

NANTERRE (FRANCE)
20 OCTOBRE 2025

CHIFFRE D'AFFAIRES DU TROISIÈME TRIMESTRE 2025

VENTES À 6,1 MILLIARDS D'EUROS, STABLES EN BASE ORGANIQUE FORTE DISCIPLINE FINANCIÈRE OBJECTIFS 2025 CONFIRMÉS

• **VENTES STABLES A CHANGES CONSTANTS**

- Baisse de 3,7% du chiffre d'affaires publié lié à un effet devises négatif de 238 millions d'euros (-3,7 %)
- Croissance organique des ventes de produits à +1,1%
- Solide croissance d'Electronics, Clean Mobility et LifeCycle Solutions
- Activité en Chine pénalisée par un mix clients défavorable

• **PROGRÈS CONSTANTS DES MESURES D'EFFICACITÉ**

- Pleine exécution du plan de compétitivité européen EU-FORWARD
- Lancement du programme mondial SIMPLIFY de réduction de coûts indirects et de structure
- Flexibilisation maximale des coûts de production

• **FORTE AMÉLIORATION DU PROFIL DE DETTE**

- Maturités 2026 quasi intégralement remboursées et lissage des maturités à partir de 2027

• **GUIDANCE 2025 CONFIRMÉE**

- Objectifs de ventes, de marge opérationnelle, de cash-flow net et de levier financier réitérés.

Martin FISCHER, Directeur général de FORVIA, a déclaré :

« Alors que le troisième trimestre a été marqué par une volatilité accrue de notre mix client, la résilience de nos ventes et notre focalisation constante sur la performance maintiennent FORVIA solidement sur sa trajectoire.

L'excellence opérationnelle demeure une priorité clé — à travers l'optimisation de notre base de coûts grâce à la mise en œuvre rapide du plan EU-FORWARD, le déploiement mondial de notre programme de réduction des frais généraux SIMPLIFY, et une flexibilité accrue des coûts de production.

En parallèle, nous continuons de progresser dans notre agenda de transformation : les processus de cession avancent conformément à nos objectifs. Enfin, les changements organisationnels actuellement déployés insufflent une nouvelle dynamique à notre culture et renforcent l'agilité et la responsabilisation au sein du Groupe. Dans un contexte d'incertitude croissante en cette fin d'année, nous restons plus mobilisés et disciplinés que jamais dans la gestion des coûts et du cash, et nous confirmons nos objectifs annuels. »

VENTES STABLES EN BASE ORGANIQUE

	T3 2024	Croissance organique	Effet devises	T3 2025
Ventes Groupe (M€)	6 357	+2	-238	6 121
<i>% du CA de l'année dernière</i>		0,0%	-3,7%	-3,7%
Prod. Auto. Monde* (millions d'unités)	21,6	+4,4%		22,6
<i>Surperformance (points de base)</i>		-440		

* Source : S&P Octobre 2025

Au troisième trimestre 2025, les ventes consolidées ont atteint 6,12 milliards d'euros, affichant une performance stable en organique, tandis qu'un effet de change négatif de 3,7 % (soit 238 millions d'euros, principalement lié à la dépréciation de l'euro face au dollar et au renminbi) a pesé sur les chiffres publiés.

En excluant les ventes d'outillages, exceptionnellement élevées en 2024, les ventes de produits ont progressé de 1,1 % en organique.

Comparé à la production automobile mondiale, FORVIA affiche une sous-performance de 440 points de base, décomposée comme suit :

- Environ 130 points de base liés à un mix géographique défavorable, la production automobile mondiale — estimée à +4,4 % au T3 par S&P Mobility — ayant été principalement tirée par la hausse des volumes en Chine (+9,8 %) ;
- 110 points de base liés à la normalisation des ventes d'outillages ;
- Environ 310 points de base dus à des effets volume et mix négatifs.

LES CROISSANCE TIRÉE PAR ELECTRONICS, CLEAN MOBILITY ET LIFECYCLE SOLUTIONS

<i>En millions d'euros</i>	T3 2025	T3 2024	Variation	Croissance organique
SEATING	1 834	2 099	-12,7%	-9,5 %
ELECTRONICS	1 137	995	+14,3%	+18,6 %
INTERIORS	1 093	1 156	-5,5 %	-1,4 %
LIGHTING	862	945	-8,8 %	-6,4 %
CLEAN MOBILITY	959	930	+3,1 %	+8,7 %
LIFECYCLE SOLUTIONS	237	232	+2,1 %	+4,9 %
GROUPE	6 121	6 357	- 3,7 %	0,0 %

L'activité **Seating** a été pénalisée par un mix client défavorable, en particulier en Chine, où ses principaux clients, BYD et Li Auto, ont enregistré une baisse de leur production. Cette évolution a été partiellement compensée par la solide dynamique avec Chery. Les ventes aux marques premium européennes sont en recul par rapport au 3^{ème} trimestre 2024.

L'activité **Electronics** a poursuivi la dynamique du premier semestre, affichant une croissance à deux chiffres dans toutes les grandes régions. Les ventes ont été notamment portées par les radars, les systèmes de gestion de batterie et les solutions d'info divertissement embarqué (IVI).

L'activité **Interiors** a enregistré une légère baisse organique de ses ventes, entièrement liée à la normalisation des ventes d'outillages après une année 2024 exceptionnellement élevée, en particulier aux États-Unis. Hors cet effet, les ventes de produits ont affiché une solide croissance organique autour de 5%, tirée par l'Amérique du Nord et la Chine.

L'activité **Lighting** a été impactée par une activité plus faible en Europe et par la fin de programmes à volumes élevés en Chine, tout en enregistrant une légère croissance en Amérique du Nord.

L'activité **Clean Mobility** a affiché une forte croissance, portée par le ralentissement de l'électrification. Les ventes organiques ont nettement accéléré en Amérique du Nord, notamment avec Ford et Stellantis, et ont progressé de près de 10 % en Europe, soutenue par la reprise d'une activité de solutions d'échappement auprès d'un grand constructeur européen.

Après cinq trimestres consécutifs de baisse organique, l'activité **Lifecycle Solutions** est à nouveau en croissance, principalement portée par l'activité véhicules utilitaires (segments des véhicules agricoles et des poids lourds).

RÉGIONS

<i>En millions d'euros</i>	T3 2025	T3 2024	Variation	Croissance organique	Perf vs. auto prod (pts)
EMEA	2 771	2 842	- 2,5 %	- 1,8 %	- 2 pts
dont Europe	2 694	2 760	- 2,4 %	- 1,8 %	- 3 pts
AMERICAS	1 746	1 757	- 0,6 %	+ 5,8 %	+ 2 pts
dont Amérique du Nord	1 542	1 551	- 0,6 %	+ 5,8 %	+ 1 pt
ASIA	1 604	1 758	- 8,8 %	- 2,7 %	- 9 pts
dont Chine	1 200	1 380	- 13,1 %	- 7,4 %	- 17 pts
dont Reste de l'Asie	404	378	+ 6,9 %	+ 14,4 %	+ 13 pts
GROUPE	6 121	6 357	- 3,7 %	0,0 %	- 4 pts

- **EUROPE : Clean Mobility et Electronics en hausse, Seating et Lighting en baisse**

En Europe, les ventes ont reculé de 1,8 % en base organique, représentant une sous-performance de 260 points de base. Ce recul est principalement dû à l'arrêt de production chez JLR en septembre et au ralentissement du marché des marques premium.

- **AMÉRIQUE DU NORD : Surperformance portée par Clean Mobility et Electronics**

Les ventes organiques ont progressé de 5,8 % au 3^{ème} trimestre, représentant une surperformance de 110 points de base, grâce à la forte croissance auprès des constructeurs américains et japonais.

- **ASIE : Activité chinoise affectée par un mix client défavorable ; dynamique soutenue dans le reste de l'Asie**

Les ventes organiques ont diminué de 2,7 % en Asie en base organique, avec une situation contrastée entre la Chine (- 7,4 %) et le reste de l'Asie (+ 14,4 %).

La production chinoise a progressé de 9,8 %, portée par les constructeurs locaux, mais avec un recul significatif chez BYD et Li Auto, deux des clients clés du Groupe dans le pays. Cette évolution défavorable du mix client a été partiellement compensée par la forte montée en puissance avec Chery.

Fort de cette dynamique, FORVIA a récemment signé un accord avec Chery pour explorer un partenariat plus large, soutenant l'expansion internationale du constructeur.

Dans le reste de l'Asie, FORVIA a maintenu la trajectoire du premier semestre, renforçant sa présence auprès des constructeurs asiatiques.

POURSUITE DES PROGRAMMES D'EFFICACITÉ STRUCTURELLE ET DE MAÎTRISE DES COÛTS

Au cours du troisième trimestre, FORVIA a poursuivi le déploiement de son initiative quinquennale EU-FORWARD (2024-2028) visant à restaurer sa compétitivité en Europe. Environ 800 nouvelles suppressions de postes ont été annoncées. Elles portent à 5 800 le nombre total de réductions annoncées, soit près de 60% du programme à échéance fin 2028.

Parallèlement, le Groupe a lancé le déploiement mondial de son programme SIMPLIFY, destiné à réduire de 110 millions d'euros les coûts SG&A et les frais de structure de production d'ici 2028.

Plus largement, FORVIA a maintenu une forte discipline sur la flexibilité des coûts de production, le contrôle des dépenses opérationnelles et la gestion du cash.

NOUVEAUX FINANCEMENTS RENFORÇANT LE PROFIL FINANCIER DU GROUPE

Au cours du troisième trimestre, FORVIA a réalisé trois émissions de dette sur le marché de l'euro, du dollar et du Schuldschein, pour un montant cumulé d'environ 1,3 milliard d'euros.

Le produit de ces émissions est alloué au remboursement d'obligations et de prêts bancaires de maturités courtes, permettant ainsi d'allonger la maturité moyenne de la dette et renforcer la flexibilité financière du Groupe.

Depuis le début de l'année 2025, le Groupe a placé 2,7 milliards de nouveaux financements, lui permettant de remodeler significativement le profil de sa dette :

- Maturités 2026 quasiment intégralement remboursées ;
- Maturités 2027 largement réduites ;
- Lissage des échéances bancaires et obligataires entre 2027 et 2033 et diversification accrue des sources de financements.

GUIDANCE 2025 CONFIRMÉE

Selon les estimations d'octobre de S&P Mobility, la production automobile mondiale devrait reculer de 2,8 % au quatrième trimestre 2025.

Le Groupe suit de près les incertitudes croissantes du marché automobile, liées à la fluctuation des volumes et aux tensions accrues sur les chaînes d'approvisionnement et de logistique mondiales, tout en évaluant en permanence l'évolution de la situation. Il reste pleinement concentré sur l'exécution et sur le maintien d'une forte agilité afin de préserver sa performance.

FORVIA confirme ainsi ses objectifs 2025* :

- **Chiffre d'affaires** compris entre 26,3 et 27,5 milliards d'euros, à taux de change constants**
- **Marge d'exploitation** comprise entre 5,2 % et 6,0 % du chiffre d'affaires
- **Cash-flow net** supérieur ou égal au niveau de 2024 (i.e. 655M€)
- **Ratio Dette/EBITDA ajusté** $\leq 1,8x$ au 31 décembre 2025, sur une base organique***

Au-delà de cet objectif de désendettement organique, le groupe s'est engagé à restaurer un bilan solide avec l'objectif de réduire le ratio Dette nette/EBITDA ajusté en dessous de 1,5x en 2026, soutenu par des cessions d'actifs.

**Les prévisions intègrent les droits de douane mis en place à ce jour et supposent qu'aucune perturbation majeure n'affecte matériellement la production ou les ventes au détail dans l'une ou l'autre des principales régions automobiles au cours de l'année.*

***Taux de change moyens 2024 : EUR/USD = 1,08, EUR/CNY = 7,79*

****Sans contribution nette de cessions d'actifs.*

- **Le Conseil d'administration, sous la présidence de Michel de ROSEN, s'est réuni le 17 octobre et a examiné le présent communiqué de presse.**
 - **Tous les termes financiers utilisés dans le présent communiqué de presse sont expliqués à la fin du communiqué de presse sous la rubrique « Définitions des termes utilisés dans ce document ».**
 - **Tous les chiffres relatifs à la production automobile mondiale ou régionale font référence aux prévisions de S&P Global Mobility datées d'Octobre 2025.**

Un webcast aura lieu aujourd'hui, lundi 20 octobre à 8 h00 (heure de Paris).

La présentation des chiffres de ventes de FORVIA du troisième trimestre 2025 sera disponible avant la webdiffusion sur le site Internet de FORVIA : www.forvia.com

Si vous souhaitez suivre la présentation via le webcast, utilisez le lien suivant : <https://edge.media-server.com/mmc/p/u8yfeow5>

Une rediffusion sera disponible dès que possible.

CALENDRIER

- **24 février 2026** : Résultats 2025 (avant l'ouverture du marché) et Journée Investisseurs

VENTES 9 MOIS PAR BUSINESS GROUPS ET RÉGIONS

Par Business Groups

<i>En millions d'euros</i>	9M 2025	9M 2024	Variation	Croissance organique
SEATING	6 138	6 296	- 2,5 %	- 0,7 %
ELECTRONICS	3 423	3 086	+ 10,9 %	+ 12,8 %
INTERIORS	3 590	3 713	- 3,3 %	- 0,4 %
LIGHTING	2 711	2 914	- 7,0 %	- 5,8 %
CLEAN MOBILITY	3 002	3 121	- 3,8 %	- 0,3 %
LIFECYCLE SOLUTIONS	734	762	- 3,6 %	- 0,7 %
GROUPE	19 598	19 892	- 1,5 %	+ 0,8 %

Par Régions

<i>En millions d'euros</i>	9M 2025	9M 2024	Variation	Croissance organique	Perf vs. auto prod (pb)
EMEA	9 341	9 360	- 0,2%	+ 0,6 %	+ 2 pts
dont Europe	9 115	9 113	- 0,0%	+ 0,8 %	+ 3 pts
AMERIQUES	5 245	5 443	- 3,6%	+ 0,2 %	+ 1 pt
dont Amérique du Nord	4 658	4 834	- 3,6%	- 0,8 %	+ 1 pt
ASIE	5 012	5 089	- 1,5%	+ 1,7 %	- 6 pts
dont Chine	3 763	3 946	- 4,6%	- 1,6 %	- 13 pts
dont Reste de l'Asie	1 249	1 143	+ 9,3%	+ 13,1 %	+ 11 pts
GROUPE	19 598	19 892	- 1,5%	+ 0,8 %	- 3 pts

À propos de FORVIA, dont la mission est : « Nous sommes des pionniers de la technologie créant des expériences de mobilité qui comptent pour les gens ».

Fournisseur mondial de technologie automobile, FORVIA regroupe les forces technologiques et industrielles complémentaires de Faurecia et de HELLA. Avec près de 250 sites industriels, 78 centres de R&D et plus de 150 000 collaborateurs, dont plus de 15 000 ingénieurs en R&D dans plus de 40 pays, FORVIA propose une approche unique et globale des défis automobiles d'aujourd'hui et de demain. Composé de 6 groupes d'activités et d'un solide portefeuille de propriété intellectuelle de plus de 13 000 brevets, FORVIA a pour objectif de devenir le partenaire privilégié d'innovation et d'intégration des constructeurs automobiles du monde entier. En 2024, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 27 milliards d'euros. FORVIA SE est cotée sur le marché Euronext Paris sous le code mnémonique FRVIA et fait partie de l'indice CAC SBT 1,5°. FORVIA est un acteur du changement qui s'engage à accompagner la transformation de la mobilité. www.forvia.com

AVERTISSEMENT

Cette présentation contient certaines déclarations prospectives concernant FORVIA. Ces déclarations prospectives représentent des tendances ou des objectifs et ne peuvent être interprétées comme des prévisions concernant les résultats futurs de FORVIA ou tout autre indicateur de performance. Dans certains cas, vous pouvez identifier ces déclarations prospectives par l'usage de termes prospectifs, tels que « estimer », « prévoir », « anticiper », « projeter », « planifier », « viser », « croire », « probablement », « peut-être », « objectif », « guidance », « but », « pourrait », « peut », « continuer », « convaincu », « confiant », dans leur version négative et plurielle également, et d'autres termes comparables. Les déclarations prospectives énoncées dans le présent document comprennent, sans s'y limiter, les projections et estimations financières et leurs hypothèses sous-jacentes, y compris, sans s'y limiter, les hypothèses concernant les stratégies commerciales actuelles et futures (y compris l'intégration réussie de HELLA au sein du Groupe FORVIA), les attentes et déclarations concernant le fonctionnement de FORVIA, ainsi que le fonctionnement, l'orientation et le succès futurs des activités de FORVIA. Bien que FORVIA estime que ses attentes reposent sur des hypothèses raisonnables, les investisseurs sont avertis que ces déclarations prospectives sont soumises à de nombreux risques, connus ou inconnus, ainsi qu'à des incertitudes et à d'autres facteurs, qui peuvent tous échapper au contrôle de FORVIA et qui pourraient faire que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux prévus dans ces déclarations prospectives. Pour une description détaillée de ces risques et incertitudes et autres facteurs, veuillez consulter les documents publics déposés auprès de l'Autorité des marchés financiers (« AMF »), les communiqués de presse, les présentations et notamment les risques et incertitudes décrits au chapitre 2 « Facteurs de risques et gestion des risques » du Document de référence 2024 de FORVIA déposé par FORVIA auprès de l'AMF le 7 mars 2025 sous le numéro D. 24-0080 (dont une version est disponible sur www.forvia.com). Sous réserve des exigences réglementaires, FORVIA ne s'engage pas à mettre à jour publiquement ou à revoir ces déclarations prospectives, que ce soit à la suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou autrement. Toute information relative aux performances passées contenues dans le présent document ne constitue pas une garantie des performances futures. Rien dans le présent document ne saurait être interprété comme une recommandation d'investissement ou comme un conseil juridique, fiscal ou comptable ou comme un conseil de placement. Les chiffres historiques relatifs à HELLA inclus dans cette présentation ont été communiqués à FORVIA par HELLA dans le cadre du processus d'acquisition. Ces chiffres historiques n'ont pas été audités ou font l'objet d'un examen limité par les auditeurs de FORVIA. FORVIA HELLA reste une société cotée. Pour en savoir plus sur FORVIA HELLA, de plus amples informations sont disponibles sur www.hella.com. Cette présentation ne constitue pas et ne doit pas être interprétée comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat de titres de FORVIA.

DÉFINITIONS DES TERMES UTILISÉS DANS CE DOCUMENT

Croissance des ventes

L'évolution des ventes de FORVIA sur un an comprend trois éléments :

- un « effet devises » calculé en appliquant les taux de change moyens de la période aux ventes de l'année précédente ;
- un « effet de périmètre » (acquisition/cession) ;
- et la « croissance à taux de change constants ».

FORVIA définit l'effet de périmètre comme l'ensemble des acquisitions et cessions, dont les ventes annuelles dépassent 250 millions d'euros.

Les autres acquisitions dont le montant des ventes est inférieur à ce seuil sont considérées comme des « acquisitions bolt-on » et sont comprises dans la « croissance à taux de change constants ».

En 2021, il n'y a eu aucun effet des « acquisitions bolt-on » ; en conséquence, la « croissance à taux de change constants » est équivalente à la croissance des ventes à périmètre et taux de change constants également présentée comme une croissance organique.

Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est le principal indicateur de performance du groupe FORVIA. Il correspond au résultat net des sociétés intégrées avant prise en compte :

- de l'amortissement des actifs incorporels acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises ;
- des autres produits et charges d'exploitation non courants, qui correspondent à des éléments exceptionnels, ponctuels et significatifs, notamment les coûts de réorganisation et de départs à la retraite anticipés, l'impact d'événements exceptionnels tels que l'arrêt définitif d'une activité, la fermeture ou la vente d'un site industriel, la cession d'immeubles non affectés à l'exploitation, la constatation de pertes de valeurs d'actifs incorporels ou corporels et d'autres pertes inhabituelles et significatives ;
- des produits de prêts, de trésorerie et de titres de placement ; des charges de financement ;
- des autres produits et charges financiers qui comprennent l'effet de l'actualisation des engagements de retraite et du rendement des fonds affectés à la couverture de ceux-ci, la partie inefficace des couvertures de change et de taux, les variations de valeur des instruments de change et de taux pour lesquels les relations de couverture ne remplissent pas les critères de la norme IFRS 9, et les résultats sur cession de titres de filiales ;
- des impôts.

EBITDA ajusté

Afin d'être pleinement conforme à la réglementation de l'ESMA (Autorité européenne des marchés financiers), le terme « EBITDA ajusté » est utilisé par le Groupe depuis le 1^{er} janvier 2022.

Flux de trésorerie net

Le flux de trésorerie net est défini comme l'excédent/le besoin de trésorerie des activités d'exploitation et d'investissement duquel on soustrait les (acquisitions)/cessions de titres de participation et d'activités (net de la trésorerie apportée), les autres variations et les produits de cession d'actifs financiers ainsi que les nouveaux crédit-baux ou extension de crédit-baux. Le remboursement de la dette IFRS 16 n'est pas inclus.

Dette financière nette

La dette financière nette est définie comme la dette financière brute minorée des placements de trésorerie et disponibilités ainsi que des instruments dérivés actifs non courants et courants. Cela inclut les crédits-baux (dette IFRS 16).