



×

Réunion SFAF / Résultats S1 2021

6 septembre 2021 - Webcast

Intervenants

- Gérald STREIT, Président et Directeur Général
- Christophe CLERC, Vice-Président Exécutif / CCO



AGENDA



1. Messages clés



2. Accélération de la transformation stratégique



3. Résultats financiers S1 2021



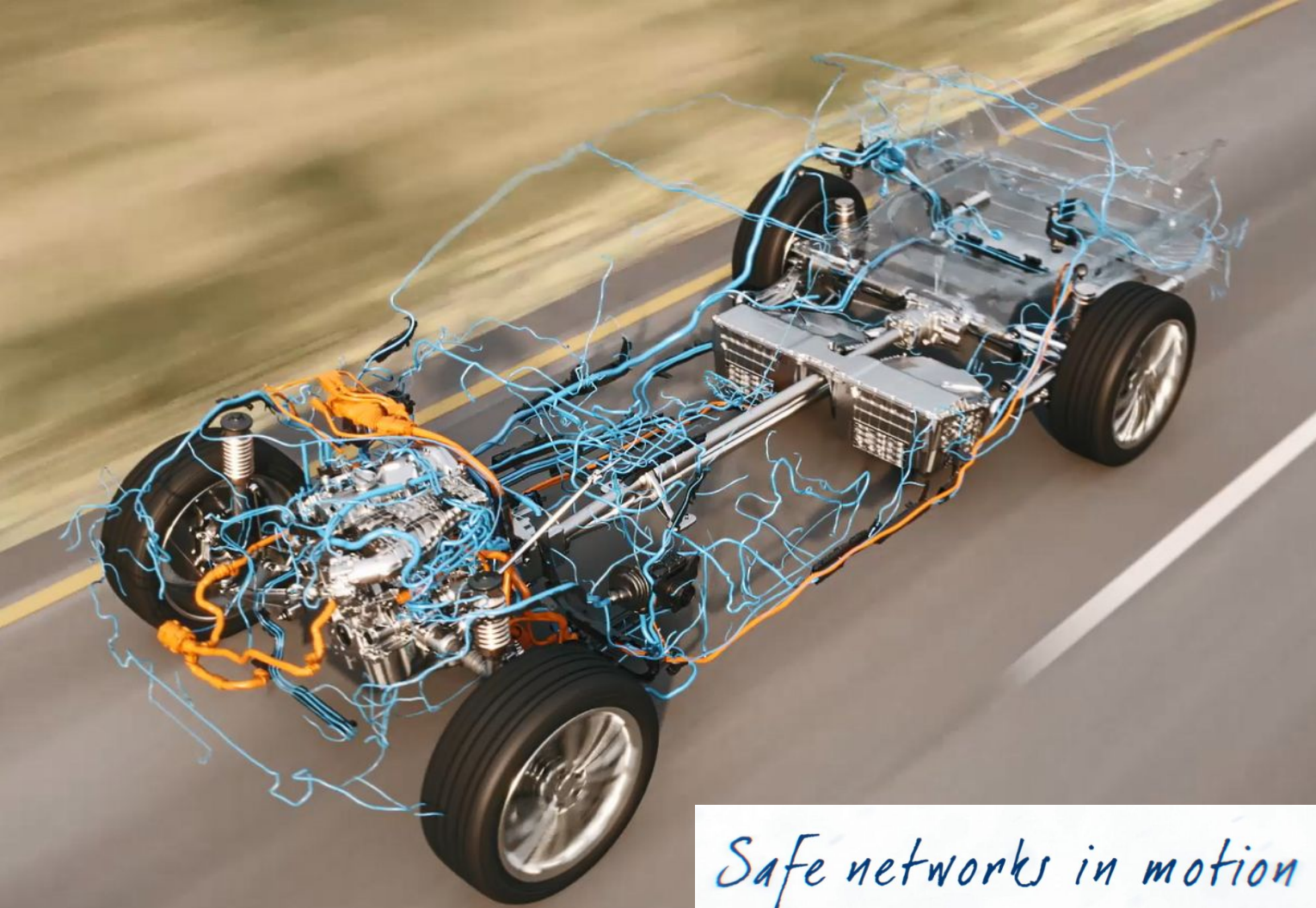
4. Perspectives



5. Annexes

The background is a solid red color. Scattered across the entire surface are numerous small white dots of varying sizes. From many of these dots, thin, light-colored horizontal lines extend across the frame, creating a sense of motion or a network. The lines vary in length and density, with some appearing as single dots and others as short or long horizontal strokes.

**Delfingen,
safe networks in motion.**



Safe networks in motion

Notre vocation

Protéger les réseaux électriques embarqués, véritable système nerveux des véhicules:

- Réseaux de datas
- Réseaux de puissance

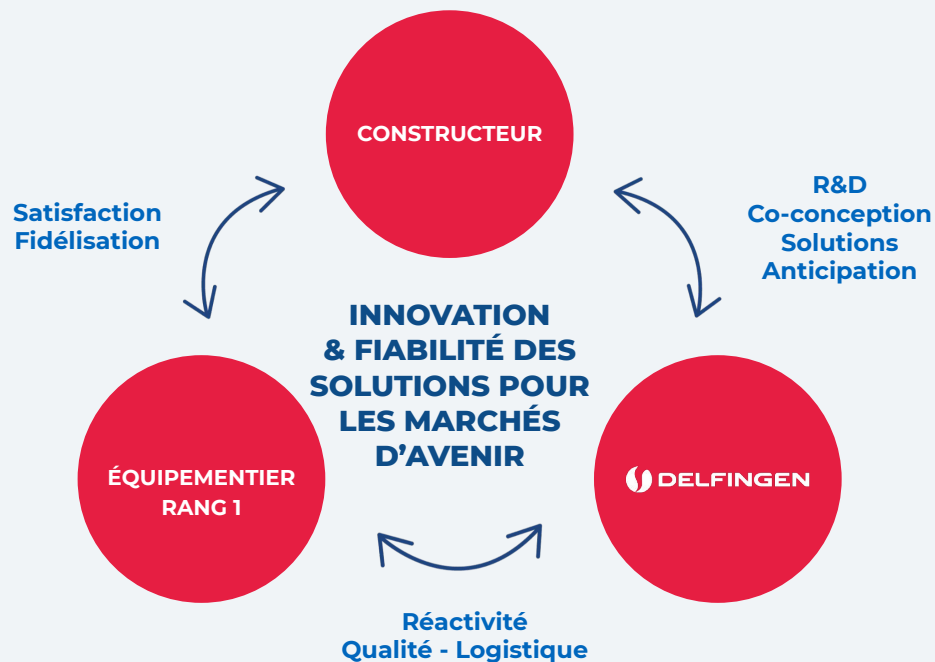
Développer des solutions de routing des fluides:

- Carburant
- Refroidissement batteries
- Lavage de capteurs, ...



Notre ambition

UN PARTENAIRE
CRÉATEUR
DE VALEUR



Messages clés



**Solide performance financière au 1er semestre 2021,
dans des conditions de marché difficiles**



**Belle dynamique de croissance de l'activité "solutions
de protection des réseaux embarqués" dans un
contexte de transformation du marché automobile**



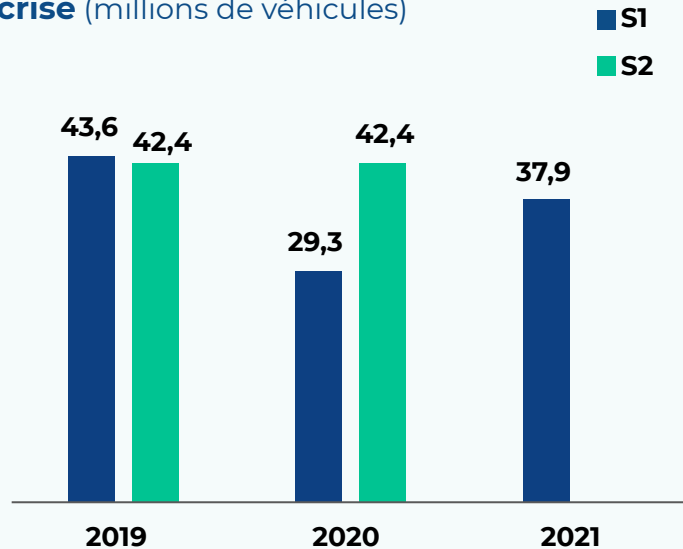
**Forte contribution à la croissance et à la performance
des ex-sites SCHLEMMER (E/A)**



**DELFINGEN accélère sa transformation en termes de
taille et d'organisation**

Impact approvisionnement puces électroniques et semi-conducteurs

Une production automobile mondiale pas encore au niveau pré-crise (millions de véhicules)



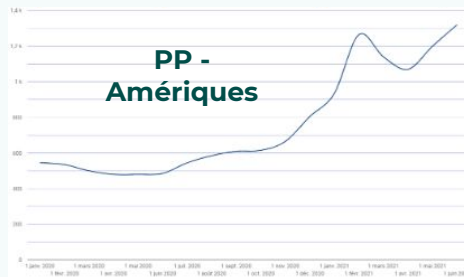
4 millions de véhicules produits en moins (prévisions 2021 vs 2020) -> -11% entre S2 2020 et S1 2021

Ces perturbations d'approvisionnement pénalisent la production mondiale, avec de nombreuses fermetures d'usines chez les constructeurs

Pour DELFINGEN, impact significatif sur notre usine de CELAYA (MX) -> Activité FTT

Tensions sur les matières premières

Evolution des indices entre janvier 2020 et juin 2021 sur les principales matières utilisées (PA66, PP et PVC)



Impact prix matières premières

SI 2020 - 0,9 M€ Gain de 0,9 M€

SI 2021 4 M€ Perte de 4 M€

Accélération de la transformation stratégique

Un changement de dimension

+5 usines (DE, RU, RO, MA, TN)

+3 centres de distribution (IT, SP, UAE)

+2 centres R&D (DE, RO)

GLOBAL

+70%

Chiffre d'affaires
vs 2019

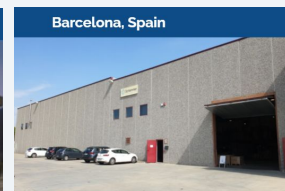
+62%

Effectifs
vs 2019

EUROPE

+184%

+116%



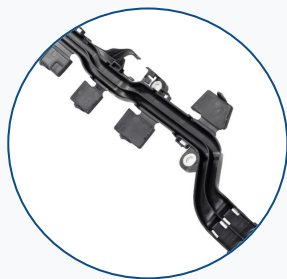
Reconfiguration portefeuille clients

Chiffre d'affaires des entités allemandes

	Ventes en m €	% des ventes
S1 2019	11,1	13%
S1 2021	44,1	23%

(Toutes les ventes en k€)			2021 vs 2019
CLASSEMENT	CLIENT	SIÈGE SOCIAL	%
1	YAZAKI	JP	36%
2	SUMITOMO	JP	80%
3	APTIV	US	45%
4	LEAR	US	22%
5	LEONI	DE	328%
6	YAPP	CN	25%
7	MOTHERSON	IN	324%
8	DRÄXLMAIER	DE	1601%
9	VW GROUP	DE	-
10	NEXANS	DE	954%
11	THB	CN	122%
12	BORGWARNER	US	-17%
13	CONTINENTAL	DE	2244%
14	KROMBERG & SCHUBERT	DE	849%
15	AKWEL	FR	26%
16	FUJIKURA	JP	212%
17	COAVIS	KR	246%
18	CONDUMEX	MX	41%
19	NBHX	CN	-
20	TI AUTOMOTIVE	US	63%

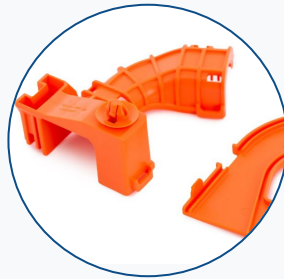
Elargissement du portefeuille produits - core business



Goulotte injectée



Goulotte injectée



Goulotte injectée



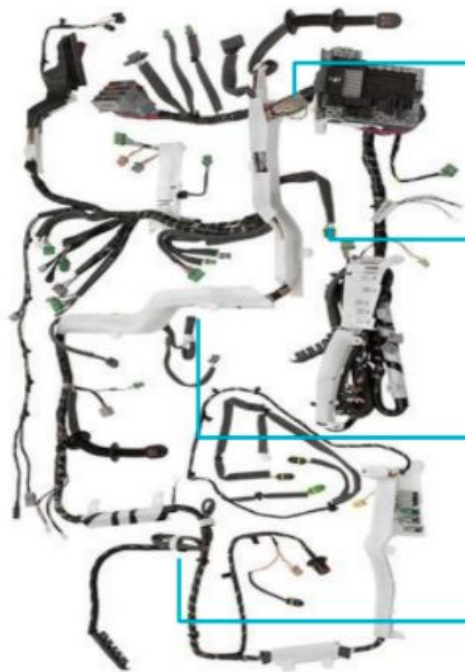
Pièces techniques



**Accessoires de
fixation et
dérivation**

Les produits de protection Delfingen

Wiring harness system



Cables



Connectors



Protections & routing



Clips & Fasteners



Cable channel

 DELFINGEN



Corrugated tube

 DELFINGEN



Tube

 DELFINGEN



Textile

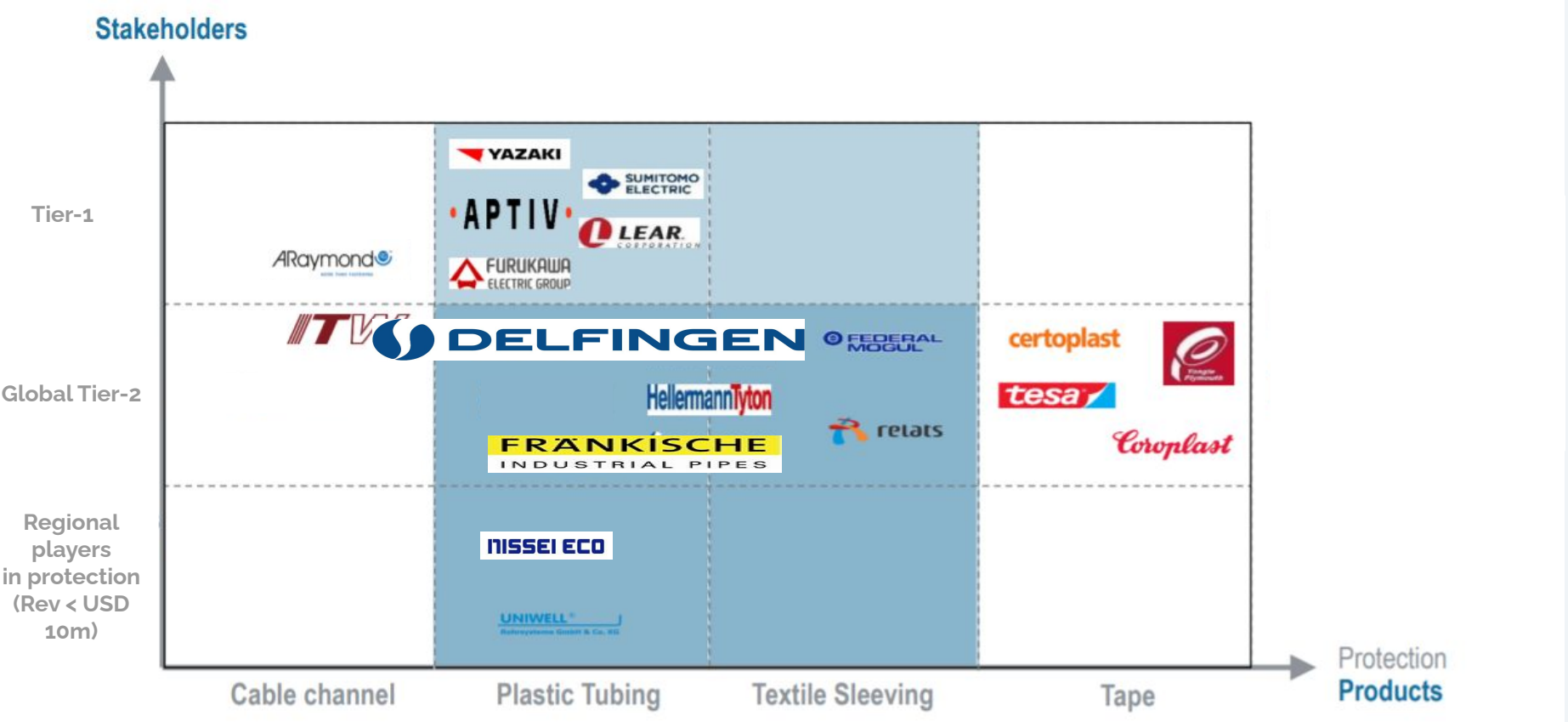
 DELFINGEN



Tape



Positionnement stratégique de DELFINGEN dans la chaîne de valeur



Rationalisation et optimisation



Transfert des activités de
MÜNCHINGEN vers les usines de
Porto et Satu Mare (Janv 2021)

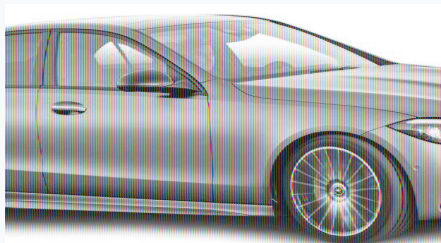
Fusion des entités de Tanger 1
(DELFINGEN) et Tanger 2
(ex-SCHLEMMER) (Juillet 2021)

Déménagement des bureaux
allemands d'ASCHEIM vers
KIRCHHEIM (bureaux mieux
dimensionnés) (Octobre 2021)

Cession de l'activité "Sangles et
ceintures techniques" (ex-MBG) au 30
juin (CA SI 2021 égal à 4 M€)

Nouveaux produits / nouveaux projets

MERCEDES-BENZ C CLASS



- Gaines extensibles
- Gaines auto-refermables

FORD MUSTANG MACH-E



- Gaines annelées
- Fixation pour garnitures d'intérieur

PEUGEOT 208 e GT



- Gaines tubulaires

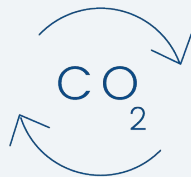
RENAULT TWINGO ELECTRIC



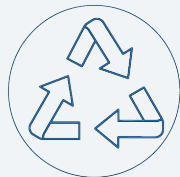
- Protection électromagnétique
- Gaines non-enduites & enduites
- Gaines annelées

Développement durable

DELFINGEN s'engage pour une mobilité durable et responsable



Empreinte carbone



Lutte contre les pollutions plastiques



Une entreprise dans laquelle il fait bon travailler

Résultats financiers S1 2021

Synthèse financière

DELFINGEN démontre sa capacité d'adaptation aux changements rapides du marché automobile et aux conditions économiques extrêmes



**Forte croissance organique
et surperformance du
marché automobile**



**Résultat Opérationnel
Courant (ROC) de 9,8%
des ventes**



**Résultat net de 6,6% des
ventes**



**Amélioration des ratios
de liquidité et de
structure financière**

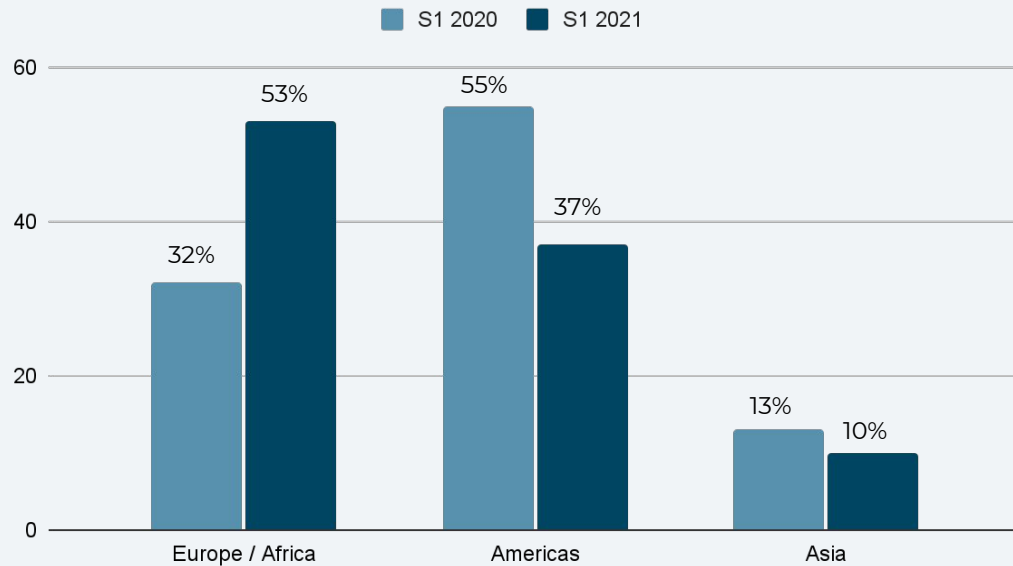
Ventes par division

Automobile / Industriel / SCHLEMMER

En M€	S1 2021	S1 2020	Publié	Organique	Effet de change	Nouveau périmètre
Total	193,7	84,0	130,6%	51,9%	-8,9%	87,5%
Automobile	97,3	66,5	46,4%	55,2%	-8,8%	-
Industriel	22,8	17,6	30,0%	39,5%	-9,4%	-
Schlemmer	73,6		-	-	-	87,5%

Ventes par région

Sales by region



Ventes Automobile Performance vs marché

Ameriques

Europe
Afrique

Asie

Organique	61,3%	39,1%	74,1%
L'évolution du marché automobile	31,4%	27,8%	28,0%
Performance vs organique (bps)	29,9	11,3	46,1

Ventes Automobile Market segment

In M€	2021	2020	Publié	Organic	Change Effect
Protection Systems	76,2	47,5	60,5%	69,6%	-9,1%
Fluid Transfer Tubing	16,2	13,3	22,4%	31,8%	-9,4%
Logistics and Assembly Services	1,9	4,2	-55,3%	-55,2%	0,0%
Interior trim fastening	3,0	1,5	100,0%	116,4%	-16,4%

Résultats

<i>m€</i>	S1 2021	S1 2020
Ventes	193,7	84,0
Ebitda	28,9	8,3
% des ventes	15,8%	8,4%
Résultat Opérationnel Courant	19,1	1,4
% des ventes	9,8%	1,7%
Autre résultat opérationnel	(0,3)	(0,8)
Résultat financier	(1,6)	(1,8)
Impôts	(4,4)	(0,2)
Résultat net	12,8	(1,4)
% des ventes	6,6%	-1,6%

Cash flow

	S1 2021	2020	S1 2020
Ebitda	28,9	37,6	8,3
Variation du BFR	(17,5)	(16,0)	3,0
Impôts versés	(2,7)	(3,4)	(1,6)
Flux de trésorerie d'exploitation	8,7	18,2	9,7

Cash flow

	S1 2021	2020	S1 2020
Dette Nette Ouverture	103,7	69,4	69,4
Flux de trésorerie d'exploitation	8,7	18,2	9,7
Investissements	(6,3)	(9,4)	(1,4)
Décaissement /acquisition	-	(24,9)	-
Augmentation de capital	-	3,3	-
Frais financiers	(2,0)	(3,1)	(1,4)
Variation dette IFRS 16	(1,8)	14,9	6,0
Autres	0,1	(3,5)	(1,6)
Dette Nette Clôture	101,6	103,7	70,1
Dont dette IFRS 16	24,9	26,6	21,0

Structure financière

	SI 2021	2020	SI 2020
Dette nette	101,6	103,7	70,1
Capitaux propres (m€)	131,1	117,7	73,4
Dette Nette/Ebitda	1,79x	2,76x	2,98x
Gearing	78%	88%	96%

Financements

DELFINGEN sécurise ses financements

**Signature d'un nouvel accord cadre
avec le pool bancaire français (124 M€ / 3 ans):**

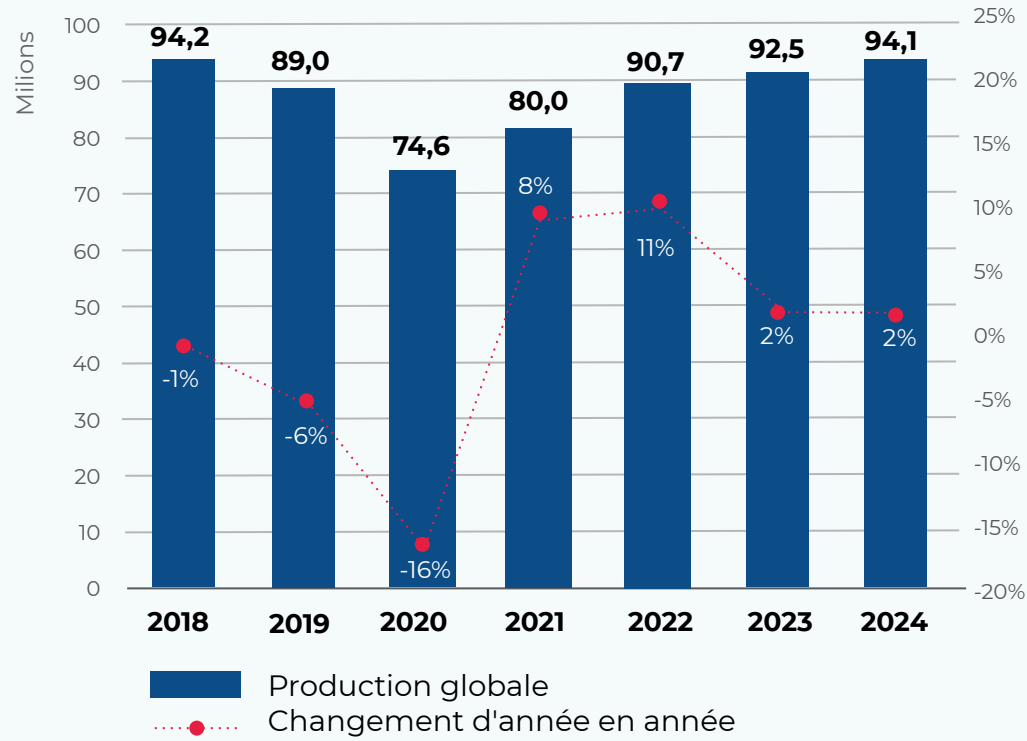
- Refinancement des dettes existantes (29 M€)
- Ligne de financement CAPEX (45 M€)
- Ligne de financement BFR (20 M€)
- Ligne pour de potentielles acquisitions (30 M€)

**Reconduite du financement en place avec nos
partenaires financiers américains**

Perspectives

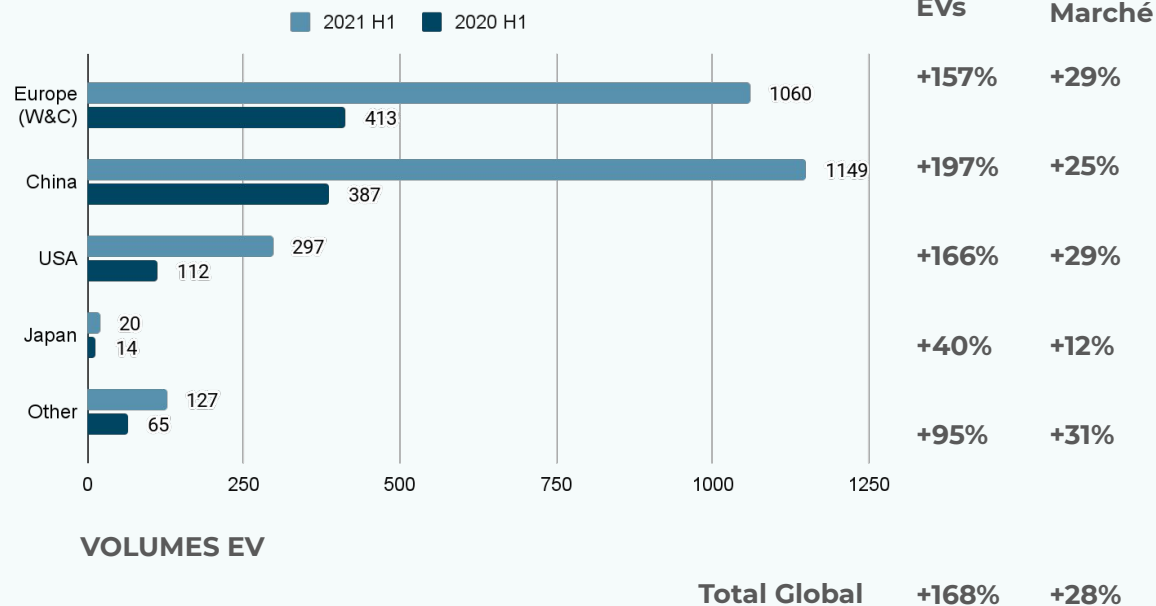
The background is a dark teal color. It features a pattern of thin, light teal horizontal lines of varying lengths. Scattered across these lines are small, light teal dots of varying sizes, creating a sense of depth and movement, similar to a starfield or a data visualization.

Production Automobile Mondiale



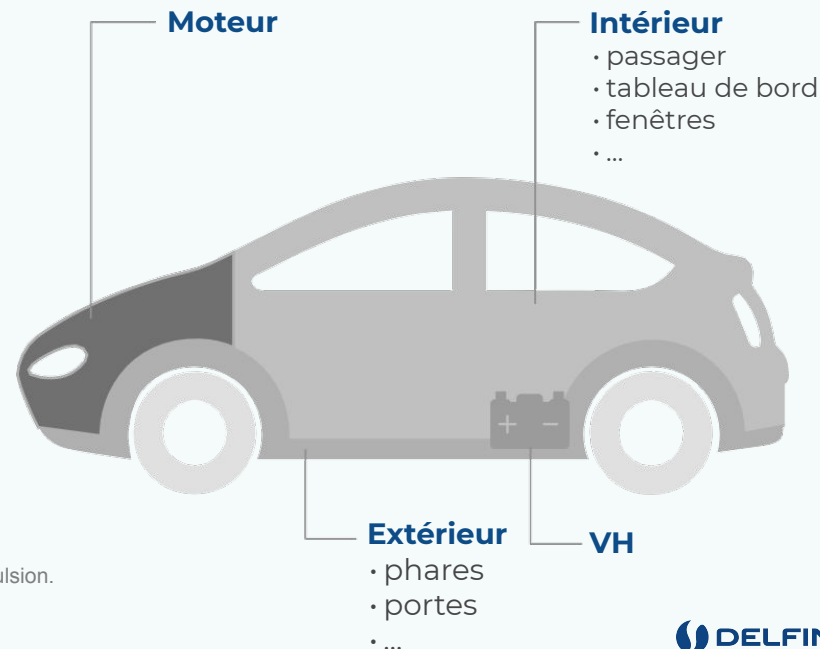
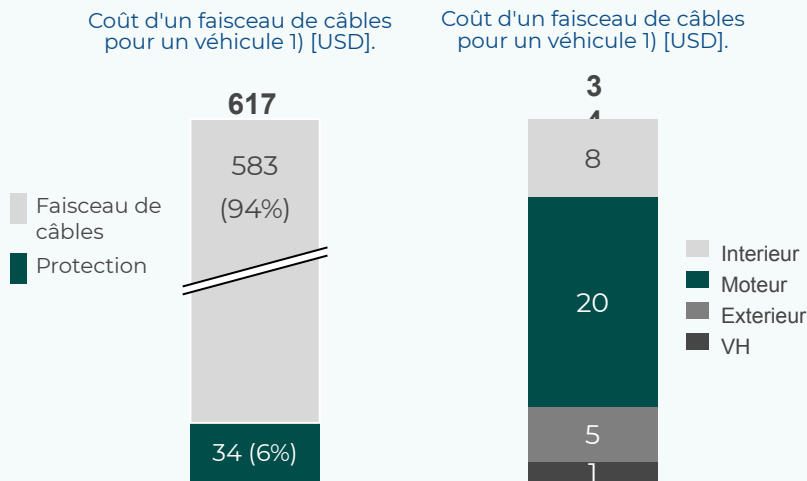
Evolution du marché automobile Électrification

BEV+PHEV SALES AND % GROWTH



En moyenne(1), la protection de l'ensemble du faisceau électrique d'un véhicule coûte 34 USD - La plupart de la valeur est située dans le moteur.

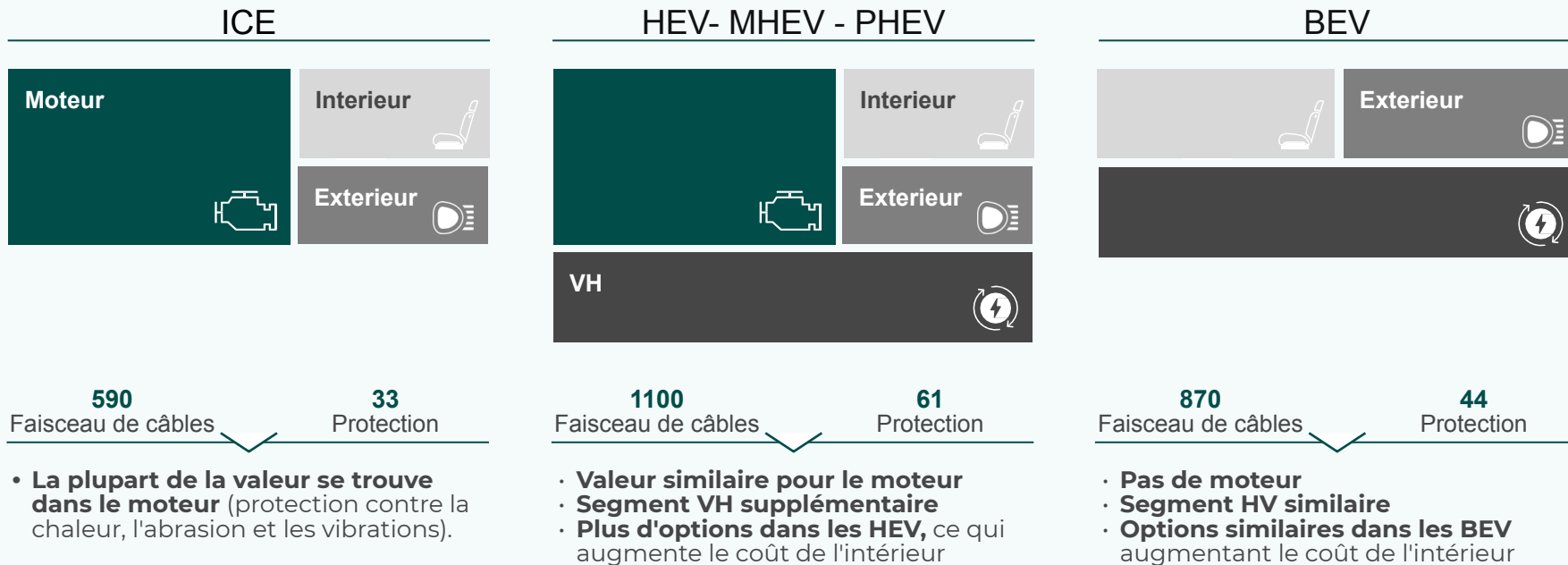
Répartition du faisceau de câbles et protection par compartiment de la voiture



1) Sur l'ensemble des segments, des zones géographiques et des systèmes de propulsion.
Source : interviews d'experts, Roland Berger

Dans les véhicules à moteur à combustion interne et les véhicules hybrides, la valeur de la protection est concentrée dans le moteur, tandis que pour les véhicules électriques à faible consommation, la plupart de la valeur se trouve dans la batterie.

Répartition du coût de la protection des faisceaux de câbles par compartiment du véhicule et motorisation(1) [USD].



1) Across all segments & geographies | 33 Average cost [USD]
Source: experts interviews, Roland Berger



Tendances



Perspectives

Contexte de marché toujours extrêmement difficile et volatile sur le 2nd semestre

- Poursuite de la perturbation des chaînes d'approvisionnement en semi conducteurs
- Maintien du niveau élevé du prix des matières premières
- Évolution de la crise Covid en Asie

Dans ces conditions Delfingen anticipe une performance au S2 inférieure à celle du S1

- Chiffre d'affaires de 360 m€ et marge opérationnelle de 8%

Annexes

Vie du titre



SYNTHÈSE



Une entreprise qui relève des challenges depuis plus de 65 ans.

Une entreprise engagée, aux valeurs fortes et partagées par l'ensemble des collaborateurs du Groupe.

Un partenaire qui propose des solutions fiables et innovantes pour les marchés d'avenir.

MERCI

DELFINGEN Industry S.A.

Corporate Headquarters

Rue Emile Streit

25340 Anteuil

France

Tel: +33 3 81 90 73 00

www.delfingen.com

delfingen@delfingen.com

