

Communiqué de presse

Forte progression des résultats au 1^{er} semestre 2021

- Chiffre d'affaires record au 1^{er} semestre 2021 en croissance de +81,6% à 144,7 M€
- Résultat Opérationnel Courant à 14,3 M€
- Forte génération de cash-flow opérationnel
- Confirmation des objectifs de croissance à court et moyen terme

Saint-Jean-de-Soudain, le 6 septembre 2021, 17h45 CEST – SergeFerrari Group (FR0011950682 - SEFER), l'un des leaders mondiaux dans les toiles composites innovantes, présent au travers des marques de Serge Ferrari et de Verseidag, coté sur Euronext Paris – compartiment C, annonce aujourd'hui ses résultats semestriels consolidés au 30 juin 2021 arrêtés par le Conseil d'administration lors de sa réunion du 6 septembre 2021. Ces comptes consolidés ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux Comptes. Le rapport financier semestriel 2021 sera également mis à disposition et pourra être consulté sur le site Internet de la Société (www.sergeferrari.com) dans la rubrique Investisseurs sous Documents financiers.

Comptes consolidés ayant fait l'objet d'une revue limitée (rapport en cours d'établissement)

(en M€)	S1 2021	S1 2020	Variation
Chiffre d'affaires	144,7	79,7	82%
EBITDA ajusté*	21,6	9,8	125%
ROC	14,3	4,2	X3,4
Résultat opérationnel (ROP)	14,0	4,2	X3,3
Résultat net part du Groupe	8,7	2,5	X3,5
Dette financière nette**	38,9	15,3	
Capitaux Propres	109,5	97,9	

*EBITDA ajusté = Résultat opérationnel +/- variation des amortissements et des provisions + CVAE, hors dotations relatives aux contrats de location opérationnelle (IFRS 16)

**Hors dette sur contrat de location opérationnelle (IFRS 16)

Sébastien Ferrari, Président-Directeur Général de SergeFerrari Group, a déclaré : « L'excellente performance commerciale et opérationnelle réalisée sur le semestre confirme notre leadership sur nos marchés prioritaires et permet au Groupe de dégager des niveaux de rentabilité et un résultat net en forte progression. Dans un contexte de forte appréciation des matières premières, répercutée pour partie dans ses prix de vente, la rentabilité du Groupe a bénéficié du bon niveau de charge de ses unités industrielles et de l'amélioration de son efficacité opérationnelle. Le levier commercial désormais actif, nous poursuivrons l'optimisation de notre outil industriel sur la seconde partie de l'année en dégageant le maximum de synergies avec Verseidag et F.I.T pour capitaliser au mieux sur notre bonne dynamique actuelle. Fort de ce bon 1^{er} semestre, nous

réaffirmons notre ambition d'atteindre un chiffre d'affaires de 300 M€ à moyen terme tout en faisant progresser notre marge opérationnelle courante. »

Croissance très soutenue et forte amélioration du levier opérationnel

Au 1^{er} semestre de son exercice 2021, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 144,7 M€ en progression de +81,6% à périmètre et change courants et de +42,6% à périmètre et change constants. La croissance de SergeFerrari Group a été nourrie par une hausse des volumes, des gains de part de marché sur la plupart de ses lignes de métier, un impact prix très positif grâce à l'évolution du mix et la contribution des dernières acquisitions.

Dans un contexte marqué par des tensions sur les matières premières, le Groupe a su garantir ses approvisionnements et utiliser sa position forte sur ses marchés cibles pour répercuter progressivement l'appréciation du prix de certains composants sur ses prix de vente. En parallèle, le groupe a bénéficié d'un taux d'utilisation de ses capacités industrielles très satisfaisant et en nette remontée pour chacun de ses sites qui avaient arrêté tout recours au chômage partiel dès le début du quatrième trimestre 2020 à l'exception du site de Krefeld où le dispositif s'est interrompu en avril 2021.

Couplée à une bonne maîtrise des charges opérationnelles, cette forte activité permet à SergeFerrari Group d'afficher une rentabilité semestrielle en forte progression. L'EBITDA ajusté hors IFRS 16 s'élève ainsi à 21,6 M€, en croissance de +137% par rapport au 1^{er} semestre 2020. Le résultat opérationnel courant s'établit à 14,3 M€, multiplié par 3,4 par rapport à la même période de 2020. Enfin, le résultat net Part du Groupe s'élève à 8,7 M€, contre 2,5 M€ au S1 2020 et 4,2 M€ au S1 2019.

Génération significative de cash-flow libre et structure financière solide

Le groupe affiche un EBITDA ajusté de 21,6 M€ sur les six premiers mois de l'année, supérieur à celui généré pour l'ensemble de l'exercice 2020 et en progression de +8 M€ par rapport à celui du S1 2019. Le cash-flow d'exploitation ressort à 13,6 M€ après constatation d'une variation significative du besoin en fonds de roulement de -13,4 M€ liée à la croissance de l'activité. Le cash-flow libre s'établit à 8,8 M€ avec des investissements opérationnels maîtrisés à -3,6 M€. Au final, la consommation de trésorerie sur la période est limitée à -4,2 M€ tout en ayant permis de financer notamment :

- le 2^{ème} versement du paiement de l'acquisition de F.I.T ;
- le 2^{ème} versement du paiement de l'acquisition de Verseidag ;
- le remboursement d'une avance sur compte-courant d'actionnaire de 3 M€ mise en place au moment de la conclusion des contrats de financement en juillet 2020 ;
- le versement du dividende au groupe familial Ferrari, au titre de l'exercice 2019, reporté par prudence au moment de la crise sanitaire.

Au 30 juin 2021, l'endettement net, hors impact IFRS 16 (exclusion des contrats de location opérationnelle), s'établit à 38,9 M€ contre 34,3 M€ au 31 décembre 2020.

Entrée de Jagenberg AG au capital

Le 29 juillet 2021, SergeFerrari Group a, conformément au contrat d'acquisition du groupe Verseidag, procédé au paiement d'un 2^{ème} versement du prix d'acquisition de Verseidag qui se scinde entre un paiement en numéraire d'un montant de 4,4 M€ et la remise d'actions SergeFerrari Group à Jagenberg

AG qui devient ainsi actionnaire de la société à hauteur de 4,8%. Ces actions ont été prélevées sur les actions autodétenues par SergeFerrari Group à la date du paiement.

Perspectives 2021 : confiance sur le second semestre et déploiement des synergies industrielles

Au terme de son 1^{er} semestre 2021, SergeFerrari Group envisage avec confiance la seconde partie de l'exercice, en dépit d'un effet de base et d'une saisonnalité moins favorable que sur le début d'année, mais restera vigilant face à l'évolution du contexte sanitaire. Le groupe s'attachera à accélérer la mise en œuvre des synergies industrielles avec l'ambition de finaliser, comme prévu à partir d'octobre 2021, les transferts de production annoncés du site d'Eglisau en Suisse vers le site de Krefeld en Allemagne.

A moyen terme, SergeFerrari Group réaffirme son objectif d'atteindre un chiffre d'affaires de 300 M€ avec une progression de sa rentabilité supérieure à celle des ventes.

Agenda financier

- Publication du **Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre, le mardi 26 octobre 2021**, après bourse

À PROPOS DE SERGEFERRARI GROUP

Au travers de ses marques Serge Ferrari et Verseidag, le Groupe développe et fabrique des toiles composites innovantes écoresponsables de haute technicité pour l'Architecture Tendue, les Structures Modulaires, la Protection Solaire et le Mobilier/Marine, sur un marché mondial estimé par la Société à environ 6 Md€. Les caractéristiques uniques de ses produits permettent de mettre en œuvre des applications répondant aux grands enjeux techniques et sociétaux du Groupe : bâtiments basse-consommation, maîtrise énergétique, performance et durabilité des matériaux, recherche de confort et de sécurité, ouverture des espaces de vie vers l'extérieur, etc. Son principal avantage concurrentiel repose sur la mise en œuvre de technologies et savoir-faire propriétaires différenciants. Le Groupe dispose d'implantations industrielles en France, en Suisse, en Allemagne, en Italie et en Asie. SergeFerrari Group est présent dans 80 pays via des filiales et des bureaux de représentation et au travers d'un réseau de plus de 100 distributeurs indépendants dans le monde entier.

À fin 2020, SergeFerrari Group affiche un chiffre d'affaires consolidé de 195,3 M€, dont plus de 80% est réalisé hors France. SergeFerrari Group est cotée sur Euronext Paris – Compartiment C (code ISIN : FR0011950682). Le titre SergeFerrari Group est éligible au PEA-PME et à l'investissement FCPI. www.sergeferrari.com

Contacts

SergeFerrari GROUP

Philippe Brun

Directeur Général Délégué

Arnaud Mengin

Relations Investisseurs

investor@sergeferrari.com

NewCap

Relations Investisseurs – Communication financière

Théo Martin / Louis Tilquin

Tél. : 01 44 71 94 94

sferrari@newcap.eu