



Communiqué de presse

22 octobre 2026

SKF – T3 2026 : amélioration de la marge et hausse de la demande dans certains marchés



Les commentaires et les chiffres présentés dans ce rapport portent sur les activités poursuivies du groupe SKF, sauf indication contraire. Le segment Automobile est comptabilisé en tant qu'activité abandonnée, et ses actifs et passifs sont classés comme détenus en vue de leur distribution aux actionnaires. Le compte de résultat et le tableau des cash-flows ont été retraités pour les périodes comparatives, tandis que le bilan n'a été retraité qu'à fin septembre. Les chiffres clés associés ont été ajustés en conséquence.

T3 2026

- **Ventes nettes** :17 467 millions de SEK (16 562)
- **Croissance organique** :4,3 % (3,7 %). Portée par une demande positive ainsi que par une contribution solide en termes de prix/mix.

- **Résultat d'exploitation ajusté** : 2 845 millions de SEK (2 553). Porté par une solide performance commerciale, en particulier au sein de Specialized Industrial Solutions (SIS).
- **Marge opérationnelle ajustée** : 16,3 % (15,4 %).
- **Cash flow net résultant des activités opérationnelles** : 2 076 millions de SEK (1 780). Principalement porté par l'amélioration du résultat d'exploitation, en partie contrebalancé par l'accumulation de fonds de roulement.

Présentation financière, en millions de SEK sauf indication contraire	T3 2026	T3 2025	Jan-sept 2026	Jan-sept 2025
Ventes nettes	17 467	16 562	51 215	51 491
Croissance organique, %	4,3	3,7	3,5	1,2
Résultat d'exploitation ajusté	2 845	2 553	8 383	8 137
Marge opérationnelle ajustée, %	16,3	15,4	16,4	15,8
Résultat d'exploitation	2 778	2 166	8 108	6 357
Marge opérationnelle, en %	15,9	13,1	15,8	12,3
Résultat net ajusté	1 844	1 674	5 806	5 707
Dividende par action ajusté, SEK	3,88	3,52	12,28	11,90
Bénéfice net	1 777	1 287	5 531	3 927
Dividende par action, SEK	3,74	2,67	11,68	8,00
Dette nette/EBITDA ajusté, fois	1,1	0,9 ¹⁾	1,1	0,9 ¹⁾
ROCE ajusté, %	15,3 ²⁾	14,0 ¹⁾	15,3 ²⁾	14,0 ¹⁾
Cash flow résultant des activités opérationnelles	2 076	1 780	4 513	5 336
Bénéfice net, groupe SKF y compris les opérations abandonnées	1 428	1 127	4 495	3 658
Dividende par action, SEK, groupe SKF y compris les opérations abandonnées	2,91	2,30	9,26	7,38

1) Groupe SKF y compris les opérations abandonnées

2) Sur la base du bilan à la fin de la période et non sur une moyenne glissante de douze mois

Rickard Gustafson, Président-directeur général :

« Nous avons enregistré une croissance organique de 4,3 % et augmenté notre marge opérationnelle ajustée de 0,9 point de pourcentage, à 16,3 % par rapport à l'année précédente, grâce à une solide exécution commerciale. Nous avançons

également de six mois notre objectif d'économies annuelles de 2 milliards SEK, désormais attendu pour la mi-2027. L'approbation par les actionnaires de la distribution des actions de SKF Vertevo lors de l'assemblée générale extraordinaire constitue une étape importante. »

Une demande plus soutenue dans certains marchés favorise l'amélioration de la marge

En amont de l'introduction prévue de SKF Vertevo au Nasdaq Stockholm le 1er décembre 2026, l'activité Automobile est comptabilisée comme activité abandonnée à partir du troisième trimestre. S'agissant de nos activités poursuivies, c'est-à-dire nos activités industrielles, la croissance organique des ventes s'est établie à 4,3 %, soutenue à la fois par les volumes et par un solide effet prix/mix. Nous avons observé une demande plus soutenue dans certains marchés OEM, notamment ceux liés aux centres de données, aux infrastructures ainsi qu'aux secteurs de la sécurité et de la défense.

Bearing Solutions a augmenté de 2,8 %, avec une croissance continue en Inde et en Asie du Sud-Est et une amélioration continue du marché OEM sur le continent américain. L'évolution est restée globalement stable en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique, ainsi qu'en Chine et en Asie du Nord-Est. Specialized Industrial Solutions (SIS) a poursuivi sa solide performance avec une hausse organique des ventes de 8,3 %, portée par l'ensemble des unités d'activité et plus particulièrement par Aerospace et Magnetic Solutions. Il convient de noter que, dans Magnetic Solutions, nous continuons à renforcer notre position en augmentant la capacité de production et l'automatisation afin de profiter de la croissance structurelle.

Je suis satisfait de constater que notre activité industrielle a amélioré sa marge opérationnelle ajustée à 16,3 % par rapport au même trimestre de l'année précédente, reflétant la poursuite d'une solide exécution commerciale, en particulier au sein de SIS. Les économies générées par le programme d'ajustement des capacités, d'environ 350 MSEK, correspondant à un rythme annualisé d'environ 1,7 milliard de SEK, ont plus que compensé les effets négatifs liés à la séparation. Ce programme progresse comme prévu et nous anticipons désormais d'atteindre l'objectif de 2 milliards de SEK d'économies annuelles récurrentes dès la mi-2027, contre fin 2027 précédemment.

Nous poursuivons nos efforts en matière de maîtrise des coûts et d'exécution commerciale afin d'atténuer la persistance de l'inflation des coûts des intrants

et de la logistique. Les coûts liés aux droits de douane ont une fois de plus été largement compensés. Les investissements dans nos initiatives de transformation visant à harmoniser et moderniser notre environnement informatique ont progressé conformément au plan. Les volumes de production réalisés pour le compte de l'activité Automobile sont restés non significatifs au troisième trimestre. Les effets de change ont apporté un léger soutien aux résultats du trimestre.

Le cash flow d'exploitation lié aux activités opérationnelles a progressé sur un an pour atteindre 2,1 milliards SEK, soutenu par l'amélioration du résultat opérationnel, partiellement compensée par une augmentation des stocks de composants et de matières premières, principalement au sein de SIS, afin de soutenir la poursuite de la croissance.

Préparer l'avenir avec deux entreprises pleinement dédiées à leurs marchés

L'approbation par nos actionnaires de la distribution des actions de SKF Vertevo marque une étape importante avant l'introduction en bourse prévue le 1er décembre 2026. Une autre étape importante sera le « Capital Markets Day » (CMD) de SKF Vertevo le 17 novembre. Au troisième trimestre, SKF Vertevo a enregistré une performance solide avec une marge opérationnelle ajustée en progression à 4,6 %, malgré des conditions de marché difficiles ayant conduit à une baisse organique des ventes de 4,0 %.

À mesure que la scission avance, nous avons mis à jour la classification de certains éléments affectant la comparabilité entre les activités liées à la séparation et celles liées à l'optimisation de notre empreinte industrielle. Le niveau total attendu de ces éléments reste inchangé par rapport à la communication présentée lors du CMD 2025 et n'a aucun impact sur notre trajectoire vers notre objectif de marge à long terme pour l'activité industrielle. Le transfert de lignes de production supplémentaires vers l'activité Automobile réduira le besoin d'optimisation de l'empreinte industrielle de 0,5 milliard SEK. En contrepartie, les éléments affectant la comparabilité liés à la séparation augmenteront du même montant, pour atteindre un total d'environ 3 milliards SEK.

Sur l'ensemble de la production de SKF Vertevo, seules quelques lignes de production restent à transférer vers des usines SKF Vertevo au cours de 2027. Cela signifie que la fabrication sous contrat pour SKF Vertevo commencera à diminuer à partir du deuxième trimestre 2027, avant de reculer significativement à moyen terme.

Perspectives

Nous prévoyons une certaine amélioration des ventes organiques des activités poursuivies du Groupe SKF au quatrième trimestre par rapport à l'année précédente. Nous anticipons un environnement de marché comparable à celui observé au troisième trimestre. Toutefois, la volatilité des marchés demeure élevée, ce qui accentue l'incertitude globale. »

Perspectives et orientations

Les déclarations ci-dessous font référence aux activités poursuivies du Groupe SKF, sauf indication contraire.

Perspectives T4 2026

- Nous prévoyons une certaine amélioration des ventes organiques des activités poursuivies du Groupe SKF au quatrième trimestre par rapport à l'année précédente. Nous anticipons un environnement de marché similaire à celui du troisième trimestre. Cependant, la volatilité du marché reste élevée, ce qui amplifie l'incertitude globale.

Orientations T4 2026

- Impact des devises sur le résultat d'exploitation : autour de 150 millions de SEK, par rapport à l'année précédente, sur la base des taux de change au 30 septembre 2026.

Orientations exercice 2026

- Niveau d'imposition sans tenir compte des effets liés aux activités cédées et à la scission de l'activité Automobile : environ 27 %.
- Acquisitions d'immobilisations corporelles : environ 2,5 milliards de SEK. Par rapport aux orientations précédentes, cela correspond à une diminution d'environ 0,5 milliard de SEK en raison de l'optimisation des investissements prévus pour les opérations continues du groupe SKF.
- Éléments affectant la comparabilité liés à la séparation de l'activité Automobile et à l'optimisation de l'empreinte industrielle du Groupe SKF, y compris les activités abandonnées : –2,5 à –3 milliards de SEK. Cette estimation reste conforme au cadre communiqué lors du CMD 2025.¹⁾

Depuis 1907, SKF fabrique des roulements, joints, systèmes de lubrification, solutions de maintenance conditionnelle et fournit des services parmi les plus innovants au monde pour réduire le frottement. La réduction du frottement engendre des économies d'énergie, ce qui nous permet de créer une industrie plus intelligente, plus compétitive et plus éco-énergétique, contribuant ainsi à un avenir plus durable où nous pouvons tous en faire plus

avec moins. SKF est représenté dans environ 130 pays et compte environ 17 000 distributeurs dans le monde entier. Les ventes annuelles, pour l'année 2025, s'élèvent à 91 583 millions de couronnes suédoises et le nombre de collaborateurs est de 37 271. www.skf.com

® SKF est une marque déposée par le Groupe SKF.