

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

Junio 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,

El primer semestre de 2026 confirma la fortaleza con la que iniciamos el ejercicio. Tras varios años de ejecución consistente, CIE Automotive ha consolidado un modelo industrial sólido, capaz de generar crecimiento rentable, márgenes líderes en el sector y una fuerte generación de caja incluso en entornos exigentes.

Esta solidez nos permite seguir afrontando el ejercicio con confianza. Nuestro guidance para 2026-2027 mantiene una hoja de ruta clara: crecer por encima del mercado, mantener la excelencia operativa que caracteriza a la compañía y seguir reforzando nuestra posición financiera, con foco en la integración de nuevas compañías.

El entorno continúa siendo dinámico y exigente, pero contamos con las capacidades, el posicionamiento industrial y el equipo necesarios para seguir creando valor de forma sostenida.

Con disciplina, ambición y foco en la ejecución, seguimos avanzando preparados para afrontar las oportunidades que marcarán el futuro de la industria.

Jesús María Herrera
Consejero Delegado



DESTACADOS 2026



OUTPERFORMANCE

+10,3 p.p.
vs. mercado*



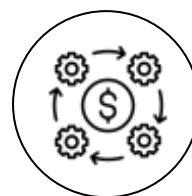
RESULTADO

191,3 M€
+2,9% vs. 2025



RENTABILIDAD

19,1% MARGEN EBITDA
14,3% MARGEN EBIT
JUNIO 2025: 19,0% y 14,3%



GENERACIÓN CAJA OPERATIVA

275,1 M€
71,2% s/ EBITDA
JUNIO 2025: 253,5 M€; 69,5%

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

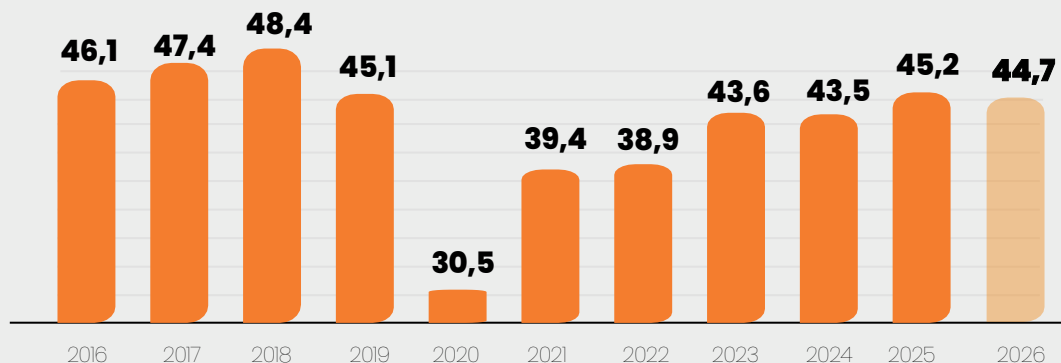
Rentabilidad global y local en niveles de excelencia, reflejo de la solidez de nuestro modelo operativo

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 PRIMER SEMESTRE

MILLONES DE UNIDADES



Crecimiento moderado y asimétrico por regiones

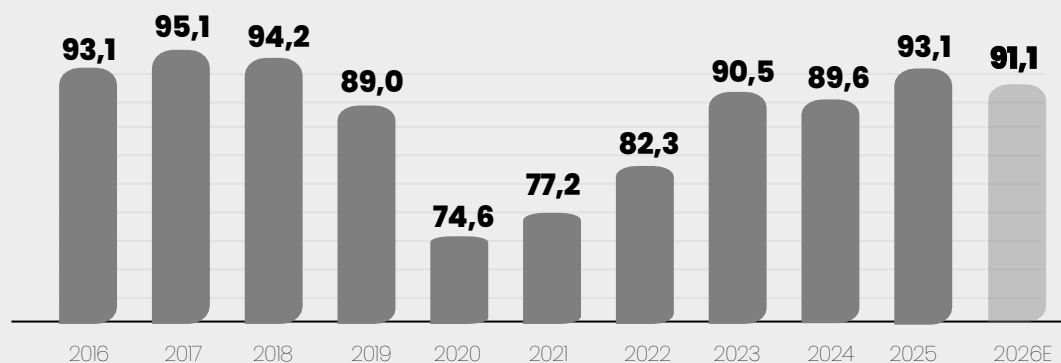


La producción global evoluciona de forma moderada y con marcada dispersión regional

Los mercados maduros –Europa y Norteamérica– mantienen volúmenes estables, mientras que India y Brasil continúan siendo los principales motores del crecimiento incremental

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

**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

**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

**Entorno volátil**

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

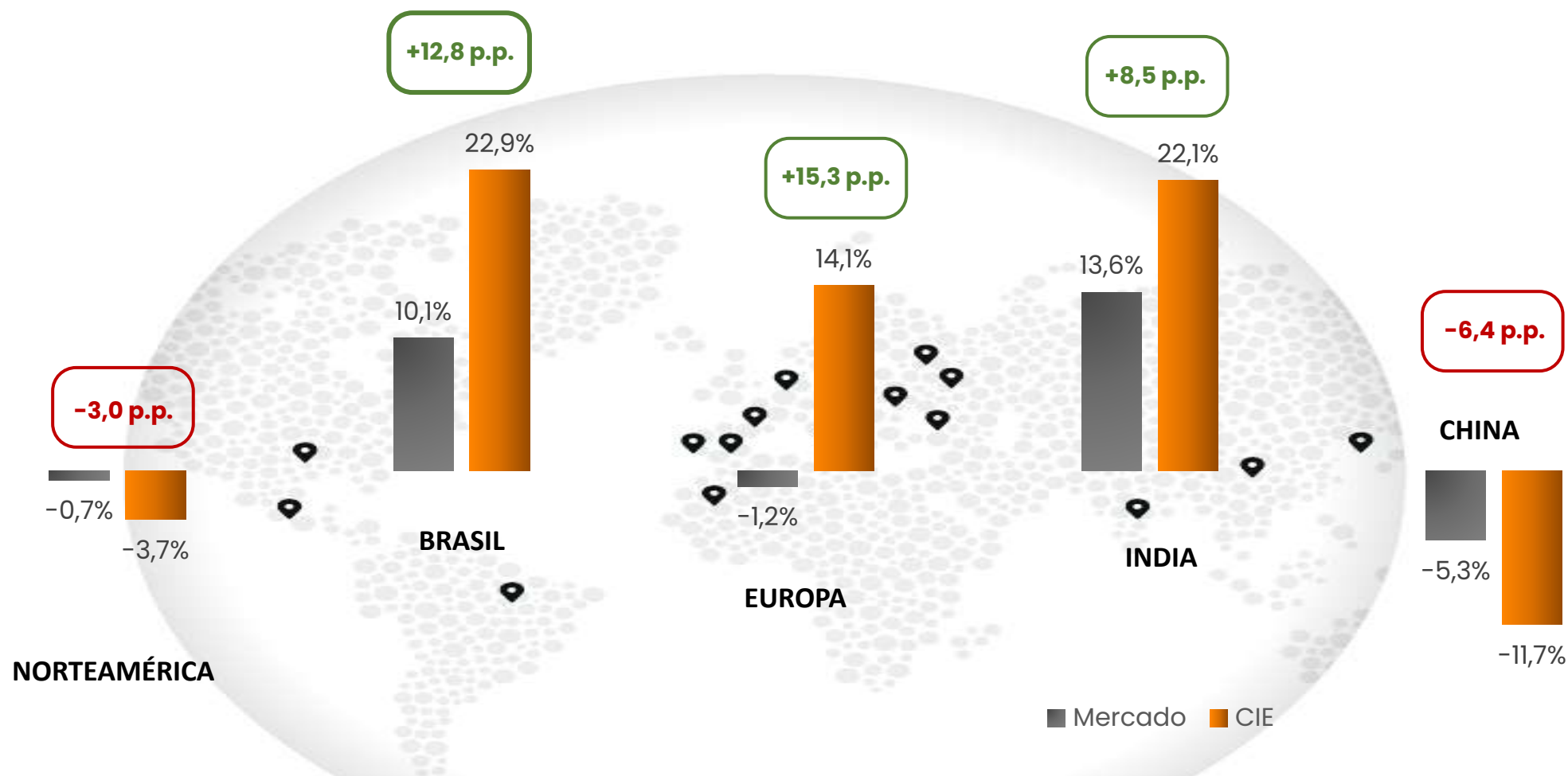


**... compañías con capacidad de adaptación, eficiencia operativa y fortaleza financiera
están siendo las mejor posicionadas para mantener márgenes, generar caja y
seguir invirtiendo en futuro**



RESULTADOS JUNIO 2026

EVOLUCIÓN DE VENTAS 2026 vs 2025 - Junio



Tipo de cambio constante

Fuente: Producción de Vehículos IHS Junio 2026 (6 meses 2026 - % de crecimiento en unidades) - Mercado global de vehículo ligero
Las ventas de 2026 incluyen un 4,8% de crecimiento inorgánico

MERCADO -1,0% ■
CIE +9,3% ■

+10,3 p.p.



RESULTADOS 2T			
	(en M€)	2025	2026
Ventas		987,2	1.051,5
EBITDA		187,1	200,6
% EBITDA / ventas		19,0%	19,1%
EBIT		139,6	148,4
% EBIT / ventas		14,1%	14,1%
EBT		127,9	134,1
Resultado Neto		91,8	95,0



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



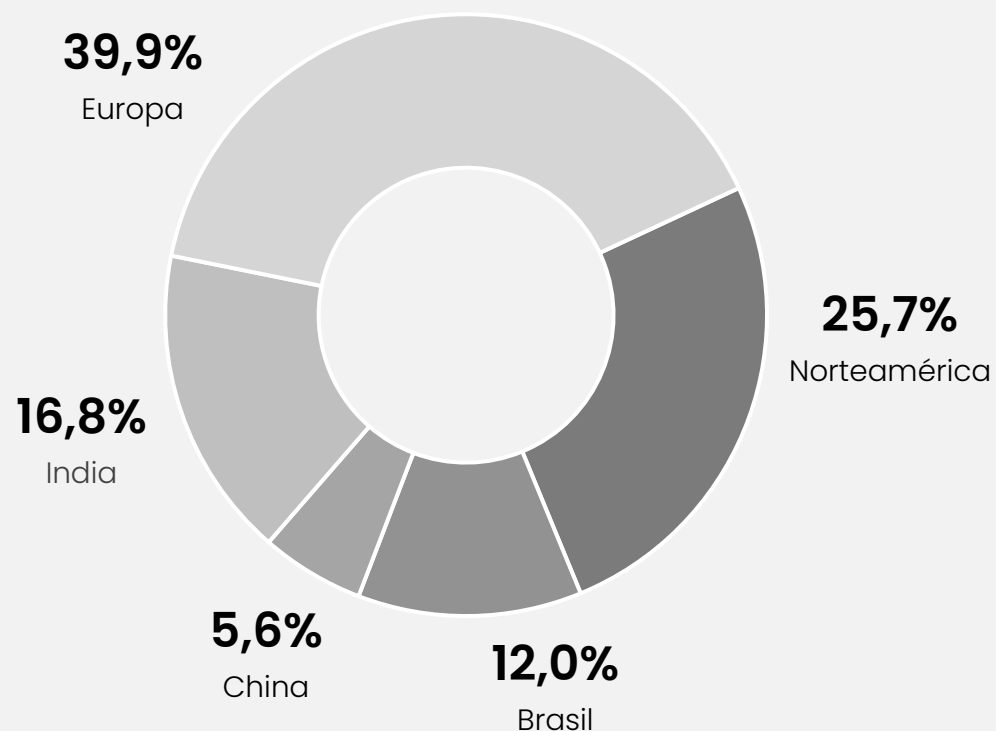
RESULTADOS JUNIO

(en M€)	2025	2026
Ventas	2.000,1	2.103,8
EBITDA	379,1	401,1
% EBITDA / ventas	19,0%	19,1%
EBIT	286,0	300,5
% EBIT / ventas	14,3%	14,3%
EBT	258,6	268,3
Resultado Neto	185,9	191,3

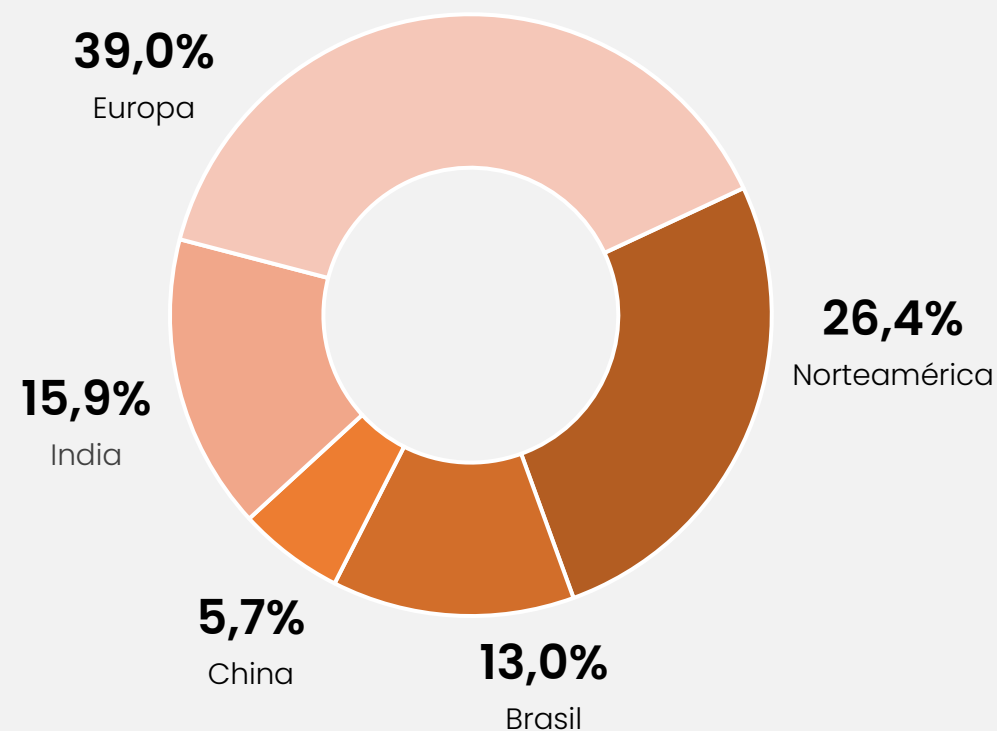


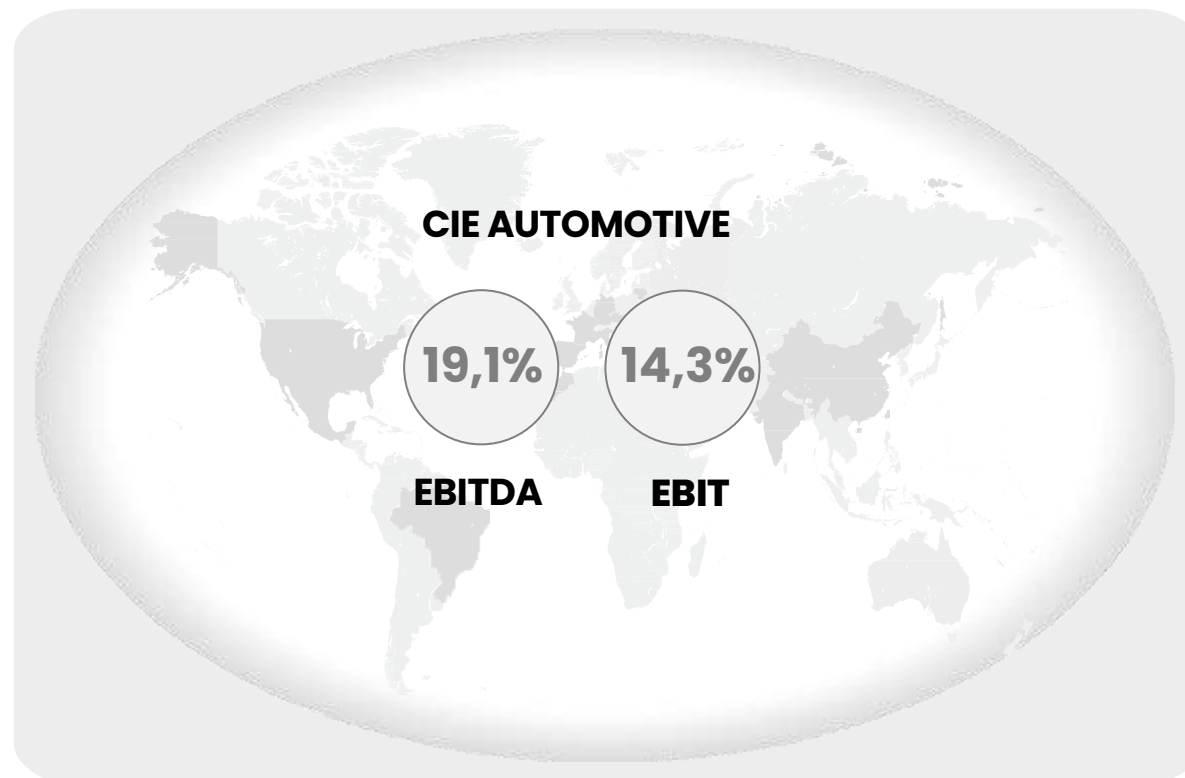
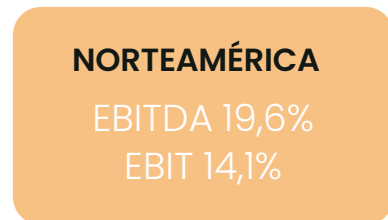
El primer semestre confirma la capacidad de CIE para combinar crecimiento y rentabilidad, manteniendo unos márgenes de referencia en niveles excepcionales y muy por encima de los estándares habituales en el sector

CIFRA DE NEGOCIO 2.103,8 M€



EBITDA 401,1 M€





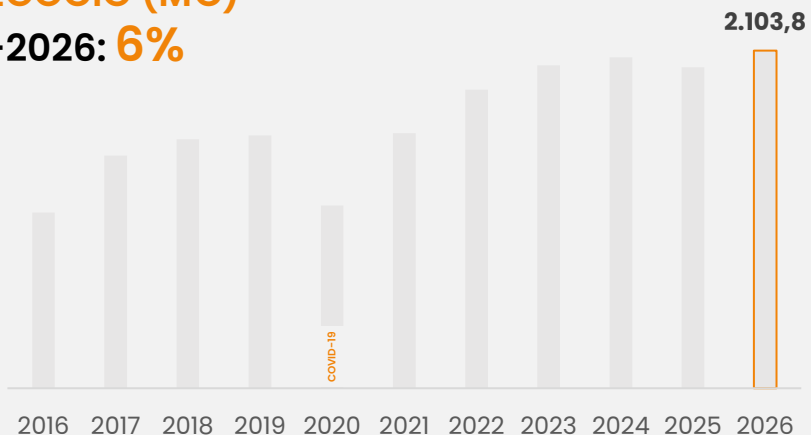
Fortaleza global basada en la excelencia local



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

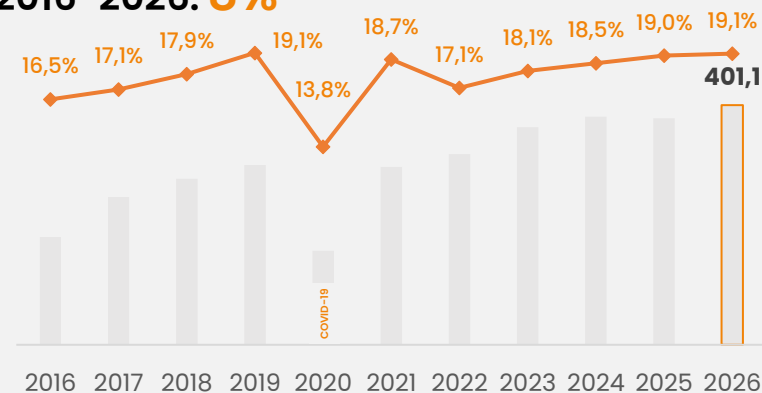
CIFRA DE NEGOCIO (M€)

CAGR 2016-2026: **6%**



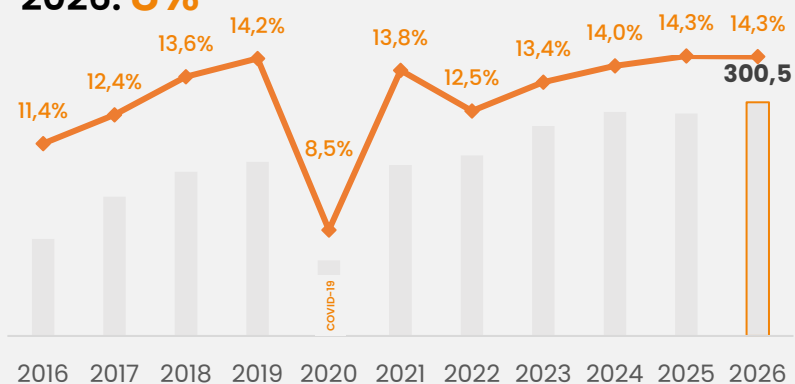
EBITDA (M€)

CAGR 2016-2026: **8%**



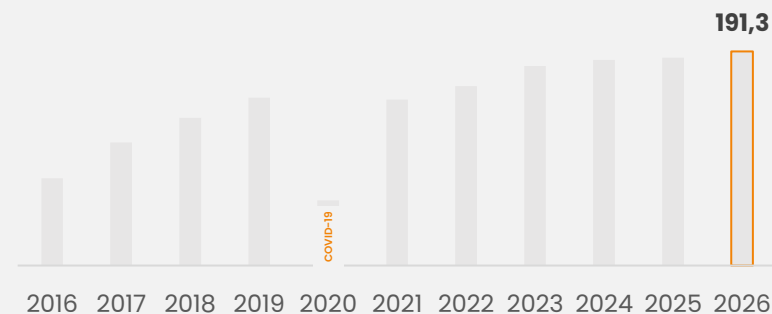
EBIT (M€)

CAGR 2016-2026: **8%**



RESULTADO NETO (M€)

CAGR 2016-2026: **8%**





BALANCE
JUNIO 2026



BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO

(en M€)	2025	2026
Activo fijo	3.564,3	3.878,3
Circulante Neto Operativo	(490,2)	(471,7)
TOTAL ACTIVO NETO	3.074,1	3.406,6
Patrimonio Neto	1.847,7	2.082,6
Deuda Financiera Neta	912,8	962,4
Otros (neto)	313,6	361,6
TOTAL PASIVO NETO	3.074,1	3.406,6

Factoring sin recurso

314,7

337,0



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 JUNIO 2026 (M€)

EBITDA	401,1
Gasto financiero	(26,0)
Inversión de mantenimiento	(31,5)
Impuestos pagados	(53,7)
Arrendamientos IFRS16 ⁽¹⁾	(14,8)
FLUJO DE CAJA OPERATIVO	275,1
% EBITDA⁽²⁾	71,2%
Inversión de crecimiento	(85,4)
Variación flujo Circulante Neto Operativo	(0,5)
Otros movimientos	4,2
FLUJO DE CAJA	193,4
% EBITDA⁽³⁾	50,1%
Combinaciones de negocio y pagos adquisiciones previas ⁽⁴⁾	(172,7)
Pago de dividendos y operaciones con acciones propias	(70,3)
VARIACIÓN DFN	(49,6)

(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

	2025	JUNIO 2026
DFN	912,8	962,4
DFN Ajustada*	899,2	945,2
DFN/EBITDA*	1,18X	1,19X
FLUJO OPERATIVO	506,5	275,1
% EBITDA ⁽²⁾	70,6%	71,2%
FLUJO DE CAJA	307,2	193,4
% EBITDA ⁽³⁾	42,8%	50,1%
Liquidez	1.851,8	1.658,8
% 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



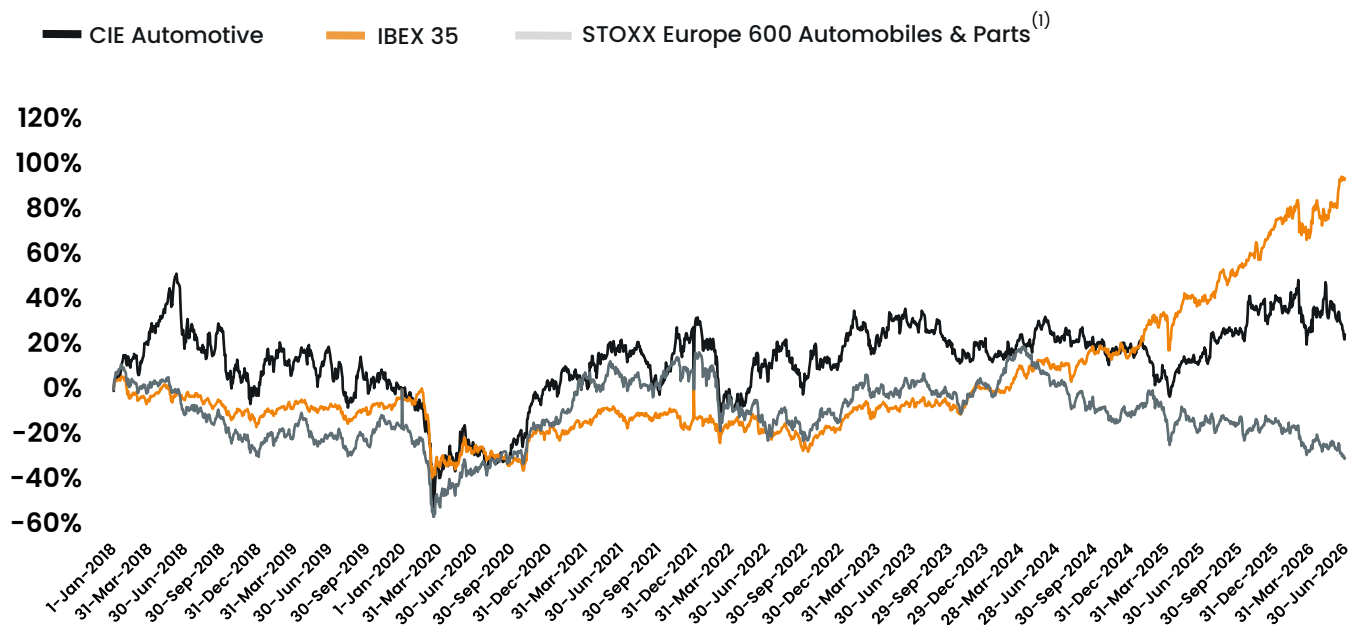
CRECIMIENTO INORGÁNICO

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.



El precio de la acción cerró el primer semestre en 26,7€, frente a los 29,8€ de diciembre del 2025. Tras recuperar durante abril y mayo parte del terreno perdido, la corrección registrada en junio llevó nuevamente la cotización a niveles similares a los del primer trimestre (26,9€).

Esta corrección debe entenderse en un entorno de elevada volatilidad en los mercados financieros, marcado por la geopolítica, que tanto ha condicionado el comportamiento del mercado durante este segundo trimestre.

De cualquier forma, **CIE Automotive sigue obteniendo excelentes resultados**, lo que confirma la solidez de su modelo de negocio y consolida su posición como una de las empresas más rentables del sector.



La marcada desconexión entre la evolución del mercado bursátil y los sólidos fundamentos de la empresa sigue siendo evidente. Los analistas respaldan sin fisuras este posicionamiento, con un **precio objetivo medio de 35,4€ - muy por encima del precio actual de la acción - y con varios de ellos acercando su precio objetivo a 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

- El primer semestre de 2026 confirma la fortaleza operativa y financiera desde la que la Compañía afronta esta nueva etapa tras la ejecución íntegra del Plan 2021-2025
- El **Guidance 2026-2027** mantiene una hoja de ruta basada en la ejecución disciplinada, la inversión selectiva y el crecimiento rentable, orientada a 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

