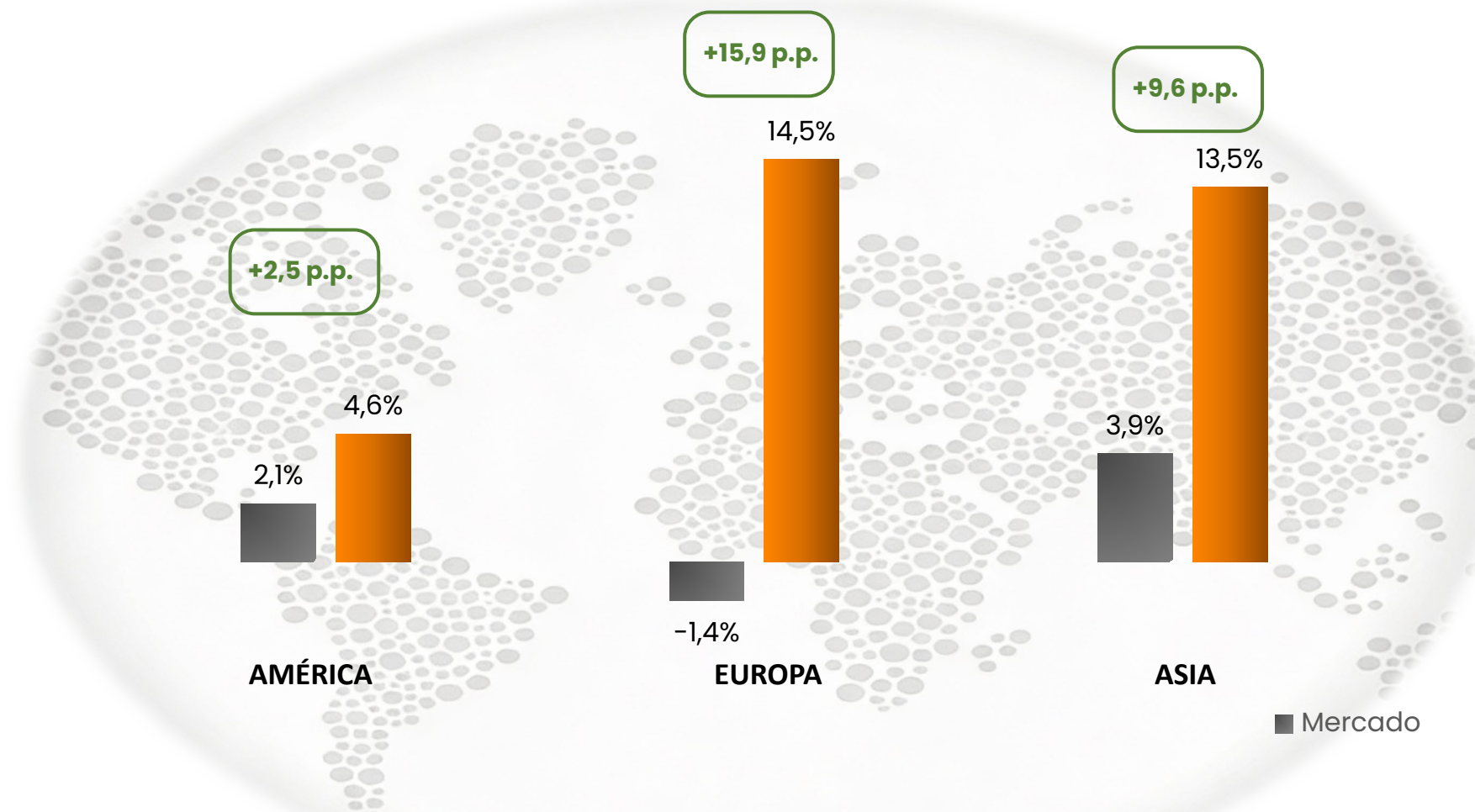
Un modelo único en el sector

Crecimiento líder ampliamente superior a la evolución de un mercado plano

Rigor y disciplina financiera nos permiten diferenciarnos y consolidar nuestra posición en un entorno global incierto

Rentabilidad global y local en niveles de excelencia, reflejo de la solidez de nuestro modelo operativo

Generación de caja excepcional, para crecer, invertir y retribuir al accionista manteniendo un balance robusto



■ Mercado

Tipo de cambio constante

Fuente: Producción de Vehículos IHS Abril 2026 (3 meses 2026 - % de crecimiento en unidades) - Mercado global de vehículo ligero
Las ventas de 2026 incluyen un 5,2% de crecimiento inorgánico

* Datos de producciones de vehículo ligero ponderados a contribuciones geográficas del MIX CIE

MERCADO* +1,3% ■**CIE +10,4%** ■**+9,1 p.p.**



RESULTADOS IT

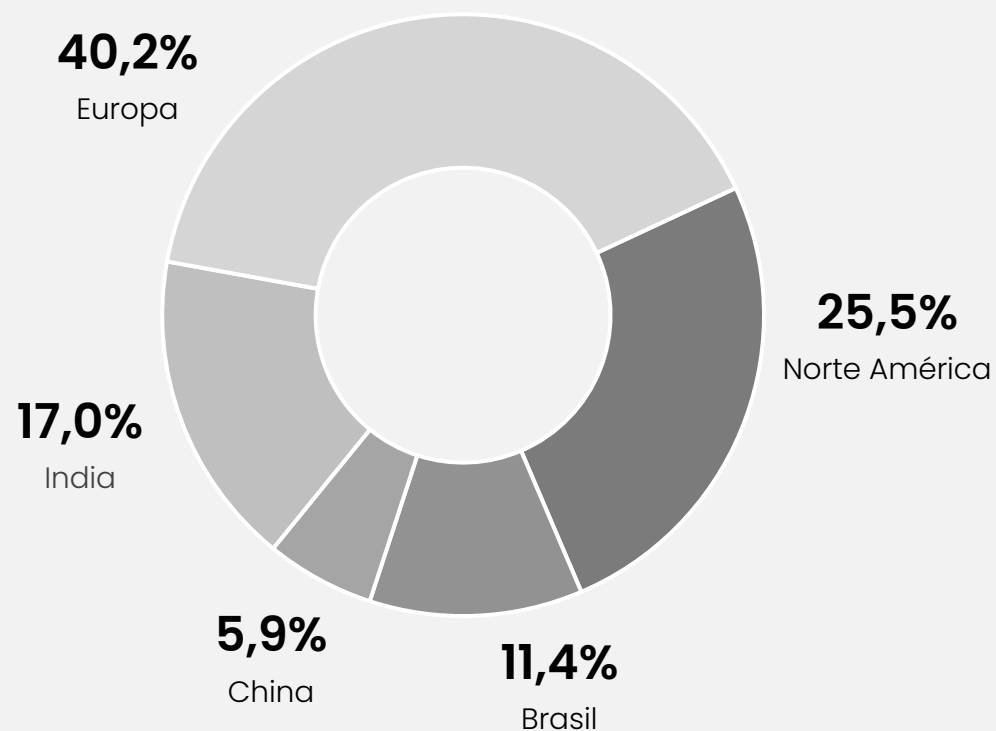
(en M€)	2025	2026
Ventas	1.012,9	1.052,3
EBITDA	192,0	200,5
% EBITDA / ventas	19,0%	19,1%
EBIT	146,3	152,0
% EBIT / ventas	14,4%	14,4%
EBT	130,7	134,2
Resultado Neto	94,1	96,3



Destacada ejecución con crecimiento rentable en un entorno exigente y penalizado por la evolución desfavorable de divisas, sin impacto en la solidez operativa ni en los márgenes, que se mantienen en niveles excepcionales y muy por encima de los estándares habituales en el sector

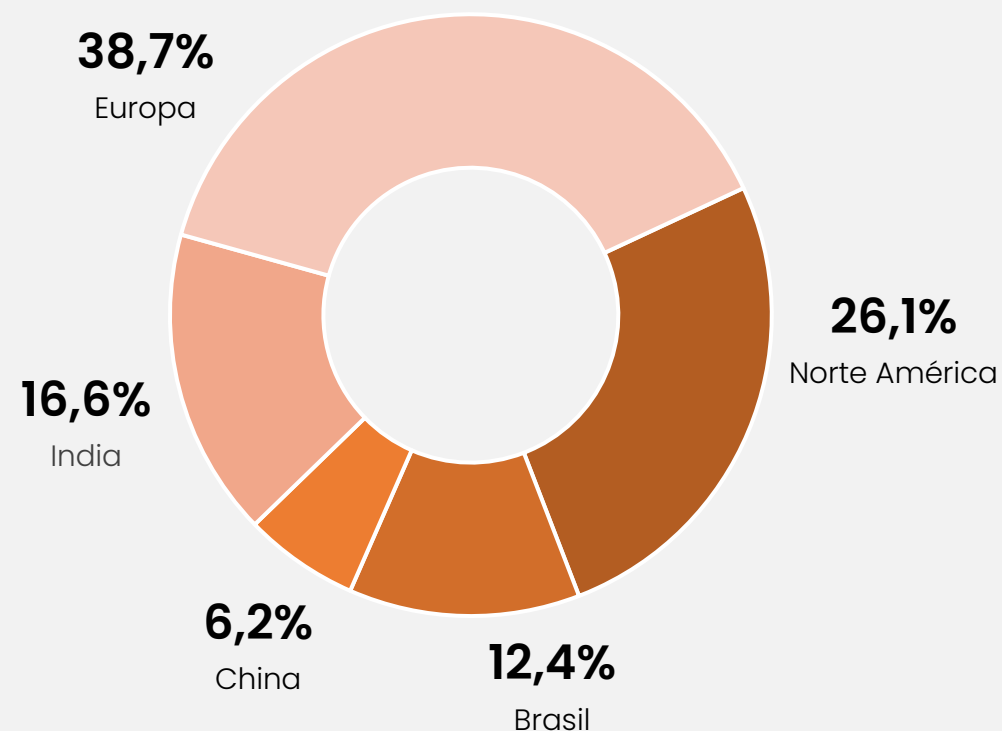
CIFRA DE NEGOCIO

1.052,3 M€



EBITDA

200,5 M€



FLUJO DE CAJA MARZO 2026 (M€)

EBITDA	200,5
Gasto financiero	(10,8)
Inversión de mantenimiento	(16,6)
Impuestos pagados	(29,7)
Arrendamientos IFRS16 ⁽¹⁾	(7,0)
FLUJO DE CAJA OPERATIVO	136,4
% EBITDA⁽²⁾	70,5%
Inversión de crecimiento	(45,7)
Variación flujo Circulante Neto Operativo	4,6
Otros movimientos	(1,6)
FLUJO DE CAJA	93,7
Combinaciones de negocio y pagos adquisiciones previas ⁽³⁾	(173,0)
Pago de dividendos y operaciones con acciones propias	(61,4)
VARIACIÓN DFN	(140,7)

(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

(**) Datos de deuda financiera bruta (DFB) a tipo de interés fijo

RATIOS COMPARATIVOS

	2025	1T 2026
DFN	912,8	1.053,5
DFN Ajustada*	899,2	1.041,3
DFN/EBITDA*	1,18X	1,32X
FLUJO OPERATIVO	506,5	136,4
% EBITDA ⁽²⁾	70,6%	70,5%
Liquidez	1.851,8	1.577,9
% DFB a tipo fijo**	50%	50%



→ Generación de caja operativa excepcional que permite financiar crecimiento, inversión y retribución al accionista, manteniendo un nivel de endeudamiento estable y controlado



CIERRE



**Cumplimos lo prometido.
Reforzamos lo que somos.**

Rentabilidad sólida • Generación de caja • Remuneración creciente



CIE Automotive