

SOMMAIRE

- ▶ Mot du Président | P1
- ▶ Présentation du Groupe | P2
- ▶ Politique RSE | P2
- ▶ Activité et résultats de 2021 | P4
- ▶ Perspectives et objectifs | P4
- ▶ Carnet de l'Actionnaire | P6

Madame, Monsieur, cher actionnaire



En qualité de Président-directeur général de SergeFerrari Group, c'est avec confiance que je m'adresse à vous qui avez fait le choix de vous associer à notre projet, à travers cette première lettre aux actionnaires. Société familiale créée en 1973, Serge Ferrari est cotée sur Euronext Paris depuis juin 2014, et compte une part toujours plus grande d'actionnaires individuels à ses côtés.

Il nous a donc paru important de nouer un dialogue direct avec vous afin de vous détailler les principaux projets de développement auxquels vous êtes parties prenantes en investissant dans Serge Ferrari.

Dans un marché perturbé comme tant d'autres par la pandémie de Covid-19, Serge Ferrari a su faire preuve de résilience mais aussi d'audace en procédant à deux opérations de croissance externe en Europe et en Asie. Le retour d'un contexte plus normal à défaut d'être normalisé, a permis à notre groupe de renouer avec une croissance soutenue et a matérialisé le potentiel de nos deux dernières acquisitions, Verseidag et F.I.T, avec lesquelles les 1^{ères} synergies commerciales ont déjà été dégagées en 2021. En parallèle de notre dynamique d'activité retrouvée, nous avons entamé un travail d'optimisation de notre outil industriel avec pour but de faire progresser nos marges plus rapidement encore que nos ventes.

En ordre de marche pour atteindre notre objectif de 300 millions d'euros de chiffre d'affaires à court-moyen terme nous resterons cependant vigilants face à des marchés où la reprise de la pandémie fait encore figure de menace et où les tensions apparues sur certaines matières premières nous obligent à toujours plus d'agilité et d'ingéniosité. A long terme cependant, nos quatre marchés stratégiques, protection solaire, architecture tendue, structure modulaire, mobilier/marine, demeurent formidablement porteurs. La construction aura besoin de toiles et de matériaux toujours plus performants et moins énergivores. Nos solutions sont positionnées au cœur de cette évolution irréversible vers des bâtiments toujours plus performants énergétiquement. C'est une étape indispensable à la transition vers un monde bas carbone et durable.

Pour pouvoir capitaliser au mieux sur ces formidables opportunités, Serge Ferrari peut compter sur ses salariés pleinement engagés dans son projet « Act now for a better tomorrow ». Il peut également s'appuyer sur une base actionariale fidèle qui en faisant le choix d'une entreprise familiale a choisi de s'associer à des projets créateurs de valeur financière et sociale à long terme. Nous vous remercions donc pour votre engagement et votre soutien précieux.

Sébastien Ferrari, Président-directeur général de SergeFerrari Group



1 SergeFerrari Group : un leader industriel et acteur engagé

Entreprise

6 sites de production
12 pays filiales et bureaux

Ventes

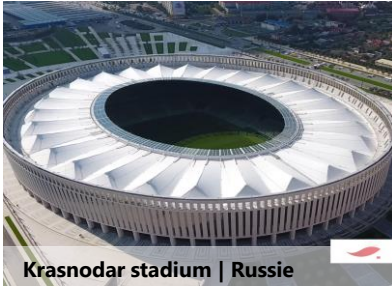
80 pays
+4 000 clients

Effectif

+1 000 collaborateurs

Innovation

5 centres de recherche



Krasnodar stadium | Russie



Point building | République tchèque



National Speed Skating Oval | Chine

- ▶ Le Groupe Serge Ferrari conçoit, développe et fabrique des **toiles composites innovantes** pour des applications **d'architectures légères et d'aménagements extérieurs**
- ▶ Les solutions du Groupe conjuguent **durabilité, sécurité, design, confort et éco-responsabilité**, pour répondre **aux besoins de la vie quotidienne** comme aux **projets les plus spectaculaires**
- ▶ Qui adressent les besoins de nombreux marchés dont 4 segments prioritaires :
 - Architecture Tendue
 - Structures Modulaires
 - Protection Solaire
 - Mobilier/Marine
- ▶ Près de 80% des ventes réalisées hors France en 2020

Les solutions proposées par Serge Ferrari, alternatives et innovantes, apportent une réponse concrète aux défis de la transition écologique :

« ACT NOW FOR A BETTER TOMORROW »

2 3 axes pour une politique de responsabilité sociale et environnementale ambitieuse

HUMAIN

1 atelier RSE par mois de sensibilisation aux salariés autour des thématiques : **santé, sécurité, diversité et reconnaissance**



ENVIRONNEMENT

Equipement du toit d'une partie de l'usine de production de Krefeld en **panneaux photovoltaïques**



INNOVATION DURABLE

Fabrication à partir de **matériaux 100% recyclés**





Gotha Cosmetics (Italie)



Plaza Guayarte – Industrias Kron (Equateur)



Restaurant à Kupele Dudince (Slovaquie)



Gamme Sphinx – Fauteuil



Gamme Soltis – Voile



Hangar Agricole de Best Hall (Finlande)

3 | 2021, une année de forte croissance et de progression des résultats financiers



Éléments clés

Performance commerciale

- ▶ Bonne performance sur 3 des 4 segments stratégiques : Protection Solaire, Mobilier/Marine et Structures Modulaires
- ▶ Redémarrage graduel dans l'Architecture Tendue
- ▶ Excellente performance des distributeurs Giofex et Serramat

Performance financière

- ▶ Développement de la rentabilité grâce au contrôle des coûts (travel / marketing / coûts de personnel)
- ▶ Excellente transformation des ventes en cash
- ▶ Réduction de la consommation nette de cash de 50% par rapport au 1^{er} semestre 2019

Performance opérationnelle

- ▶ Bonne gestion des approvisionnements malgré les tensions sur les matières premières
- ▶ Répercussion de l'essentiel de la hausse du coût des matières premières dans les prix de vente

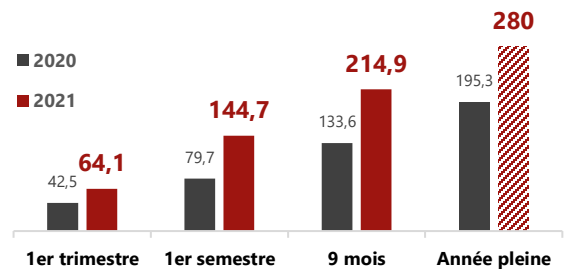
Intégration de F.I.T et Verseidag

- ▶ Intégration conforme au plan de marche
- ▶ Création de 3 zones géographiques avec les équipes combinées Serge Ferrari et Verseidag
- ▶ Travaux préparatoires au transfert d'activité entre les sites d'Eglisau et de Krefeld
- ▶ Entrée de Jagenberg AG au capital avec 4,8% du capital



Éléments financiers

Chiffres d'affaires en M€



Résultats financiers en M€

	S1 2020	S1 2021	Var n-1
EBITDA ajusté	9,8	21,6	+125,5%
Résultat opérationnel courant	4,2	14,3	x3,4
Résultat net part du Groupe	2,5	8,7	x3,5



Gouvernance

- ▶ Engagement renforcé des actionnaires familiaux et managers à travers la création de la société d'investissement One Team Investments

4 | Des perspectives et objectifs conquérants dans une conjoncture bien orientée

300 M€ de CA à moyen terme

GAINS DE PART DE MARCHÉ :

- ▶ Optimisation des coûts
- ▶ Innovation continue

CONTRIBUTION DES ACQUISITIONS :

- ▶ Synergies commerciales : ventes croisées, extension de la couverture géographique, mutualisation des réseaux commerciaux

MARCHÉS DYNAMIQUES portés par :

- ▶ + de performance énergétique des bâtiments
- ▶ + de soin pour l'équipement de la maison
- ▶ + de flexibilité dans les équipements des grands événements



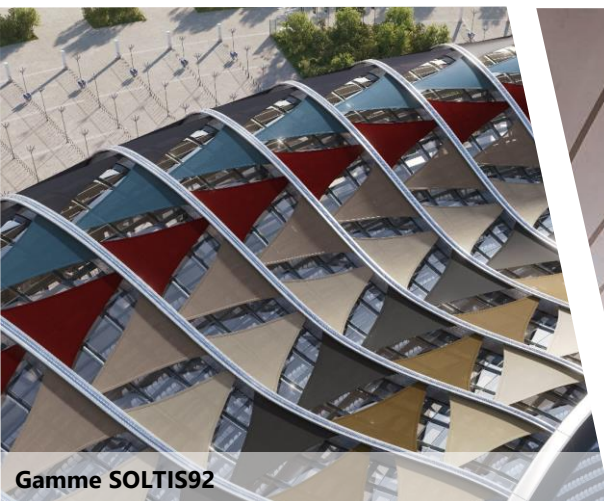
Gold coast project (Australie)



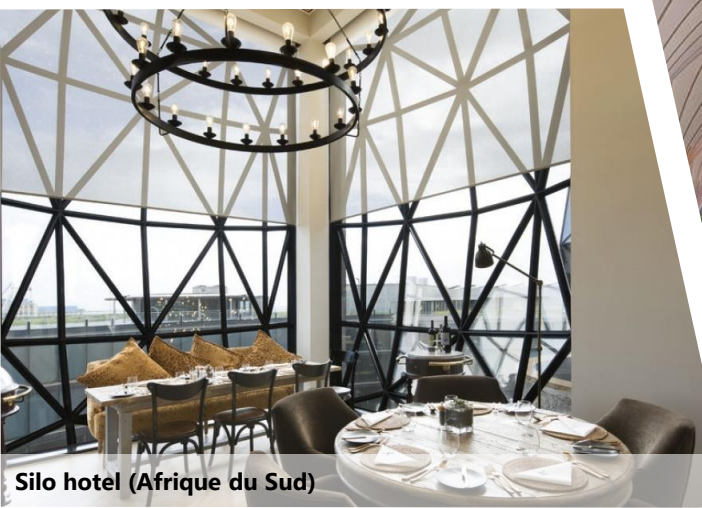
The camp à Aix-en-Provence (France)



Soltis Touch – Grand Parilly (France)



Gamme SOLTIS92



Silo hotel (Afrique du Sud)



Canopée Gare routière Leidsche Rijn Centre (Pays-Bas)



COTATION

Euronext Paris – Compartiment C

Code ISIN : FR0011950682

Mnémonique : SEFER

Eligible PEA-PME & FCPI

Nombre d'actions au 31.10.2021 : 12 299 259

Cours le + haut depuis le 02.01.2020 : 11,80 €

Cours le + bas depuis le 02.01.2020 : 6,06 €



COUVERTURE ANALYSTE

CM-CIC Market Solutions

Emmanuel CHEVALIER

Oddo BHF

Jeremy GARNIER

Gilbert Dupont

Thomas RENAUD

Exane

Stephen BENHAMOU



RÉPARTITION DU CAPITAL AU 31.10.2021

En nombre d'actions

Actionnaires individuels

7%

Autres institutionnels

9,0%

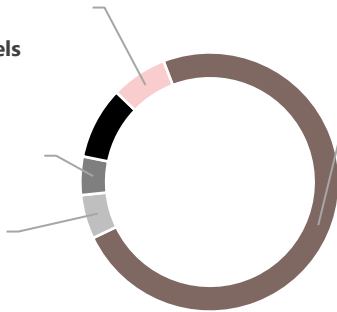
Jagenberg AG

4,8%

Bpifrance

5,5%

**Famille
Ferrari**
73,8%



En % des droits de vote

Actionnaires individuels

5%

Autres institutionnels

6,3%

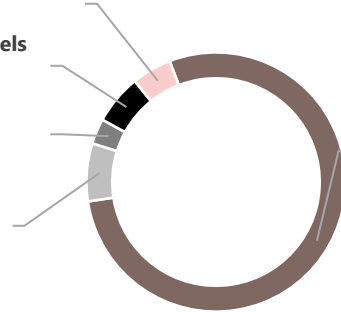
Jagenberg AG

3,2%

Bpifrance

7,3%

**Famille
Ferrari**
79,3%



ACTUALITÉ

(Diffusion après clôture de Bourse)

2022

25 janvier

Chiffre d'affaires 2021



CONTACTS

SergeFerrari Group

Philippe Brun

Directeur Général Délégué

Valentin Chefson

Relations Investisseurs

investor@sergeferrari.com

NewCap

Relations Investisseurs

Communication financière

Théo Martin / Louis Tilquin

Tél. : 01 44 71 94 94

sferrari@newcap.eu

SUIVEZ L'ACTUALITÉ DE SERGEFERRARI GROUP !

Si vous souhaitez recevoir les prochaines informations sur SergeFerrari Group par email, il vous suffit de nous indiquer votre nom, prénom et adresse email à sferrari@newcap.eu

@