

The background of the slide is a photograph of an industrial setting, likely a steel mill. It features a large, circular, rotating component in the foreground, possibly a part of a furnace or a large wheel, with a bright orange glow emanating from its center. The background is filled with numerous bright orange, glowing streaks, which appear to be molten metal being poured or moving through the facility. The overall color palette is dominated by dark blues and greys, contrasted with the intense orange and yellow of the molten metal.

INFORME DE RESULTADOS

Septiembre 2026

- 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.



INTRODUCCIÓN

Estimados,

Avanzamos hacia la recta final de 2026 con nueve meses de resultados que reflejan, una vez más, la capacidad de CIE Automotive para crecer y mantener niveles de rentabilidad de referencia en el sector.

En un entorno que continúa marcado por la volatilidad, las divisas y dinámicas muy diferentes entre mercados, nuestra capacidad de adaptación, la disciplina operativa y la diversificación de nuestro modelo siguen marcando la diferencia. Esta combinación nos permite mantener una ejecución consistente y continuar generando valor más allá de la evolución del mercado.

Miramos al cierre del ejercicio con confianza y con nuestras prioridades intactas. El guidance 2026-2027 continúa marcando nuestra hoja de ruta: crecimiento por encima del mercado, excelencia operativa, disciplina financiera e integración de las nuevas compañías, siempre con el objetivo de generar valor de forma sostenida.

Seguimos avanzando con ambición y rigor, convencidos de que la fortaleza de nuestro modelo y la capacidad de nuestro equipo nos permiten afrontar tanto los retos actuales como las oportunidades que está generando la transformación de la industria.

Jesús María Herrera
Consejero Delegado



DESTACADOS 2026



OUTPERFORMANCE

+8,7 p.p.
vs. mercado*



RESULTADO

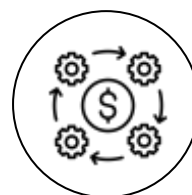
274,8 M€
+3,2% vs. 2025



RENTABILIDAD

19,0% MARGEN EBITDA
14,2% MARGEN EBIT

SEPTIEMBRE 2025: 19,0% y 14,1%



GENERACIÓN CAJA OPERATIVA

408,5 M€
71,1% s/ EBITDA

SEPTIEMBRE 2025: 383,8 M€; 70,7%

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

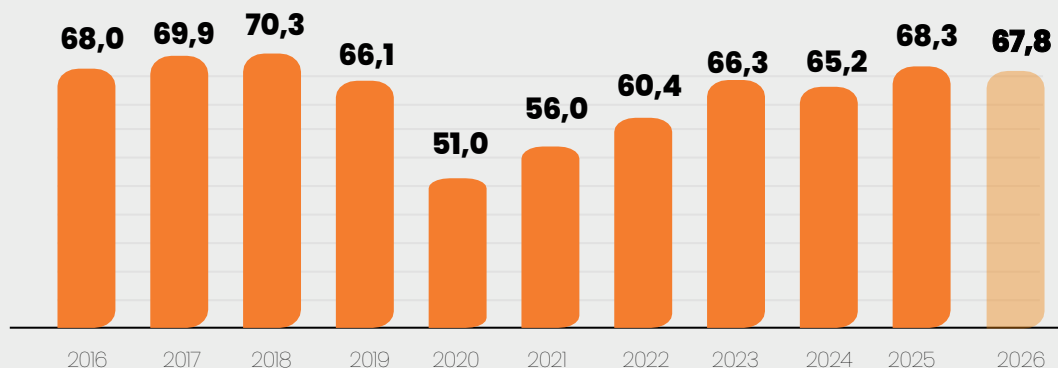
Rentabilidad global y local en niveles de excelencia, reflejo de la solidez de nuestro modelo operativo

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

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

PRODUCCIÓN MUNDIAL 9 MESES

MILLONES DE UNIDADES



Mercado global estable, divergencias regionales

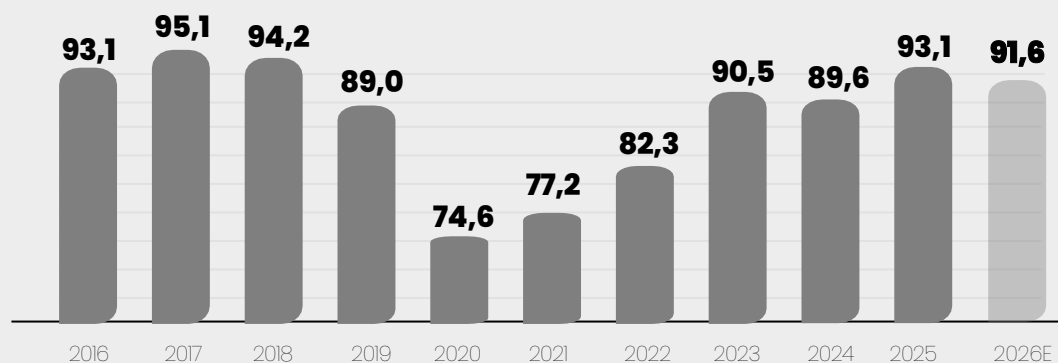


La producción mundial se mantiene en niveles relativamente estables, con comportamientos muy diferenciados por regiones.

Europa y Norteamérica presentan una evolución contenida, mientras que el dinamismo de India y Brasil contrasta con la contracción del mercado chino.

PRODUCCIÓN MUNDIAL ANUAL

MILLONES DE UNIDADES



Creación de valor vs. volumen



En un sector con volúmenes globales estructuralmente planos, la generación de valor depende principalmente de la ejecución operativa, la ganancia de posicionamiento en mercados clave y la diversificación geográfica

Ante un entorno desafiante...

Crecimiento global limitado

La producción global se estabiliza con crecimiento limitado y dinámicas divergentes por regiones



Transformación tecnológica

La adopción de los cambios tecnológicos (electrificación y digitalización) está siendo más gradual y con más presión en los retornos de las inversiones



Presión en eficiencia y rentabilidad

El aumento de costes, la competencia en precios y la transición tecnológica refuerzan la necesidad de eficiencia y disciplina inversora



Entorno volátil

Tensiones comerciales, intensidad competitiva, incertidumbre en cadenas de suministro y conflictos abiertos en distintas regiones siguen generando un entorno operativo volátil

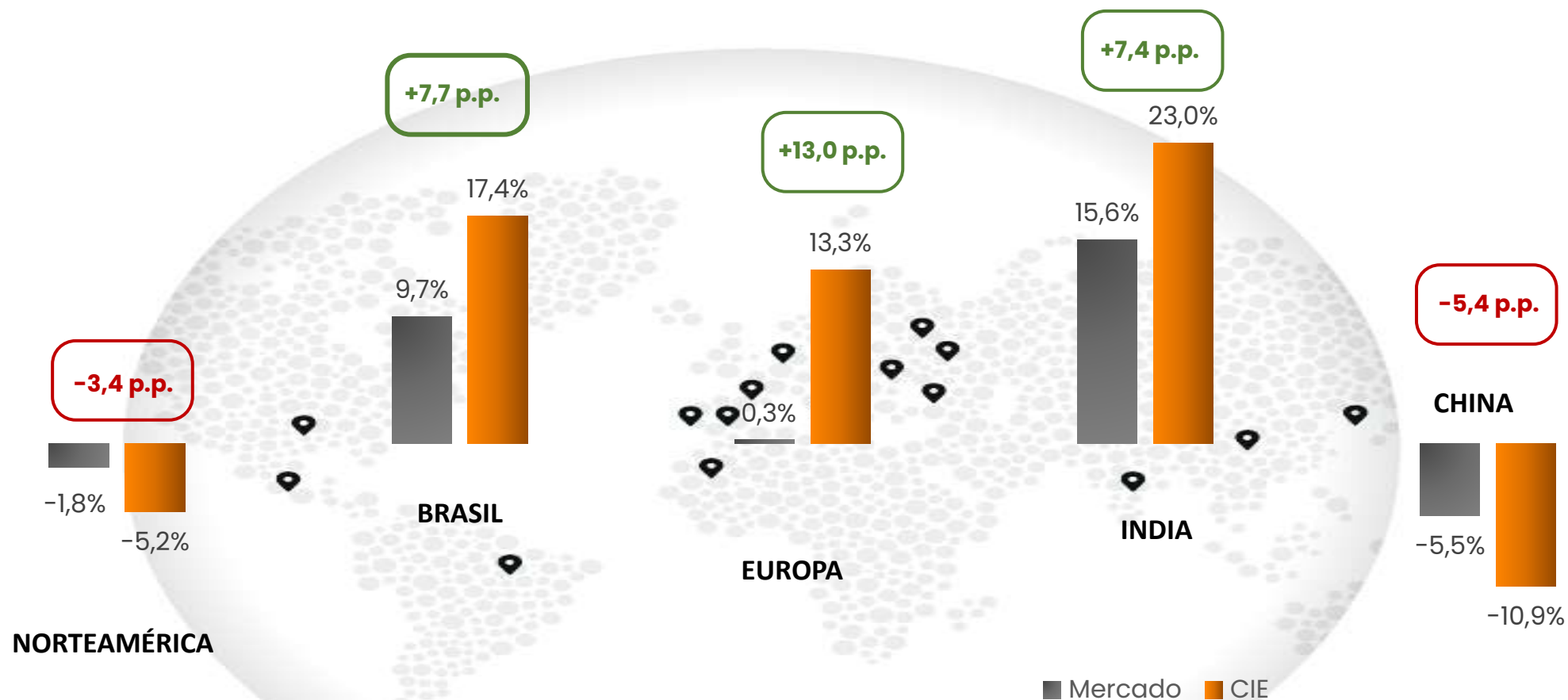


**... compañías con capacidad de adaptación, eficiencia operativa y fortaleza financiera
están siendo las mejor posicionadas para mantener márgenes, generar caja y
seguir invirtiendo en futuro**



RESULTADOS SEPTIEMBRE 2026

EVOLUCIÓN DE VENTAS 2026 vs 2025 - Septiembre



Tipo de cambio constante

Fuente: Producción de Vehículos IHS Octubre 2026 (9 meses 2026 - % de crecimiento en unidades) - Mercado global de vehículo ligero
Las ventas de 2026 incluyen un 4,4% de crecimiento inorgánico

MERCADO -0,7% ■
CIE +8,0% ■

+8,7 p.p.



RESULTADOS 3T			
	(en M€)	2025	2026
Ventas		973,9	1.037,2
EBITDA		184,4	195,5
% EBITDA / ventas		18,9%	18,8%
EBIT		133,2	144,2
% EBIT / ventas		13,7%	13,9%
EBT		118,6	125,8
Resultado Neto		80,4	83,5



Destacada ejecución trimestral en un entorno exigente con crecimiento rentable y excelencia operativa alcanzando niveles de rentabilidad de referencia en el sector



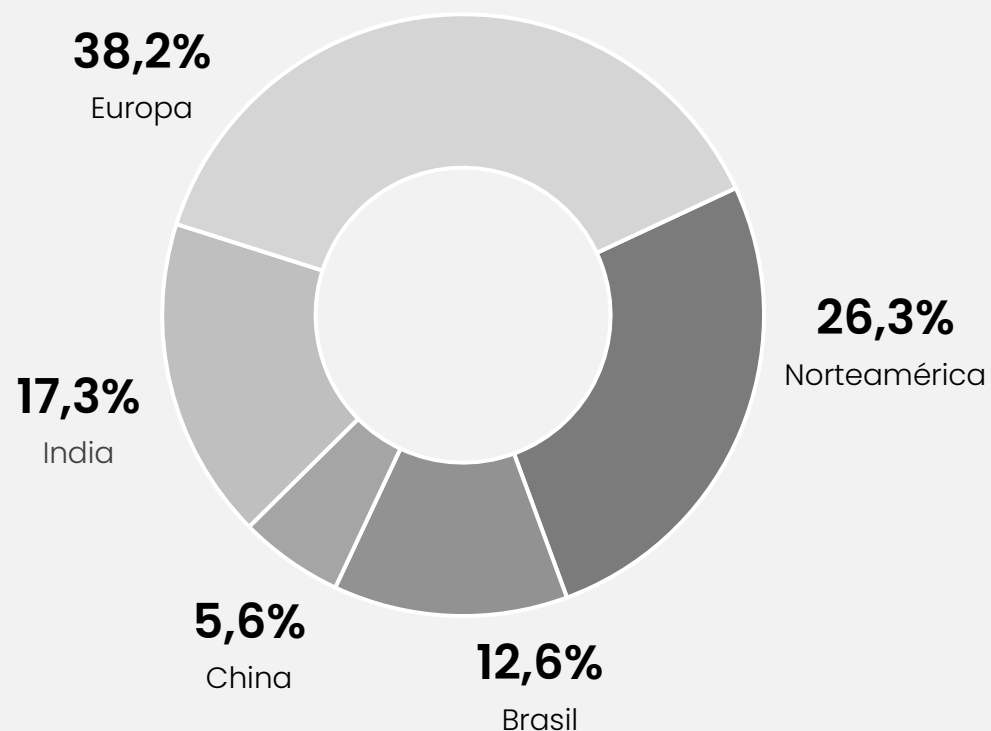
RESULTADOS SEPTIEMBRE

(en M€)	2025	2026
Ventas	2.974,0	3.140,9
EBITDA	563,6	596,5
% EBITDA / ventas	19,0%	19,0%
EBIT	419,1	444,6
% EBIT / ventas	14,1%	14,2%
EBT	377,2	394,2
Resultado Neto	266,2	274,8

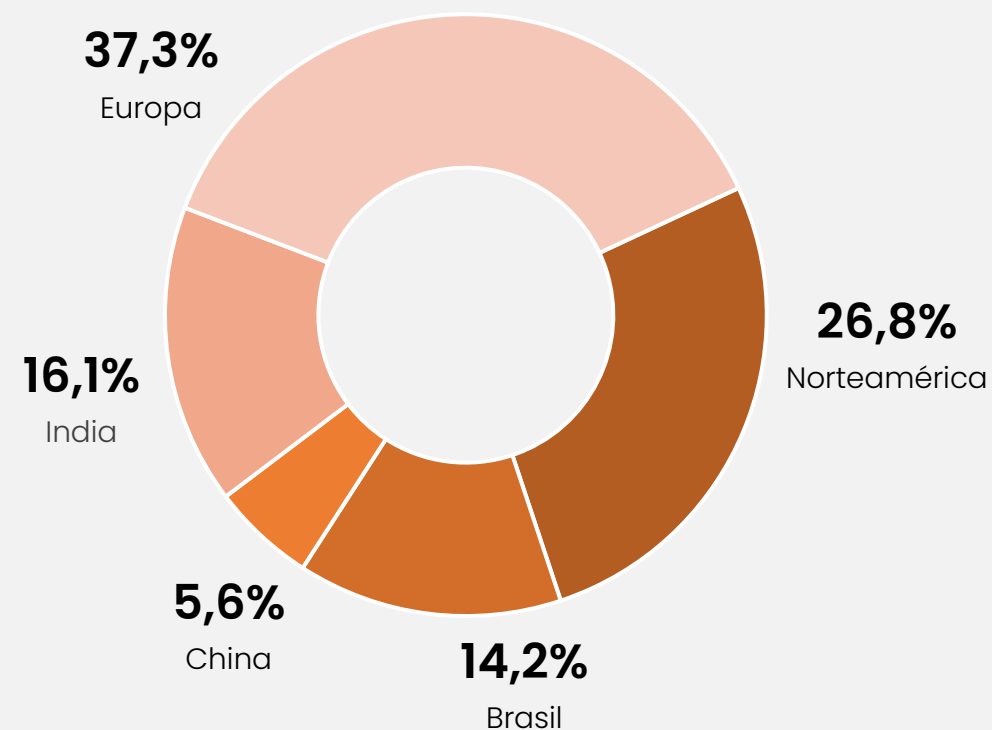


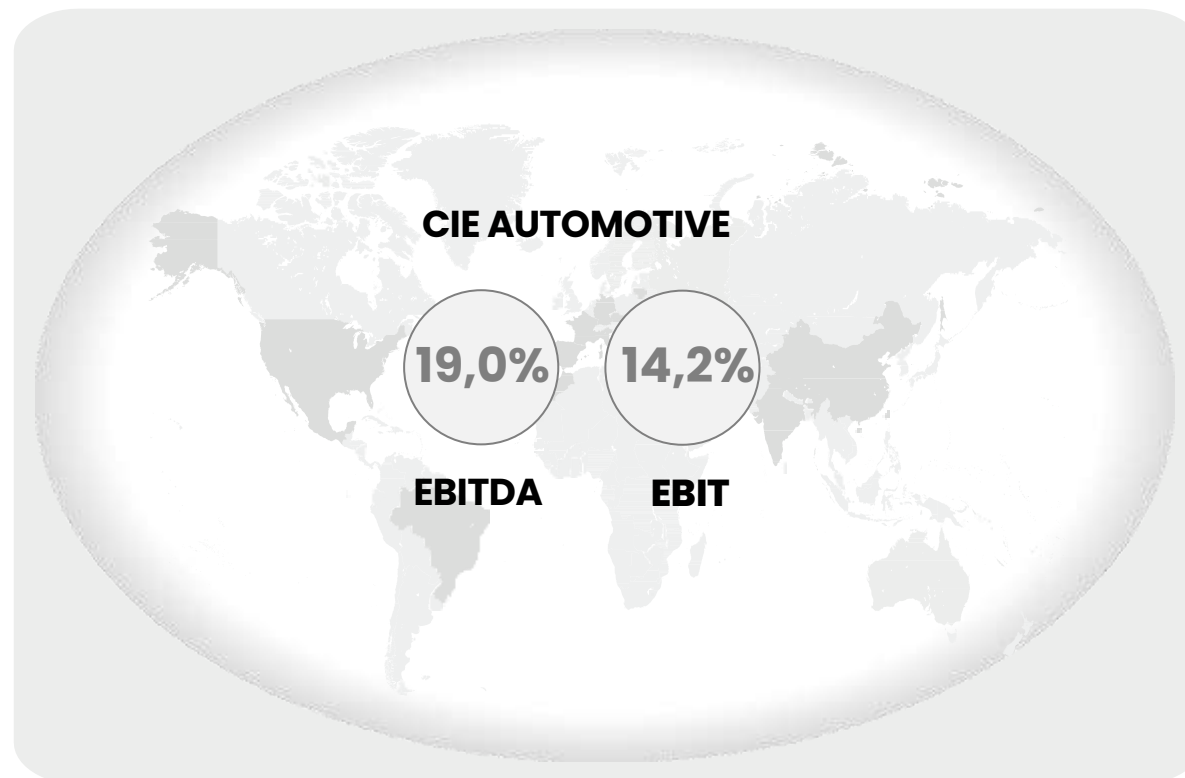
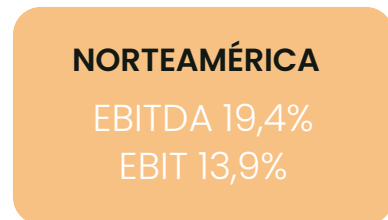
Los resultados acumulados al cierre del tercer trimestre confirman la capacidad de CIE para combinar crecimiento y rentabilidad, manteniendo márgenes en niveles excepcionales y muy por encima de los estándares habituales en el sector incluso en un entorno de divisas desfavorable

CIFRA DE NEGOCIO 3.140,9 M€



EBITDA 596,5 M€





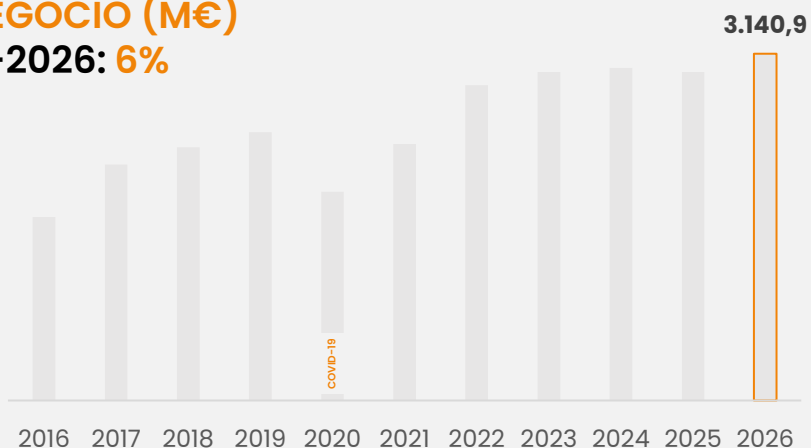
Fortaleza global basada en la excelencia local



La rentabilidad homogénea y el equilibrio real de todas las geografías evidencian un modelo robusto y replicable globalmente

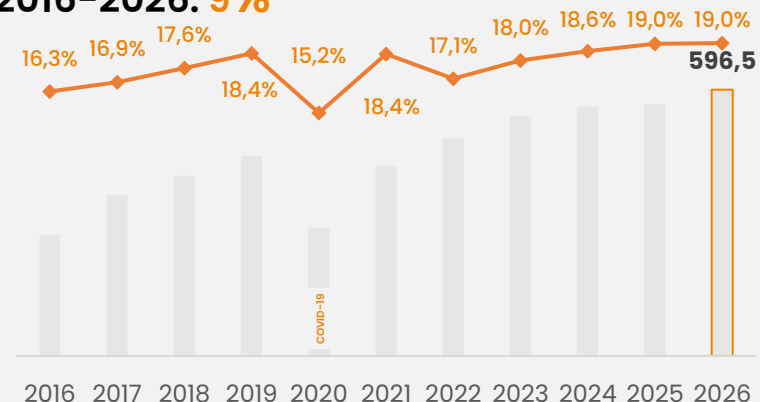
CIFRA DE NEGOCIO (M€)

CAGR 2016-2026: 6%



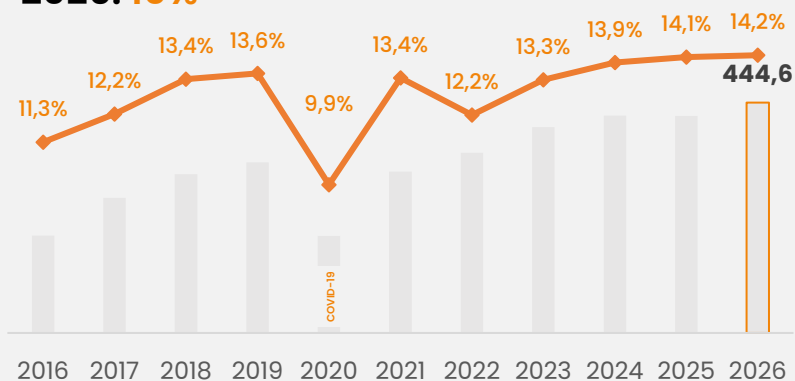
EBITDA (M€)

CAGR 2016-2026: 9%



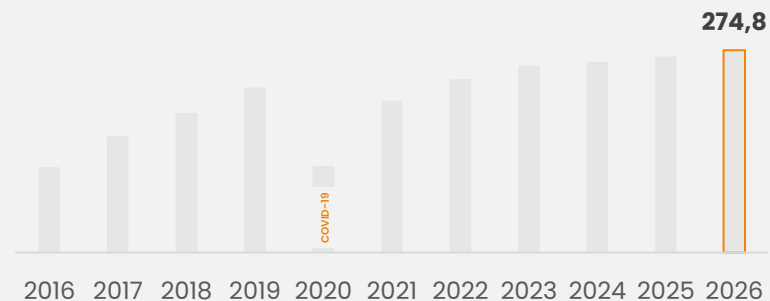
EBIT (M€)

CAGR 2016-2026: 10%



RESULTADO NETO (M€)

CAGR 2016-2026: 11%





BALANCE
SEPTIEMBRE 2026



BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO

(en M€)	DIC 2025	SEP 2026
Activo fijo	3.564,3	3.901,9
Circulante Neto Operativo	(490,2)	(399,6)
TOTAL ACTIVO NETO	3.074,1	3.502,3
Patrimonio Neto	1.847,7	2.186,7
Deuda Financiera Neta	912,8	956,9
Otros (neto)	313,6	358,7
TOTAL PASIVO NETO	3.074,1	3.502,3

Factoring sin recurso

314,7

313,6



Crecimiento del balance impulsado por inversión y expansión manteniendo una estructura financiera sólida como resultado de un enfoque disciplinado en la gestión del capital

FLUJO DE CAJA SEPTIEMBRE 2026 (M€)

EBITDA	596,5
Gasto financiero	(41,9)
Inversión de mantenimiento	(46,5)
Impuestos pagados	(77,4)
Arrendamientos IFRS16 ⁽¹⁾	(22,2)
FLUJO DE CAJA OPERATIVO	408,5
% EBITDA⁽²⁾	71,1%
Inversión de crecimiento	(132,7)
Variación flujo Circulante Neto Operativo	(7,5)
Otros movimientos	4,9
FLUJO DE CAJA	273,2
% EBITDA⁽³⁾	47,6%
Combinaciones de negocio y pagos adquisiciones previas ⁽⁴⁾	(191,8)
Pago de dividendos y operaciones con acciones propias	(125,5)
VARIACIÓN DFN	(44,1)

(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 sobre el valor del EBITDA corregido con el efecto de la norma IFRS16

(4) 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

	DIC 2025	SEP 2026
DFN	912,8	956,9
DFN Ajustada*	899,2	940,5
DFN/EBITDA*	1,18X	1,18X
FLUJO OPERATIVO	506,5	408,5
% EBITDA ⁽²⁾	70,6%	71,1%
FLUJO DE CAJA	307,2	273,2
% EBITDA ⁽³⁾	42,8%	47,6%
Liquidez	1.851,8	1.547,8
% 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



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



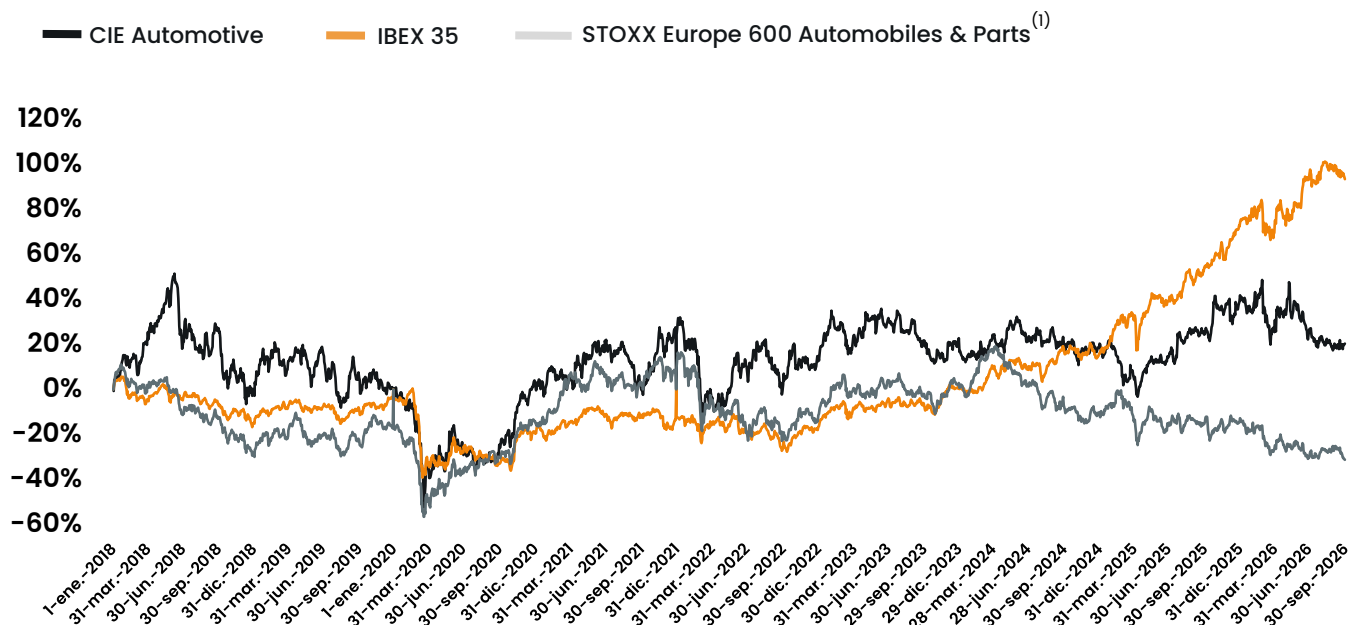
CRECIMIENTO INORGÁNICO

Focalizados en la integración de nuevas compañías





CIE EN BOLSA



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



En un contexto macroeconómico, geopolítico y sectorial que continúa siendo complejo, **CIE Automotive sigue registrando excelentes resultados trimestre tras trimestre**, demostrando la resiliencia de su modelo de negocio y consolidando su posición como una de las compañías más rentables del sector.



En este tercer trimestre de 2026, **la acción de CIE Automotive ha cerrado en 25,75€**, frente a los 26,65€ del cierre del primer semestre, lo que supone una caída del 3% en el trimestre.



Y es que la **evolución bursátil continúa condicionada por un entorno de elevada volatilidad geopolítica**, a la que hay que añadir la incertidumbre que afecta a la industria de automoción, con perspectivas de crecimiento moderadas.



Mientras, los sólidos resultados operativos y financieros de CIE Automotive siguen contrastando con su cotización. Los analistas respaldan nuestro futuro, con un **precio objetivo medio de 36,1€, muy por encima del precio actual de la acción, y con varios analistas cerca de los 40€**.

CONCLUSIÓN





- Excelente ejecución operativa en un entorno exigente
- Rentabilidad equilibrada y sostenida a nivel global y local
- Fuerte generación de caja operativa como soporte del crecimiento
- Fortalecimiento del balance con estructura financiera equilibrada
- Alto compromiso con el accionista

- Nueve meses de ejecución consistente confirman la capacidad del modelo de CIE para combinar crecimiento, rentabilidad y generación de caja, manteniendo una posición financiera sólida
- Con esta base, afrontamos el cierre de 2026 con confianza y plenamente enfocados en la ejecución de nuestro Guidance 2026-2027 y en la creación sostenida de valor



ANEXO

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 IFRS16 – 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



www.cieautomotive.com

