



2020 | DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL

ALLEMAGNE - BRÉSIL - CANADA - CHINE - CORÉE DU SUD - ÉMIRATS ARABES UNIS - ESPAGNE - ÉTATS-UNIS - FRANCE - HONDURAS - INDE
ITALIE - JAPON - MAROC - MEXIQUE - PHILIPPINES - PORTUGAL - ROUMANIE - RUSSIE - SLOVAQUIE - THAÏLANDE - TUNISIE

SOMMAIRE

Introduction.....	4
CHAPITRE 1 PRESENTATION DU GROUPE ET DE SES ACTIVITES.....	5
L'essentiel.....	6
L'histoire.....	9
Chiffres clés.....	13
1.1 Le Marché.....	17
1.2 Objectifs et Stratégie.....	18
1.3 Description des activités.....	31
1.4 Organisation.....	37
CHAPITRE 2 FACTEURS DE RISQUES ET CONTROLE INTERNE.....	39
2.1 Facteurs de risques et maîtrise des risques.....	40
2.2 Politique d'assurance et couverture des risques.....	45
2.3 Procédure de contrôle interne et de gestion des risques.....	47
CHAPITRE 3 PERFORMANCE EXTRA-FINANCIERE... DPEF	52
CHAPITRE 4 RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE.....	78
4.1 Présentation de la gouvernance.....	79
4.2 Rémunérations et avantages.....	90
CHAPITRE 5 CAPITAL ET ACTIONNARIAT.....	96
5.1 Actionnariat.....	97
5.2 Données boursières.....	101
5.3 Communication avec les actionnaires.....	103
5.4 Dividendes.....	103
5.5 Programme de rachat d'actions.....	104
5.6 Informations sur le capital.....	105
CHAPITRE 6 COMMENTAIRE SUR L'EXERCICE... RFA	108
6.1 Rapport de gestion du groupe.....	109
6.2 Evénements postérieurs à la clôture.....	115
6.3 Evolution et perspectives.....	115
6.4 Rapport de gestion de la société.....	116
6.5 Résultats et autres renseignements au cours des 5 derniers exercices.....	120

CHAPITRE 7 ÉTATS FINANCIERS.. RFA	121
7.1 Comptes consolidés.....	122
7.2 Comptes sociaux.....	167
CHAPITRE 8 ASSEMBLEE GENERALE.....	189
8.1 Ordre du jour.....	190
8.2 Texte des résolutions.....	191
CHAPITRE 9 INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES.....	196
9.1 Renseignements sur la société.....	197
9.2 Contrôleurs légaux des comptes.....	198
9.3 Documents accessibles au public.....	198
9.4 Personnes responsables.....	198
9.5 Attestation du responsable.....	199
9.6 Glossaire.....	199
9.7 Tables de concordance.....	200

DPEF Déclaration de Performance Extra-Financière

RFA Rapport Financier Annuel



Le Document d'Enregistrement Universel a été déposé le 28 avril 2021 auprès de l'Autorité des Marchés Financiers en sa qualité d'autorité compétente au titre du règlement (UE) 2017/1129 sans approbation préalable, conformément à l'article 9 dudit règlement.

Le Document d'Enregistrement Universel peut être utilisé aux fins d'une offre au public de titres financiers ou de l'admission de titres financiers à la négociation sur un marché réglementé s'il est complété par une note d'opération et le cas échéant, un résumé de tous les amendements apportés au Document d'Enregistrement Universel. L'ensemble alors formé est approuvé par l'AMF conformément au règlement (UE) 2017/1129.

Des exemplaires du Document d'Enregistrement Universel sont disponibles auprès de la Société, sur le site internet de la Société www.delfingen.com, et sur le site internet de l'Autorité des Marchés Financiers www.amffrance.org.

INTRODUCTION

ENTRETIEN AVEC GÉRALD STREIT

Président-Directeur Général



“DELFINGEN GRANDIT RÉGULIÈREMENT PAR CROISSANCE EXTERNE ET LA CAPACITÉ D'INTÉGRATION EST UN RÉEL SAVOIR-FAIRE DE L'ENTREPRISE”

Ces dernières années, DELFINGEN a profondément transformé son activité par le biais d'acquisitions et de partenariats. Pouvez-vous nous expliquer votre stratégie ?

DELFINGEN grandit régulièrement par croissance externe et la capacité d'intégration est un réel savoir-faire de l'entreprise. C'est un accélérateur de croissance qui, sur notre marché est un avantage concurrentiel certain.

La dernière acquisition de l'entreprise Schlemmer pour sa partie Européenne et Africaine est en lien avec notre stratégie de développement du marché du premium Allemand et d'un complément technologique en ligne avec notre road map.

Par acquisition de savoir-faire et par partenariat, notre objectif est d'être le fournisseur technologique préférentiel de nos clients en leur apportant des solutions de protection des réseaux physiques embarqués.

L'un des principaux enjeux du secteur est le “zéro émission” et le développement durable. Quelle est votre action dans ce domaine ?

Le “zéro émission” pour les véhicules passe par plus d'électrification dans le véhicule. La génération de cette électricité peut venir de différents moyens : externe, thermique interne, pile à combustible (H2)... Cette électrification génère des contraintes sur les réseaux électriques embarqués

supérieure à ce que nous connaissons aujourd'hui : par exemple, les plus fortes puissances sont génératrices de parasites électromagnétiques, ou de risques d'effets d'amorçages. Le besoin de protection augmente sur des portions qui deviennent sécuritaires ou à fortes contraintes. Notre mission est de protéger ces réseaux face à ces nouvelles contraintes.

À l'évidence, 2020 a été une année exceptionnelle compte tenu de la pandémie et de la crise économique qui a suivi. Comment cette situation a-t-elle été gérée par DELFINGEN, notamment au premier semestre ?

Nous sommes sur un marché porteur pour lequel nous avons mis en place depuis quelques années des relais de croissance (produits textiles, transfert de fluide avec des tubulures techniques). Ces relais nous ont permis de rebondir très vite suite à la baisse des mois d'avril et mai complétée d'une acquisition significative avec une consolidation de nos parts de marché au niveau mondial...En ligne avec notre vision de préserver les Hommes et continuer notre développement.

Quel regard portez-vous sur les prochaines années ?

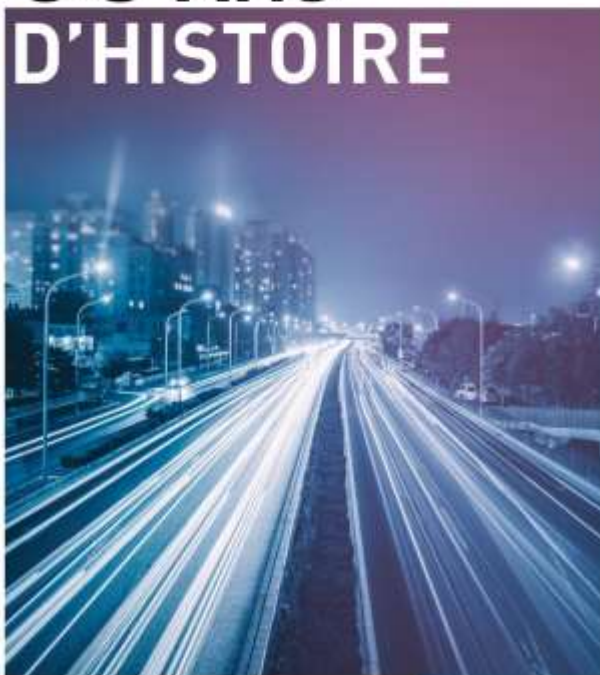
Nous vivons une révolution de la “Green mobility” avec de nouveaux acteurs, une mobilité plus verte, de nouveaux modes de propulsion ayant de fort impacts sociétaux. Comment ne pas y voir d'opportunités!

1

Présentation du Groupe et de ses activités

L'essentiel	6
Présence mondiale	7
L'histoire	9
Chiffres clés	13
Le Marché	17
Objectifs et Stratégie	18
Description des activités	31
Protection des réseaux embarqués	31
Tubes techniques pour les transferts de fluides	32
Fixations pour garnitures d'intérieur	33
Services logistique et assemblage	33
Sangles et ceintures techniques	34
Gaines d'isolation	35
Tubes de protection	36
Structure juridique	37
Relations intra-groupe	38

65 ANS D'HISTOIRE



À PROPOS DE DELFINGEN

DELFINGEN Industry est le leader mondial de la protection des câblages, acteur incontournable de la "clean mobility".

CHIFFRES CLÉS



Une entreprise
familiale depuis
3 générations



Créée en
1954



+3700
Collaborateurs



- Solutions de protection des câblages
- Expert technique dans les transferts de fluides



Présent dans
22 PAYS



242 Millions d'euros
de chiffre d'affaires



BOURSE DE PARIS
Euronext Growth

UNE PRÉSENCE MONDIALE



AMÉRIQUES

Brésil
Canada
États-Unis
Honduras
Mexique

EUROPE & AFRIQUE

Allemagne
Espagne
France
Italie
Maroc
Portugal
Roumanie
Russie
Slovaquie
Tunisie

ASIE

Chine
Corée
E.A.U
Inde
Japon
Philippines
Thaïlande

D'UNE ENTREPRISE FAMILIALE... À UN GROUPE INDUSTRIEL MONDIAL

42 implantations dans le monde dédiées au développement des produits, à l'innovation, à la production, à la logistique et à la commercialisation, réparties dans 22 pays sur 4 continents. Acteur global, DELFINGEN Industry accompagne le déploiement des équipementiers et constructeurs automobiles dans leurs stratégies de plateformes mondiales.

28

Usines

10

Centres R&D

11

Bureaux de
ventes

6

Centres de
logistique

**UN PARTENAIRE
DE PROXIMITÉ**



**PARTENAIRE
MONDIAL DE
CONFIANCE**

Au-delà de la proximité géographique de ses usines et centres d'ingénierie, la proximité reflète le sens de la relation construite avec ses clients.

DELFINGEN Industry est à leurs côtés par la réactivité de ses équipes, la flexibilité de son organisation industrielle et le co-développement des produits et process.

DELFINGEN INDUSTRY S'ENGAGE

Pour relever les défis de la filière automobile, DELFINGEN Industry s'engage avec ses clients équipementiers ou constructeurs, grâce à :

UN RÉSEAU MONDIAL

UNE LOGISTIQUE
DE PROXIMITÉ

LA COMPÉTITIVITÉ

UNE IMPLANTATION SUR LES
MARCHÉS EN FORTE CROISSANCE

L'INNOVATION POUR CONSTRUIRE
LA VOITURE DE DEMAIN



"C'est l'audace, le courage et la détermination des Hommes et des Femmes qui ont permis de transformer la petite affaire familiale en un équipementier automobile mondial, leader sur son marché"



Gérald Streit,
Président-Directeur
Général

NOTRE HISTOIRE



1954

Emile Streit, originaire de Radelfingen en Suisse, crée SOFANOUE à Anteuil, France



1973

Bernard Streit, fils d'Emile, rejoint SOFANOUE en 1973 et en prend la direction en 1984



1992

Premier pas à l'étranger (Espagne). Déploiement et croissance en Europe



1998

Acquisitions aux États-Unis (APTC, Truesdell, Markel, Jenisco)



2000

Développement à travers le monde : nouvelles implantations en Afrique du Nord, Europe de l'Est, Amériques du Sud et Asie



2007

SOFANOUE devient DELFINGEN



2013

Nouvelles implantations en Chine, en Inde et en Allemagne



2015

Gérald Streit, fils de Bernard, qui a rejoint le Groupe en 2011, en prend la direction générale



2020

Acquisition de Schlemmer Europe / Afrique

LES RACINES



Tout commence dans le petit village suisse de Radelfingen, début 1900. Sans grande richesse, Christian STREIT, paysan, quitte Radelfingen pour trouver un travail en France. Son audace est alors guidée, comme pour tant d'hommes dans le monde, par le devoir de faire vivre sa famille.

Son fils Emile sera donc paysan. Très vite il fait preuve d'habileté et de dextérité avec les outils. Il répare, fabrique, se passionne pour la mécanique et exerce son art dans les entreprises de la région. Le destin de la famille est marqué par le handicap de Jeannette. Ses deux frères, Emile et René, créent pour elle une petite activité de production de pochettes plastiques. D'abord l'entraide et la solidarité, c'était en 1954.

Emile goûte à l'esprit d'entreprise, la production s'étend à la fabrication de sachets plastiques pour Peugeot. SOFANOU est née.

La première extrudeuse est achetée en 1958 et sera installée à Anteuil, dans la maison familiale. Puis l'entreprise s'agrandit dans un garage et dans un premier atelier en 1964. Bernard, fils d'Emile, rejoint l'entreprise à son retour du service militaire en 1973. Autodidacte, il écoute et apprend. En 1984, Bernard prend les rênes de l'entreprise et engage un virage qui s'avèrera stratégique. Après 30 ans d'ère artisanale, SOFANOU entre dans l'ère industrielle.

S'ouvre une formidable période de mutation de la filière automobile. Devenir un spécialiste, diversifier son portefeuille clients et grandir. L'entreprise s'oriente alors dans l'extrusion de gaines annelées pour la protection des faisceaux électriques embarqués.

UNE STRATÉGIE DE CROISSANCE

Trois plans ambitieux seront mis en place pour donner à l'entreprise une dimension mondiale:



Ces plans seront supportés par les partenaires financiers et une introduction à la bourse de Paris en 1996. Les Années 2000 verront le Groupe DELFINGEN se positionner sur des pays émergents (Brésil, Chine, Inde, Thaïlande), avec l'objectif de poursuivre son déploiement en Asie, un des principaux défis de DELFINGEN Industry pour continuer à oser, à bouger et à entreprendre. En 2007, toutes les entités du Groupe s'unissent autour du nom DELFINGEN, clin d'œil à l'histoire d'un Groupe mondial né dans un petit village suisse. À partir de 2015, le Groupe DELFINGEN démontre son engagement à relever les défis de la croissance en ouvrant d'autres sites : Cavite (PH), Hebi, Chongqing et Tianjin (CN), Tanger (MA) et Chennai (IN).

DE NOUVEAUX MARCHÉS, ET DE NOUVELLES ACTIVITÉS

2010

Désireux de diversifier ses produits, le Groupe DELFINGEN lance en 2010 une nouvelle activité dans les transferts de fluides, qui fait de l'entreprise un acteur référent dans l'environnement réservoir à carburant. Du fait des nouveaux modes de transmission des véhicules (électrification, hybridation), qui nécessitent notamment un refroidissement des batteries, cette activité occupe aujourd'hui une place encore plus stratégique pour le Groupe DELFINGEN.

2014

L'acquisition des sociétés allemandes LANGENDORF et MBG renforce la présence de DELFINGEN Industry auprès des équipementiers et constructeurs allemands, ainsi que son contenu technologique dans les gaines textiles, offrant la gamme la plus complète sur le marché de la protection des faisceaux électriques et durites.

2017

En 2017, le Groupe DELFINGEN fait l'acquisition du groupe DROSSBACH North America, spécialisé dans la fabrication et la distribution de solutions de protection de câblage à destination des marchés du transport, de l'industrie, de l'environnement et de la robotique.

2020

DELFIN GEN poursuit sa stratégie de croissance avec l'acquisition des activités Europe/Afrique de Schlemmer. Cette opération de croissance est particulièrement structurante : elle permet au Groupe de devenir le leader de son secteur, de conforter sa position sur le marché automobile allemand, et de renforcer ses capacités d'innovation dans les solutions pour véhicules hybrides et électriques.



UNE GOUVERNANCE ROBUSTE

L'année 2015 marque un tournant historique pour DELFINGEN Industry, mûrement réfléchi et préparé par la famille STREIT et le Comité Exécutif : après plusieurs années à travailler ensemble, Bernard STREIT a décidé de confier la Direction Générale à son fils, Gérald STREIT. Cette évolution est le prolongement naturel du parcours de Gérald STREIT au sein de l'entreprise. Depuis 2007, il a en effet exercé différentes missions et responsabilités au sein de DELFINGEN Industry.

Bernard STREIT transmettra ensuite la présidence du Conseil d'administration en juin 2018. Gérald STREIT devient alors Président-Directeur Général.

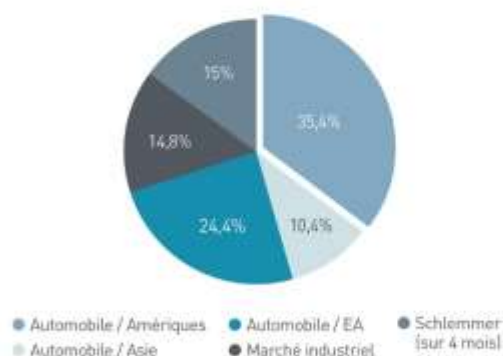
CHIFFRES CLÉS

Après première application
IFRS 16 au 01/01/2019

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



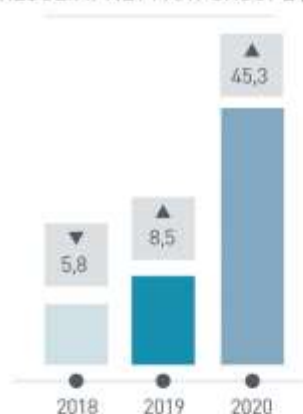
CA PAR SECTEUR (M€)



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (M€)



RÉSULTAT NET PART GROUPE (M€)



RATIO ENDETTEMENT FINANCIER NET /
CAPITAUX PROPRES AU 31 DÉCEMBRE



Se reporter à la note 34-2 de l'annexe des états financiers consolidés pour la définition du ratio endettement financier net

CAFICE ET INVESTISSEMENTS
INDUSTRIELS (M€)

CAFICE : capacité d'autofinancement avant impôts et coût de l'endettement financier net

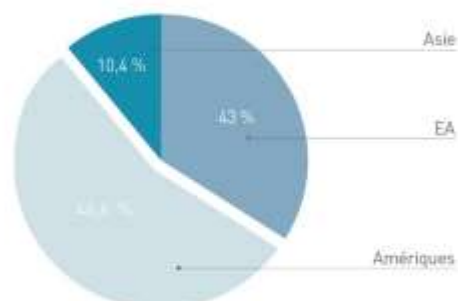
	CAFICE	INVESTISSEMENTS
2018	17,2	8,4
2019	26,8	10,1
2020	33,9	9,4

Les investissements correspondent aux «acquisitions d'actifs non courants» tels que présentés dans la note 41 de l'annexe aux comptes consolidés.

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR MARCHÉ



RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



EBITDA (M€)



ENDETTEMENT FINANCIER NET (M€)



LEVERAGE RATIO



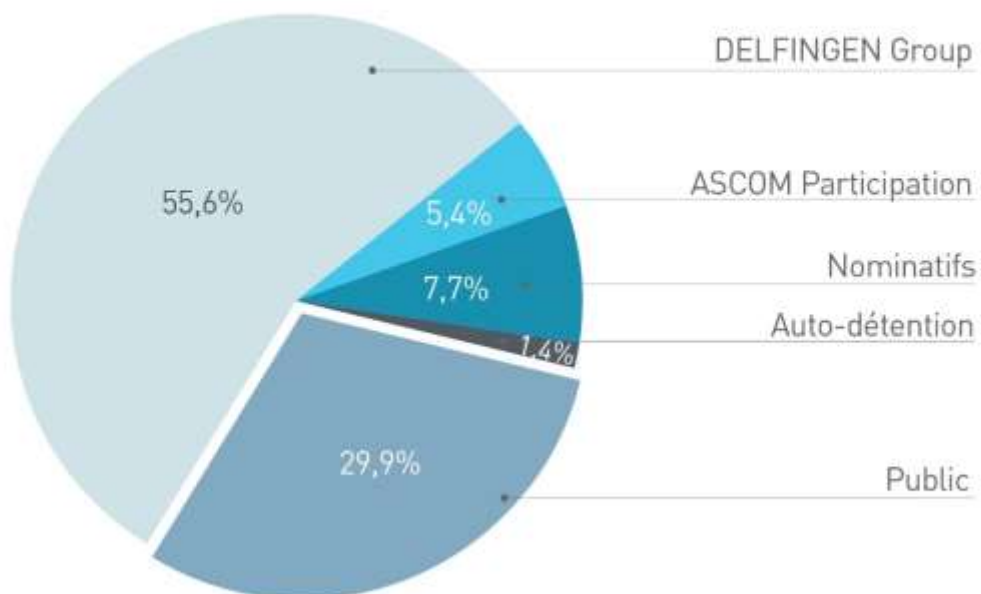
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (M€)





STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT

Au 31 décembre 2020



Chiffres extra-financiers

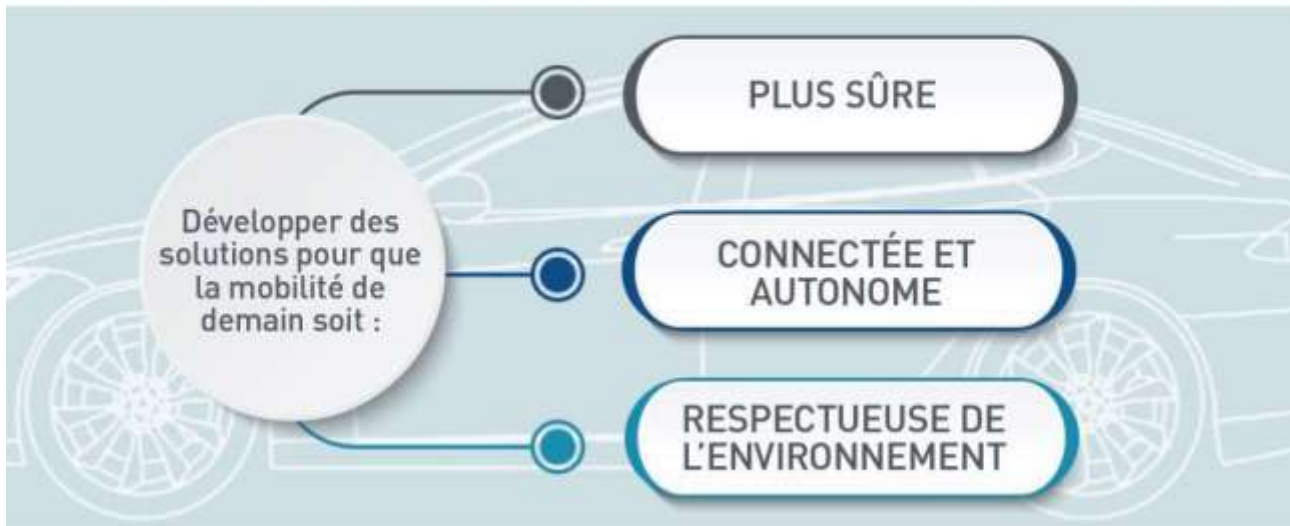
Engagement
ETHIQUE



PRIX
Vitrine du Futur attribué par
l'Alliance Industrie du Futur

1.1 LE MARCHÉ

NOTRE VISION



La tendance long terme de l'industrie automobile est une augmentation du nombre de véhicules. Cette tendance est contrebalancée par la congestion des grands centres urbains.

Elle est aussi assortie d'une forte autonomisation pour diminuer le risque d'accident dû à des facteurs humains et réduire l'impact de l'automobile sur l'environnement.

Les éléments de personnalisation vont continuer de s'amplifier dans les véhicules, nécessitant une adaptation de nos outils de développement et de production, en lien avec les technologies de l'industrie 4.0 (diminution des temps logistiques d'approvisionnement, optimisation des supply chain, customisation tardive, ...).

L'industrie 4.0 est donc un axe majeur dans le développement de l'industrie automobile.

1.2 OBJECTIFS ET STRATÉGIE

Une vision: L'Humain au centre

DELFINGEN est une aventure humaine et industrielle qui dure depuis plus de 65 ans. Que de chemin parcouru !

Le Groupe DELFINGEN se renouvelle en permanence pour anticiper les exigences des marchés et des clients : mouvement, dynamisme, croissance.

C'est pourquoi, au-delà de la qualité de ses produits, de l'excellence de son organisation industrielle et de sa capacité d'innovation, le Groupe DELFINGEN a investi depuis de nombreuses années dans

les femmes et les hommes. Ces mêmes femmes et hommes sont capables de comprendre leur environnement et de s'y adapter individuellement et collectivement en permanence pour répondre aux défis qui chaque jour se dressent devant eux.

Talents, Valeurs, Liens, Échanges donnent du sens à notre action et contribuent à faire de DELFINGEN une entreprise pérenne, une entreprise pas comme les autres.

95% de nos collaborateurs pensent que DELFINGEN est une entreprise où il fait bon travailler.

Les valeurs DELFINGEN



ENTREPRENEURIAT

- La liberté de transformer une idée en résultat par des actions, dans l'espace de sa mission et de son poste.
- Favoriser l'initiative, oser le changement, tirer profit de ses erreurs.
- Être exigeant avec soi-même.



SOLIDARITÉ

- Favoriser l'intérêt collectif en toutes circonstances pour assurer la pérennité de l'entreprise.
- Apporter son aide et son soutien pour que chacun puisse mener à bien sa mission.
- Être bienveillant.



HARMONIE

- Rechercher l'équilibre dans les relations humaines.
- Développer une relation de confiance, exposer ses désaccords pour trouver un consensus.
- Écouter et faire l'effort de se remettre en question.



RESPONSABILITÉ

- Prendre les décisions liées à sa fonction et en rendre compte.
- Avoir conscience des conséquences de ses actes et les assumer.
- Respecter ses engagements individuels et collectifs.

■ Un positionnement stratégique qui répond aux enjeux du secteur



Les mobilités traversent une période de mutation

Malgré la crise actuelle, l'industrie automobile se trouve au cœur d'une transformation radicale. D'ici 10 ans, les voitures que nous connaissons seront bien différentes de celles que l'on croise sur nos routes. Confrontées au double défi de la transition écologique et de la transition numérique, les mobilités doivent s'adapter pour mieux répondre aux attentes des usagers et de la société. DELFINGEN a anticipé ces tendances et a élaboré sa stratégie en conséquence. Son statut de leader mondial dans la protection des câblages et des réseaux embarqués et sa récente acquisition, lui ouvrent des opportunités de développement de plus en plus nombreuses.

Un plan stratégique tourné vers une mobilité de plus en plus connectée, autonome et électrifiée.



Asie

Le plus gros bassin de population mondial, avec une forte croissance du marché automobile, en termes de ventes et de production, est un enjeu incontournable pour tout acteur du secteur.



Allemagne

Leaders incontestés du segment premium et haut de gamme, les constructeurs Allemands continuent leur croissance en termes de volumes et de technologies. Ces constructeurs resteront de formidables précurseurs de nouvelles technologies embarquées (feux xénon, assistances à la conduite...).



Gainex textiles

Présence croissante dans les véhicules hybrides et électriques, notamment au sein des moteurs même. Ces technologies anciennes sont sources de nouvelles applications et d'innovation permanente. C'est un relais de croissance pour le futur sur des problématiques technologiques complémentaires aux gaines plastiques.



Tubes techniques

Nous capitalisons sur nos savoir-faire en extrusion dans un marché en forte demande technologique pour des tubes de transferts de fluides: carburants, nettoyage, caloporteurs...



La voiture de 2030 sera connectée et électrique

LA MOBILITÉ DU FUTUR SERA CONNECTÉE

Les véhicules connectés sont déjà une réalité. La connectivité permet aux véhicules d'être en prise avec leur environnement et l'infrastructure qui les entourent, et favorise la communication entre les véhicules par une connectivité mobile accrue et une télématique embarquée. La voiture connectée est plus sûre, plus intelligente et plus facile à utiliser. La tendance aux véhicules connectés est portée à la fois par la législation relative à la sécurité (appels d'urgence), les attentes

des clients en matière d'infodivertissement et les développements technologiques liés aux voitures autonomes. Le véhicule va devenir un périphérique à part entière de la « vie connectée » des utilisateurs. Le passage à la 5G améliorera la connectivité grâce à une qualité, une couverture et une bande passante accrues.

700 MILLIONS

de voitures connectées dans le monde d'ici 2025, soit la moitié du nombre total de véhicules. Les voitures neuves vendues seront également toutes connectées. Source : Accenture

LA MOBILITÉ DU FUTUR SERA ÉLECTRIFIÉE

Le mix de motorisation évolue rapidement vers l'électrification, du fait notamment des préoccupations environnementales et de la pression exercée par la réglementation et la société. Dans les années à venir, le moteur électrique ou hybride, de plus en plus performant, remplacera petit à petit le traditionnel moteur thermique. Malgré des disparités en termes de vitesse d'adoption de la mobilité zéro émission selon les territoires, on constate d'ores et déjà l'accélération de la production de véhicules hybrides. Plus les technologies gagneront en maturité, plus l'augmentation du nombre de



véhicules électriques sera rapide. Ces voitures seront remplies d'électronique, d'intelligence artificielle, de batteries, de capteurs, de logiciels... Cette tendance à la mobilité zéro émission dépend donc de la constitution d'un écosystème coordonné qui inclut des fournisseurs d'infrastructures et d'énergie.

24% D'ici 2030, 24 % des nouvelles voitures vendues seront électriques (contre 3 % en 2020). Source : ZDNet.com

UNE ORGANISATION POUR SOUTENIR LA CROISSANCE



Clients

Orientation "customer centric",
au plus près des besoins du client

Les femmes et les hommes

Une organisation locale fortement basée
sur des valeurs communes et tenant
compte des spécificités de chaque région

Robustesse

L'intégration complète des démarches
qualité dans tous nos processus

Profits

L'amélioration de nos performances
économiques, garantie de notre
pérennité

UNE ORIENTATION PROMETTEUSE

Alignée avec les problématiques de son marché, DELFINGEN Industry est labélisée "Vitrine Industrie du Futur" par L'alliance Industrie du Futur.

L'Alliance Industrie du Futur (AIS) a décerné le label « Vitrine Industrie du Futur » à DELFINGEN Industry, qui rejoint ainsi les 75 autres emblèmes de la transformation industrielle œuvrant pour la redynamisation du tissu industriel français.





LE PROJET « INDUSTRIE DU FUTUR » DELFINGEN

Le projet de transformation de l'entreprise repose sur une approche pragmatique s'intégrant dans les processus d'excellence opérationnelle du Groupe avec 3 piliers :

- La liberté d'initiative des collaborateurs comme moteur de l'innovation au sein de l'entreprise ;
- La collaboration étroite avec l'écosystème pour gagner en agilité, frugalité et créativité ;
- Un système d'information ouvert, intégrateur, scalable, favorisant la convergence des réseaux informatiques (IT) et des réseaux industriels (OT).

Pour relever ces défis, DELFINGEN Industry a su mettre en place des actions concrètes, telles que la prise en compte de la dimension humaine dans la performance industrielle par des actions RH innovantes (The Annex, DELFINGEN Lab, Academy) et une forte culture d'entreprise (valeurs de l'entreprise, charte du travail décent, fondation d'entreprise).

L'intégration au sein de différents écosystèmes, par l'intermédiaire de partenariats (start-ups, écoles et universités, consortiums, etc.), a été et est toujours source d'échanges très riches.

Enfin, le Groupe DELFINGEN a su mettre en place une démarche IT originale dans un environnement en pleine évolution technologique, tout en gérant la complexité d'une très forte internationalisation. Marc LEMKE, Directeur des Systèmes d'Information du Groupe : « Nous voulons que la transformation numérique soit inclusive en permettant à tous les collaborateurs du Groupe DELFINGEN de bénéficier de celle-ci ».

L'Alliance Industrie du Futur labellise DELFINGEN Industry pour son plan industriel utilisant des briques de l'Industrie du futur en réponse à un positionnement marché tiré par l'international et la mobilité du futur, mais aussi en y intégrant un volet humain prépondérant ainsi qu'un lien fort avec le tissu local.

L'innovation, un enjeu majeur

L'innovation revêt un enjeu majeur pour DELFINGEN Industry qui fonde sa stratégie de développement sur la diversification de son portefeuille de produits et de technologies.

Pour accélérer sa croissance, DELFINGEN Industry réalise des investissements importants afin d'être à la pointe des évolutions technologiques dans le cadre du développement de nouveaux produits et de l'optimisation de ses process de production.

L'innovation : créativité & codéveloppement

Le développement de partenariats avec des acteurs stratégiques tels que les Centres de Recherche, les Pôles de Compétitivité, les Écoles d'Ingénieurs et les Universités, permet l'élargissement du champ des connaissances

Le processus d'innovation

L'animation de l'innovation se traduit au quotidien par une interaction forte au sein d'équipes pluridisciplinaires, qui dépasse le cadre de la R&D et implique les équipes marketing, ventes, achats, qualité, industrialisation et production. Ces échanges réguliers, véritables laboratoires d'idées, créent une dynamique et favorisent l'émergence de nouveaux concepts.

DELFINGEN a aussi créé son propre "DELFINGEN Lab". Son objectif est d'offrir un lieu physique permettant aux projets issus de la plateforme d'idéation interne (The Annex) de se développer. C'est un lieu qui permet à tous (y compris, dans le futur, à des personnes externes), de tester des nouvelles technologies et, pourquoi pas, de travailler sur certains produits DELFINGEN du futur. Enfin, ce lieu met à disposition des moyens représentatifs des futures technologies et permet de commencer à les utiliser, notamment en réalisant des prototypes, pour accélérer les projets.

"Pour DELFINGEN, l'innovation doit se nourrir et répondre aux besoins exprimés et non-exprimés du client. Une équipe spécifique d'advance engineering a été dédiée à la recherche de nouveaux produits / matières / process"

LA R&D CHEZ DELFINGEN



La R&D s'organise autour de pôles de compétences :

- Transformation des matières plastiques (extrusion, injection...)
- Textile technique & enduction
- Technologies de formage, d'assemblage & nouveaux process

L'équipe R&D est structurée en réseau avec des équipes réparties à travers le monde :

FRANCE (ANTEUIL)	ALLEMAGNE (HASSFURT, (MARKTRODACH, MÜNCHBERG)		PORTUGAL (PORTO)	
USA (ROCHESTER HILLS, NIAGARA FALLS)	MEXIQUE (CELAYA)	PHILIPPINES (CEBU)	INDE (PUNE)	SATU MARE (ROUMANIE)

L'expérimentation et l'amélioration continue s'appliquent au processus d'innovation :

- Des ateliers dédiés afin de répondre efficacement aux besoins de prototypage et de validation de faisabilité ;
- Des laboratoires d'essais et de métrologie pour tester les solutions aux limites des performances et mener des plans d'expérience ;
- Un processus de développement conforme à la norme ISO/TS 16949 et qui intègre une validation technico-économique à chaque étape clé du projet : de l'idée à l'industrialisation ;
- Une équipe d'advance engineering ;
- Le DELFINGEN Lab.



Les axes d'innovation



L'atout de DELFINGEN Industry : son expertise technique unique très étendue :

- développement de solutions complètes et innovantes, plastiques et/ou textiles
- ingénierie simultanée produits/process
- développement de machines spéciales adaptées à ces nouveaux process
- développement et qualification de nouvelles formulations matières
- sourcing de matières au niveau mondial
- certification ISO 14001 : recyclage et réduction de l'empreinte écologique des produits et des process
- maîtrise du niveau de propreté : production en salle à environnement contrôlé

Anticiper et répondre aux besoins de ses clients guident en permanence les travaux et réflexions des groupes d'innovation de DELFINGEN Industry. Pour ce faire, DELFINGEN Industry assure une veille technologique sur ses domaines d'activité et de compétences : évolution des normes, matières premières, nouvelles technologies, dépôts de brevets... Le codéveloppement des produits avec ses clients est également un facteur clé de succès, essentiel à toute nouvelle mise sur le marché. L'association des équipes DELFINGEN Industry avec celles de ses clients, et leur engagement sur le long terme, renforcent la coopération et contribuent à l'atteinte d'objectifs communs.

R&D en quelques chiffres

Le Groupe poursuit ses efforts de recherche et développement, avec une enveloppe de dépenses annuelle de 6,8 M€, à comparer à 6,4 M€ en 2019. Ces dépenses comprennent l'ensemble des frais de recherche et de développement, à l'exclusion :

- des frais directs de brevets, modèles et marques qui sont immobilisés ;
- des frais de développement qui sont immobilisés.



* À périmètre constant

 **L'excellence opérationnelle,
un impératif**



**EXCELLENCE, PROXIMITÉ,
RÉACTIVITÉ, POUR RÉPONDRE
À SES CLIENTS DANS LE
MONDE ENTIER**

Une organisation industrielle mondiale

DELFINGEN Industry déploie son dispositif d'excellence opérationnelle à tous les stades de son organisation en faisant partager cet état d'esprit aussi bien à ses collaborateurs qu'à ses clients.

Afin d'être au plus près des organisations, d'une part, et des équipes du Groupe DELFINGEN, d'autre part, la Direction s'est réorganisée afin de mettre en place un centre de décision par région (Amériques, Europe/Afrique et Asie). A la tête de chaque région, un membre du Comité Exécutif pilote une équipe d'experts.

Enfin, l'organisation entre les différents marchés se structure aussi. En effet, suite à l'acquisition du groupe DROSSBACH North America en 2017, DELFINGEN Industry, en 2020, réorganise son marché industriel sous la marque DROSSBACH, qui jouit d'une véritable reconnaissance sur ce marché.

Delfingen, un acteur “global et local”

Global car son déploiement international permet à DELFINGEN Industry de servir le client là où sont ses besoins avec le même niveau de qualité et d'excellence
Local car implanté au plus près des équipementiers, constructeurs et industriels, DELFINGEN Industry apporte des solutions personnalisées et de proximité en termes de délai et de conditionnement.

PROCHE DE SES CLIENTS

Avec 42 implantations, dans 22 pays, DELFINGEN Industry est présent dans les principales zones de production automobile. Les usines de production et d'assemblage de DELFINGEN Industry sont situées à proximité des usines de ses clients, assurant une livraison en juste-à-temps, dans des délais très courts à compter de la réception de la commande.

RÉACTIVITÉ ET IMPLICATION

Au-delà de la proximité physique de ses usines, l'étroite collaboration avec les équipes de ses clients, la volonté permanente de toujours mieux les servir, la standardisation de son outil de production et l'homogénéisation de ses méthodes, permettent à DELFINGEN Industry de s'adapter en temps réel aux demandes de ses clients, notamment dans les situations d'urgence.

AMÉLIORATION CONTINUE

L'Amélioration Continue est au cœur du fonctionnement de DELFINGEN Industry. Déployé dans tous les sites, suivant les mêmes méthodes, le Plan d'Amélioration Continue contribue à l'efficacité et à la performance des processus internes à DELFINGEN Industry et à l'optimisation du QCDR (Qualité, Coûts, Délais, Réactivité) pour le client.

LA PERFORMANCE INDUSTRIELLE

Au sein de DELFINGEN Industry, l'outil de production s'organise autour de ses expertises métiers.



Le textile technique
(tressage, tissage,
tricotage et enduction)



La transformation des
matières plastiques (extrusion,
injection, formage...)



Les technologies
d'assemblage et de
formage



LA PERFORMANCE « SUPPLY CHAIN »

Un modèle intégré

La supply chain est un enjeu opérationnel déterminant dans une industrie en juste-à-temps à l'échelle mondiale. Anticiper les fluctuations d'activités, éviter les ruptures d'approvisionnement et de livraisons, maîtriser les stocks, réduire les coûts de transport, sont autant de challenges que relèvent au quotidien les équipes DELFINGEN Industry.

Le processus de Supply Chain intègre à la fois les compétences et le savoir-faire liés à son management :

-
- | | |
|--|---|
| • planification des approvisionnements ; | • management des données ; |
| • appels de livraison clients ; | • sourcing des achats ; |
| • gestion des stocks ; | • management de la relation fournisseurs. |
-

Conscient de l'impact de l'activité Supply Chain sur les enjeux environnementaux, DELFINGEN Industry fait évoluer ses indicateurs et souhaite intégrer, à côté des indicateurs financiers (coût de transport, coût de stockage) et opérationnels (niveau de stock, taux de service, lead time), des indicateurs tels que la mesure de l'empreinte CO2.

LA PERFORMANCE QUALITÉ

Un état d'esprit

La qualité est une exigence des industriels et équipementiers. La mise en œuvre de la démarche qualité au sein de DELFINGEN Industry dépasse les méthodes et outils, pour s'ancrer dans la culture d'entreprise. Ainsi, la démarche qualité s'inscrit dans les valeurs partagées par l'ensemble des collaborateurs du Groupe DELFINGEN.

Il s'agit, non pas de s'astreindre aux contingences normatives, mais de dynamiser le système de management de la qualité, en orientant les activités de l'entreprise vers la satisfaction des clients. L'implication des collaborateurs est donc un élément fondamental.

L'amélioration continue des process, des méthodes et de l'organisation contribue à réduire les incidents qualité. Toutefois, DELFINGEN Industry s'engage à la plus grande réactivité en cas de survenance de problèmes. Les équipes, formées, développent des démarches QRQC (Quick Response Quality Control) et 8D

afin de résoudre les problèmes avec efficacité. Leur action se fait au plus près du terrain et intègre une composante pluridisciplinaire (Maintenance, Supply Chain...).

D'autre part, la capitalisation et la transversalisation, étapes essentielles du 8D, sont indispensables à DELFINGEN Industry pour servir tous ses clients avec le même degré d'exigence.

DELFINGEN Industry partage un comportement environnemental responsable, et respecte les réglementations locales tout en contrôlant ses déchets, ses rejets et en optimisant ses consommations de ressources naturelles et énergétiques.

La préservation de l'environnement est au cœur de son action.



■ Objectifs financiers et extra financiers

Le Groupe DELFINGEN a mis en place un plan stratégique ambitieux en 2016, avec des objectifs à horizon fin 2020. Ce plan avait pour principales vocations de démultiplier la croissance du Groupe, tout en conservant ancrés les fondamentaux issus des valeurs historiques.

Pour des informations plus précises sur la stratégie "marché" et "produits", voir le paragraphe 1.2 ci-dessus.



1.3 DESCRIPTION DES ACTIVITÉS

MARCHÉ AUTOMOBILE

PROTECTION DES RÉSEAUX EMBARQUÉS

Sécurité, confort, aide à la conduite, réduction des émissions, etc... les innovations ne cessent de se multiplier. Le développement des propulsions hybrides et électriques, la quantité grandissante de capteurs dans les véhicules, génèrent une complexification des systèmes et architectures des véhicules.



58,7 %
DU CHIFFRE
D'AFFAIRES

NOTRE SAVOIR-FAIRE:

protéger les réseaux électriques et de fluides dans des environnements très contraignants. Nous proposons des solutions performantes et fiables de protection des réseaux électriques et de fluides pour l'industrie et l'automobile.

Que ce soit par des tubes plastiques, ou des gaines textiles, nous offrons un large choix de solutions de protection face aux environnements les plus exigeants : abrasion, température, radiation, bruit, vibration, nuisances électromagnétiques...

La gamme des produits de protection est enrichie par des produits de cheminement, de fixation et de dérivation,

de manière à offrir des solutions complètes aux clients.

Les réseaux électriques et de fluides sont le véritable système nerveux du véhicule. Avec l'enrichissement des contenus média, des fonctions de sécurité, de confort, d'autonomie et le développement des motorisations hybrides et électriques, l'architecture de ce système nerveux se complexifie. Grâce à notre expérience et nos savoir-faire, nous proposons les solutions les plus adaptées, répondant aux attentes du secteur automobile en termes de qualité et de performance.

DELFINGEN Industry est le seul acteur à proposer à la fois des solutions de protection par des tubes plastiques et des gaines textiles. Sur le marché de la protection par des tubes plastiques, le principal concurrent est FRW.

DELFINGEN Industry est le leader sur les Amériques, leader en Europe et challenger sur la région Asie. Concernant le marché de la protection par des gaines textiles, le numéro 1 mondial est l'américain Fédéral Mogul, challengé par DELFINGEN Industry et Relats.

* À périmètre constant



TUBES TECHNIQUES POUR LES TRANSFERTS DE FLUIDES

L'hybridation et l'utilisation de biocarburants entraînent une évolution des réservoirs et des systèmes liés (augmentation des pressions, propriétés physiques des matériaux).

Le challenge : répondre à ces contraintes physico-chimiques tout en assurant une montabilité et une longévité de ses produits.

Forts de notre expertise dans l'extrusion et dans la transformation des matières plastiques, nous concevons et réalisons, en étroite collaboration avec nos clients, des solutions dédiées pour répondre à leurs besoins de transfert de fluides dans les véhicules. Intégrés dès la conception, nous proposons aux constructeurs et équipementiers, des tuyaux et systèmes pour l'acheminement, le remplissage, l'évacuation, le transfert et la distribution des fluides basse pression.

ENVIRONNEMENT RÉSERVOIR CARBURANT :

nous accompagnons l'évolution de l'environnement autour du réservoir carburant tant en terme de définition technique que de rapidité d'exécution. Nos solutions de tubes internes ou externes au réservoir, véhiculant du liquide ou des vapeurs, intègrent les réponses produit (i.e. matières) et process (i.e. extrusion annelée multi-couche) assurant efficacité et qualité pour nos clients.

SYSTÈME SOUS CAPOT MOTEUR :

dans un environnement contraint, comme l'est la zone sous capot moteur, les exigences techniques sont diverses et nombreuses. Au travers de nos solutions éprouvées, nous répondons aux attentes de fonctions variées telles que la commande hydraulique d'embrayage, l'évacuation de condensats et d'acide batterie ou les lignes de purge canister.

SYSTÈME DE LAVAGE :

c'est un élément important dans la sécurité d'un véhicule, nos solutions de lavage acheminent le liquide depuis la tubulure de remplissage, jusqu'aux gicleurs sur le véhicule. La diversité des matières utilisées pour les tubes ainsi que les connectiques associées répondent idéalement aux besoins de la fonction de nettoyage des pare-brises, projecteurs et capteurs.

Sur ce marché, DELFINGEN Industry se positionne comme un acteur de niche, expert dans la conception et la réalisation de tubes très techniques pour le compte de clients tels que Delphi, TI Automotive, Contitech, Hutchinson, Inergy, YAPP... La concurrence est très fragmentée, le leader étant FRW.

2 %
DU CHIFFRE
D'AFFAIRES

FIXATIONS POUR GARNITURES D'INTÉRIEUR

La personnalisation des composants visibles du siège, qui améliorent le confort des occupants (coiffes, appui-têtes), joue un rôle essentiel dans l'attractivité du véhicule à travers la qualité perçue et l'agrément de vie à bord. Invisibles et pourtant indispensables, les profilés et composants de fixation pour les sièges et les garnitures d'intérieur automobile sont le résultat d'une grande expérience.



En codéveloppement avec ses clients, DELFINGEN Industry propose des solutions individuelles parfaitement adaptées pour un design moderne et précis, une mise en œuvre facile, une couture et un temps d'assemblage optimisés ainsi qu'un grand degré de confort pour les coiffes et garnitures de sièges en cuir et textile.

PROFILÉS DE SIÈGE :

L'expertise DELFINGEN Industry en extrusion, la conception intégrée des outillages spécifiques, la customisation et coupe à longueur permettent de proposer des solutions sur-mesure et économiques :

- profilés plastiques d'accrochage sur armatures (forme en J, en flèche, en harpon) ;
- profilés bi-matière : PP/non-tissé, prédécoupés, pré-perçés ;
- profilés formés, etc.

FEUTRINES ET PRODUITS SPÉCIFIQUES :

DELFINGEN Industry propose une gamme complète de solutions pour la fixation et l'assemblage des garnitures d'intérieur :

- profilés spéciaux pour appui-tête, aumônière de siège, accoudoir ;
- plaques et inserts plastiques ;
- entretoises de calage (glissières de sièges).

Avec cette activité, DELFINGEN Industry n'adresse que le marché local indien, dont il en est leader.

SERVICES LOGISTIQUE ET ASSEMBLAGE



4,4 %
DU CHIFFRE
D'AFFAIRES

Une richesse de prestations associées à nos solutions pour favoriser l'agilité et la performance de nos clients.

Nous accompagnons nos clients dans leur recherche permanente d'optimisation de leurs processus et de leur chaîne logistique. Forts de notre réseau d'implantations mondiales et de notre savoir-faire dans le management de la supply chain, nous apportons à nos clients plus que des produits et des solutions, mais aussi des services associés :

- les assemblages manuels et semi-automatiques ;
- la localisation des processus et optimisation ;
- la gestion des composants ;
- l'assurance qualité.

MARCHÉ INDUSTRIEL

3,8 %*
DU CHIFFRE
D'AFFAIRES

SANGLES ET CEINTURES TECHNIQUES

Avec l'intégration des sociétés Jenisco (US), MBG et Langendorf (Allemagne) DELFINGEN Industry est riche d'une expérience plus que centenaire dans la conception et la fabrication de sangles et de ceintures techniques.



Par la mise en œuvre de matériaux et de procédés toujours plus élaborés, nous apportons des innovations au service de la sécurité, de la durabilité et du confort de nos produits.

Nos compétences et savoir-faire s'étendent à tous les types de construction textile (tissage, tressage, tricotage) mais aussi à l'enduction, la teinture, permettant ainsi de proposer un large éventail de solutions, touchant des domaines très variés :

LE LEVAGE ET L'ARRIMAGE :

nos produits sont utilisés pour la production de sangles de levage, d'élingues, de ceintures d'arrimage ou des filets de chargement.

LA SÉCURITÉ ET CONFORT :

ce sont deux des aspects les plus importants du transport de passagers. Nous produisons des ceintures de haute qualité pour répondre aux exigences de ces domaines.

PROTECTION INDIVIDUELLE :

ces équipements sont utilisés pour l'escalade et l'alpinisme et pour la sécurité opérationnelle comme la protection antichute ou pour des travaux d'accès par corde.

LE SPORT ET LES LOISIRS :

les applications dans ce domaine sont très diverses, allant de la poignée de sac à dos à la ceinture de course à pied en passant par les sangles de casque.

DELFINGEN Industry adresse principalement les marchés Européens. La concurrence est atomisée, avec la présence de nombreux acteurs de taille modeste.

* À périmètre constant

GAINES D'ISOLATION

De la sidérurgie à l'électromécanique, de l'armoire électrique à l'électroménager, du transformateur au circuit électronique, les besoins d'isolation électrique, thermique et de protection mécanique sont nombreux.



3,9 %*
DU CHIFFRE
D'AFFAIRES

DELFINGEN Industry conçoit et fabrique une large gamme de gaines d'isolation standards et sur-mesure pour l'industrie :

- Câblage interne de machines tournantes et statiques, transformateurs, générateurs ;
- Câblage d'éléments chauffants ;
- Gainage de faisceaux de câbles ;
- Appareils électrodomestiques et luminaires...

Des solutions DELFINGEN Industry pour toutes les situations :

- **NU-SLEEVE** : gaines d'isolation en fibre de verre enduite répondant aux exigences électriques, mécaniques et thermiques, avec d'excellentes propriétés diélectriques ;

- **NU-GUARD** : gaines monofilaments expansibles et produits auto-refermables pour la protection mécanique ;

- **NU-FLEX** : gaines en fibre de verre tressées non enduites et saturées de résine pour l'isolation haute température, supportant les opérations de vernis d'imprégnation dans les équipements électriques ;

- **GAINES SPÉCIALES** : thermorétractables, sur-tressées, tube isolant extrudé silicone...

Qualifiées par les plus grands constructeurs industriels, les gaines DELFINGEN Industry répondent aux normes et standards les plus exigeants.

Les gaines d'isolation DELFINGEN Industry sont utilisées par ABB, Alstom, Baldor, Emerson, General Electric, Leroy Somer, Schneider Electric, Siemens, Toshiba... Avec cette activité, DELFINGEN Industry n'adresse que le marché local nord américain. Ses principaux concurrents sont les sociétés Varflex et Atkins & Pearce.

* À périmètre constant

TUBES DE PROTECTION

9,7 %
DU CHIFFRE
D'AFFAIRES



Fondé en 1980, le groupe DROSSBACH North America est spécialisé dans la fabrication et la distribution de solutions de protection de câblage à destination des marchés du transport, de l'industrie, de l'environnement et de la robotique.

L'acquisition, au 1er janvier 2017, des sociétés DROSSBACH Inc (USA) et DROSSBACH NA (Canada), permet à DELFINGEN Industry :

- de renforcer ses positions sur le continent américain, où il réalise déjà environ 50 % de ses ventes ;
- d'adresser des nouveaux clients et marchés hors secteur automobile ;
- d'intégrer de nouveaux savoir-faire notamment dans le management des câblages pour la robotique.

1.4 ORGANISATION

Structure juridique

Schéma des sociétés consolidées détenues par DELFINGEN Industry au 31/12/2020



Le 1er septembre 2020, DELFINGEN annonçait l'acquisition définitive des activités de SCHLEMMER sur le territoire Europe/Afrique. Sur le périmètre repris, 5 usines ont été reprises en Allemagne, Roumanie, Russie, Maroc et Tunisie. Ces 2 dernières étaient en joint-venture, de même qu'une implantation en Italie. Cette acquisition a permis à DELFINGEN d'asseoir ses parts de marché en Europe, de renforcer sa proximité avec les constructeurs et équipementiers automobiles allemands, de mutualiser les efforts de recherche et développement pour accompagner la transition du secteur automobile vers les motorisations hybrides/électriques.

Concernant les deux usines achetées en joint-venture (Maroc et Tunisie), ainsi que l'implantation italienne, DELFINGEN a finalisé le 23 décembre 2020 l'acquisition des actions de la société Intercable, jusqu'alors propriétaire de 49% de Schlemmer Italie, 62 % de Schlemmer Maroc et 50 % de Schlemmer Tunisie.

À présent, DELFINGEN détient donc 100 % des ex-entités Schlemmer en Italie, au Maroc et en Tunisie.

Relation intra-groupe

Relations société-mère/filiales

Le Groupe comprend 50 entités juridiques, toutes consolidées (cf. note 5 de l'annexe aux états financiers consolidés pour une information plus détaillée sur les filiales et leur pays d'immatriculation). Le nombre d'entités juridiques est principalement lié à l'organisation du Groupe : un marché mondial et une présence locale.

DELFINGEN Industry fournit à ses différentes filiales des services qui peuvent être regroupés en deux volets : un volet financier et un volet d'assistance.

Volet financier

DELFINGEN Industry finance les activités d'un grand nombre de ses filiales. Au 31 décembre 2020, environ 91 % des passifs financiers sont portés par DELFINGEN Industry. Elle a vocation à assurer une part significative des financements du Groupe, directement ou indirectement, par des prêts grâce à son accès aux réseaux bancaires.

Toutefois, par exception, dans la zone « dollar », une partie du financement est portée directement par DELFINGEN US-Holding, filiale détenue à 100 % par DELFINGEN Industry. Par ailleurs, des financements sont directement souscrits par certaines des filiales consolidées, principalement en Allemagne.

Dans le cadre de la régionalisation des opérations du Groupe, la consolidation et la gestion de trésorerie quotidienne des filiales de la région Europe/Afrique est assurée par DELFINGEN Industry, de la région Asie, par DELFINGEN Asia Pacific Holding, et de la région Amériques par DELFINGEN US-Holding.



Volet assistance

DELFINGEN Industry assiste ses filiales soit directement pour les questions de directions opérationnelles (Direction Générale, Commerciale, Supply Chain...), soit indirectement en matière administrative, financière, de ressources humaines, juridique, des systèmes d'information et communication, par son intermédiaire ou par l'intermédiaire de personnels mis à disposition par DELFINGEN Group (cf. chapitre N de l'annexe aux états financiers consolidés).

Il est à noter que les brevets et savoir-faire industriels sont la propriété de DELFINGEN FR-Anteuil, filiale de DELFINGEN Industry. DELFINGEN FR-Anteuil concède les droits d'utilisation de ses brevets et savoir-faire aux filiales de DELFINGEN Industry.

2

Facteurs de risques et contrôle interne

2.1	Facteurs de risques et maîtrise des risques	40
2.1.1	Principaux facteurs de risques	40
2.1.1.1	Matrice des risques majeurs identifiés	41
2.1.1.2	Facteurs de risques	42
2.2	Politique d'assurance et couverture des risques	45
2.3	Procédure de contrôle interne et de gestion des risques	47
2.3.1	Description de l'environnement de contrôle interne du Groupe DELFINGEN	47
2.3.2	Les organes de contrôle du Groupe DELFINGEN	49
2.3.2.1	Le Conseil d'administration	49
2.3.2.2	Le Comité d'audit	49
2.3.2.3	La cellule d'audit interne	50
2.3.2.4	Les contrôleurs externes	51
2.3.2.5	Le référentiel de contrôle interne du Groupe	51

2.1 Facteurs de risques et maîtrise des risques

Introduction

Conformément aux exigences de la nouvelle réglementation dite « Prospectus 3 », applicable depuis le 21 juillet 2019, la présentation du chapitre « Facteurs de Risques » du présent Document a été revue afin d'en améliorer la lisibilité. Seuls les risques significatifs et spécifiques à la Société sont présentés dans le présent chapitre.

La cartographie des risques établie par la Direction de la Société a été revue par le Comité d'Audit lors de sa réunion du 25 mars 2021.

Dans le cadre de la démarche de gestion des risques de la Société, l'ensemble de ces risques identifiés est régulièrement analysé.

2.1.1 Principaux facteurs de risques

Le Groupe DELFINGEN exerce ses activités dans un environnement en constante évolution.

Il est, dès lors, exposé à des risques dont la matérialisation pourrait avoir un effet négatif sur ses activités, ses résultats, sa situation financière, son image et ses perspectives. Ce chapitre présente les risques les plus significatifs auxquels le Groupe DELFINGEN estime être exposé.

Toutefois, le Groupe DELFINGEN ne peut fournir une garantie absolue sur l'atteinte des objectifs et l'élimination totale des risques. Le dispositif de contrôle interne, dont la mise en œuvre est assurée par la Direction Générale et les équipes du Groupe DELFINGEN, a pour objectif de les identifier, de les qualifier et d'en réduire la probabilité de réalisation et l'impact potentiel sur le Groupe.

Enfin, au vu de la situation vécue à l'échelle mondiale à la date de parution du présent Document d'Enregistrement Universel, ces risques sont susceptibles de varier en intensité et en probabilité.

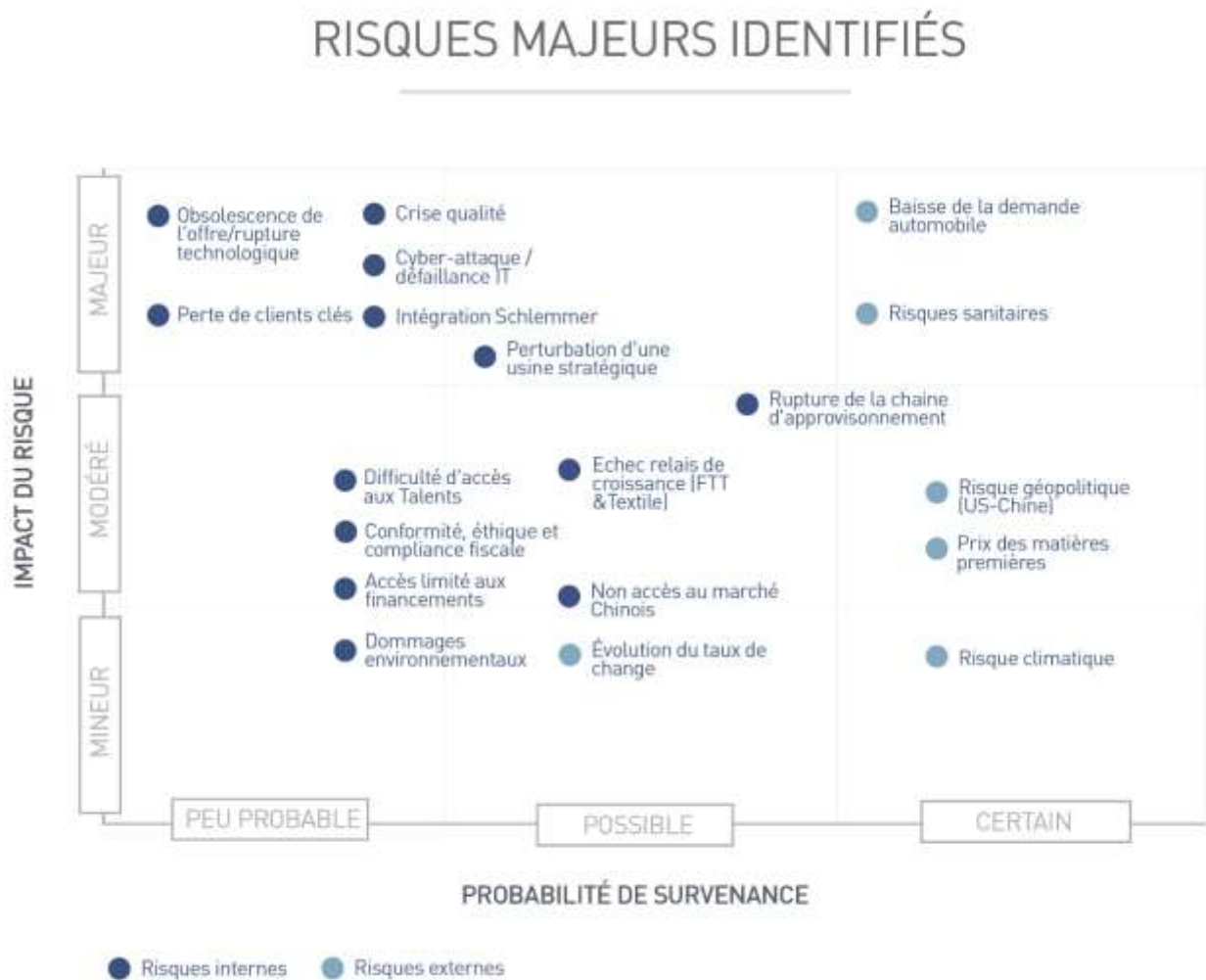
COVID-19

Face à la pandémie de COVID-19, le Groupe DELFINGEN prend les dispositions les plus adaptées à cette situation exceptionnelle afin d'assurer au mieux la protection de l'ensemble de ses collaborateurs, dans le respect des mesures prises par les gouvernements des différents pays dans lesquels le Groupe DELFINGEN est présent. Le marché automobile a été, en 2020, particulièrement touché par cette crise, avec de nombreuses fermetures temporaires d'usines de la part des constructeurs et équipementiers partout à travers le monde. Par conséquent, la production automobile a connu de fortes baisses, que le Groupe DELFINGEN a surmonté sur l'exercice 2020 (cf communiqué de presse du 26 mars 2021 présentant les résultats annuels 2020).

Dans ce contexte de marché difficile, le Groupe DELFINGEN adapte en permanence le niveau d'activité de ses sites, dont certains ont été partiellement voire totalement fermés en début de crise. Des mesures ont immédiatement été prises afin de limiter les effets négatifs sur le résultat opérationnel et le cash-flow. Le Groupe DELFINGEN a mis en place, avec le soutien de son pool bancaire et de Bpifrance, des outils de financement afin de faire face aux aléas de cette crise.

2.1.1.1 Matrice des risques majeurs identifiés

Le tableau ci-dessous présente de manière synthétique les risques les plus significatifs pesant sur les activités du Groupe, qu'ils soient d'origine interne ou externe.



2.1.1.2 Facteurs de risques

Risques internes					
Facteurs de risque	Détail	Impact	Probabilité	Criticité résiduelle	Mesures de gestion
Positionnement stratégique, relation client, intensité concurrentielle	Risque que nos produits et services ne répondent plus aux attentes du marché automobile, dans un contexte de disruption technologique	Majeur	Peu probable	Faible	Co-développement avec les clients Conduite d'études de marchés Cellule d'advance engineering , veille et innovation
	Ne pas être en mesure de nourrir la pérennité par de nouveaux relais de croissance (Transfert de fluide, Gaines textiles)	Modéré	Possible	Modéré	Efforts commerciaux Efforts R&D (6,8 m€ en 2020) Acquisition de savoir-faire Lancement réussi de nouveaux produits FFT et Textile Auto
	Ne pas avoir une présence significative sur le marché automobile chinois	Modéré	Possible	Modéré	Acquisitions réalisées en 2013 en Chine pour prendre pied sur ce marché Implantations locales (industrielles, commerciales et <i>engineering</i>) Régionalisation des centres de décision Recherche de cibles pour rattraper le retard sur la concurrence
	Perte de parts de marché du fait de la non-satisfaction des clients ou de la pression concurrentielle (gammes, prix, ...)	Majeur	Peu probable	Faible	Réduction de l'exposition clients : le plus gros client représente moins de 8% des ventes (les 5 plus importants : 37%) Qualité et service "best-in-class" dans le secteur Effort continu d'amélioration de l'excellence opérationnelle Compétitivité de notre offre
Qualité	Crise qualité sur les produits fabriqués par le Groupe DELFINGEN et pouvant générer des rappels constructeurs	Majeur	Possible	Modéré	Renforcement des process et plan qualité depuis le développement jusqu'à la livraison client Conduite d'audits internes et externes Certification IATF sur l'ensemble du périmètre Mise en place des couvertures d'assurance adéquates

Dépendances à certains sites de production	Perturbation dans le fonctionnement de certaines usines considérées comme critiques du fait de leur taille (El Paso) et/ou de leurs spécificités métiers (Celaya, Marktrodach)	Majeur	Possible	Modéré	Mise en place de plan de prévention des risques (PRA) Audit des sites stratégiques par des tiers
Approvisionnement	Rupture dans la chaîne d'approvisionnement du fait de la défaillance d'un fournisseur ou de tensions sur l'accès à certaines matières	Modéré	Possible	Modéré	Réduction de l'exposition fournisseurs : le premier fournisseur représente moins de 5% des achats (les 5 plus importants 20%) Qualification /évaluation des fournisseurs Multisourcing des matières stratégiques et évaluation des besoins en amont Constitution de stocks de sécurité
Accès aux financements	Limitation ou refus de l'accès au financement, désintérêt des investisseurs du fait du niveau de la dette	Modéré	Peu probable	Modéré	Mise en place de facilités de crédit pluri-annuelles Diversification des sources de financement (emprunts classiques, EuroPP, BPI France, ...) Fidélisation de nos partenaires financiers dans la durée Qualité de signature de nos partenaires financiers Historique de la performance financière depuis 2015
Défaillance numérique ou cyber attaque	Arrêt de certaines opérations (fabrication, ordonnancement, livraison, facturation...) Piratage et/ou altération des données	Majeur	Possible	Modéré	Mise en place d'une politique globale de sécurité des systèmes d'information Sensibilisation et formation du personnel Audits de sécurité par des prestataires externes Renforcement de la gouvernance des systèmes d'information Recours aux technologies à "l'état de l'art" Sécurisation des accès au système et plan de continuation
Difficulté d'engager et retenir les "Talents"	Ne pas avoir accès aux Talents, ne pas avoir des femmes et des hommes engagés	Modéré	Possible	Faible	Mise en place de politiques d'attractivité de l'entreprise Création d'une Academy Interne pour développer les compétences Agir en toute circonstance en adéquation avec nos Valeurs

					Importance accordée à la prévention des risques physiques et psychologiques 95% des collaborateurs satisfaits de travailler au sein du Groupe DELFINGEN (enquête interne)
Intégration de SCHLEMMER	Ne pas réussir à intégrer les équipes de SCHLEMMER dans l'organisation du Groupe DELFINGEN	Majeur	Peu probable	Faible	Mise en place d'un plan d'intégration, de formation et d'une équipe dédiée Intégration des clients, des process et d'espaces géographiques déjà connus par le Groupe DELFINGEN Expertise du Groupe DELFINGEN dans les opérations d'acquisition
Environnement	Porter atteinte à l'environnement (pollution, surconsommation de ressources, ...)	Modéré	Possible	Faible	Mise en œuvre d'une démarche responsabilisante : consommation des ressources, gestion des déchets, ... Utilisation de matières non polluantes ou à forte recyclabilité Réduction des flux de transport internationaux Activités peu impactantes sur l'environnement
Fiscalité	Ne pas respecter les législations locales dans le cadre d'une gestion de groupe	Modéré	Possible	Faible	Application des règles OCDE Analyse par un cabinet tiers des politiques de prix de cessions internes, prix de transfert et des rémunérations de services de groupe Existence d'auditeurs dans chaque entité
Conformité et éthique	Ne pas respecter les législations dans le cadre d'une gestion de groupe et ne pas respecter l'engagement éthique	Modéré	Possible	Faible	Application des règles et politiques applicables au Groupe DELFINGEN Mise en place d'un programme de conformité

Risques externes

Facteurs de risque	Détail	Impact	Probabilité	Criticité résiduelle	Mesures de gestion
Risques géopolitiques et	Hausse des coûts Limitation de la liberté de	Modéré	Certain	Modéré	Le Groupe DELFINGEN , acteur global et local :

notamment tension dans les relations USA / Chine	circulation des marchandises				approvisionnement, production et vente sur une même zone géographique Limitation des flux inter-region
Risques sanitaires	Risques liés à une pandémie, épidémie, et plus généralement au risque sanitaire	Majeur	Possible	Modéré	Avoir une capacité d'adaptation et une flexibilité pour faire face aux risques sanitaires
Evolution du prix des matières premières, dont le pétrole	Hausse significative du coût des matières plastiques	Majeur	Certain	Modéré	Avoir une part de marché significative pour renforcer notre position de négociation Développer une offre produit à plus forte valeur ajoutée Mise en place de tableaux de bord de suivi des impacts
Evolution du taux de change	Exposition à l'évolution de la parité €/ \$, une part significative des ventes et des actifs étant en zone USD	Modéré	Possible	Modéré	Le Groupe DELFINGEN , acteur global et local : approvisionnements, production et ventes sur une même zone monétaire Mise en place de couverture à terme, sur la base de taux budget
Risques climatiques	Certains sites sont confrontés à des risques climatiques (typhons...)	Modéré	Certain	Faible	Mise en place de plans de continuité et de reprise d'activité validés avec les clients

2.2 Politique d'assurance et couverture des risques

Les risques majeurs identifiés par le Groupe DELFINGEN bénéficient de couvertures d'assurances dans le cadre de programmes internationaux.

Le schéma d'assurance du Groupe DELFINGEN pour 2020 repose sur le principe suivant :

La politique d'assurance est générale à l'ensemble des sites : la nature et les niveaux de garanties sont définis par la Direction Juridique du Groupe. Chaque site souscrit des polices locales conformément à la réglementation du pays. Une police dite « master » est souscrite au niveau du Groupe et vient compléter les garanties locales, tant en termes de garanties que de limites, si les garanties locales sont insuffisantes.

La gestion des risques est conduite avec l'appui d'un courtier d'assurances, qui est un acteur spécialisé dans la couverture des grands risques, auprès d'assureurs reconnus dans le secteur de l'assurance des risques industriels et qui bénéficie d'un réseau international pour couvrir l'ensemble des sites. Cette gestion des risques se matérialise, chaque année, par la visite au sein des sites industriels de DELFINGEN Industry d'experts et d'ingénieurs des assureurs. À l'issue de ces visites, des rapports sont émis, contenant des recommandations visant à adapter les procédures et conditions de sécurité des sites. Le Groupe DELFINGEN, en relation avec lesdits experts, s'efforce d'élever, chaque année le niveau de sécurité de ses sites, tant sur le plan matériel que sur le plan humain, en travaillant à la sécurité de ses collaborateurs.

Les principales polices d'assurance sont les suivantes :

Assurance dommages

L'assurance Multirisques couvre les dommages aux biens du Groupe, le risque locatif (bâtiments propres ou loués, installations, équipements et matériels) ainsi que la perte d'exploitation, lors d'évènements tels qu'incendie, tempête et dégât des eaux.

Le contrat « master » prévoit un plafond global de garantie dommages par sinistre de l'ordre de 49 M€.

Assurance Responsabilité Civile

Cette police garantit la société et ses filiales contre les conséquences pécuniaires de sa responsabilité dans tous les cas où elle viendrait à être recherchée du fait de dommages corporels (atteintes physiques ou morales et préjudices immatériels en découlant), dommages matériels, dommages immatériels consécutifs ou non (dommages ou préjudices tels que, notamment, privation de jouissance, immobilisation, perte de production, perte de bénéfice) causés à des tiers dans le cadre des activités de la société et de ses filiales.

La garantie « Master » couvre la responsabilité civile d'exploitation et la « responsabilité civile produits », avant et après livraison et/ou réception.

Les plafonds de garantie « Master » (couverture mondiale) sont de l'ordre de :

- Responsabilité civile exploitation : 20 M€ ;
- Responsabilité civile produits : 20 M€.

Il est à noter que DELFINGEN Industry a doublé, depuis 2017 sa couverture Responsabilité civile exploitation/produits, en la passant de 10 M€ à 20 M€, afin de s'adapter aux besoins du marché ainsi qu'à la haute technicité de ses produits.

Assurance Responsabilité Civile des dirigeants

Cette garantie a pour objet le règlement par l'assurance des conséquences pécuniaires des sinistres résultant de réclamations introduites à l'encontre des dirigeants (mandataires sociaux et Administrateurs) ou mettant en jeu leur responsabilité civile individuelle et imputable à toute faute professionnelle réelle ou alléguée.

Elle garantit les dirigeants de l'ensemble des sociétés du Groupe. Le plafond des garanties est de 15 M€.

De plus, DELFINGEN Industry a adopté une politique de prévention des risques et de protection qui lui permet d'identifier, d'évaluer et de réduire les risques grâce :

- à l'audit des sites opérationnels par la Direction Juridique ainsi que par les assureurs/courtiers ;
- à l'expertise annuelle des valeurs en risque ;
- au suivi des recommandations d'organisation/d'équipements de ses assureurs ;
- à la formation du personnel ;
- à la mise en place de plans de secours appropriés.

2.3 Procédure de contrôle interne et de gestion des risques

2.3.1 Description de l'environnement de contrôle interne du Groupe DELFINGEN

DELFINGEN Industry a mis en place des outils et des procédures dans le cadre de son contrôle interne. Le contrôle interne comprend un ensemble de moyens, de comportements, de procédures et d'actions adaptés aux caractéristiques propres de chaque société et du Groupe pris dans son ensemble.

Le système de contrôle interne contribue à la maîtrise des activités, à l'efficacité des opérations et à l'utilisation efficiente des ressources. Il doit permettre de prendre en compte de manière appropriée les risques significatifs, qu'ils soient opérationnels, financiers ou juridiques.

Périmètre du contrôle interne et de gestion des risques

Le dispositif de contrôle interne est appliqué à l'ensemble du Groupe, le Groupe étant défini comme la société mère DELFINGEN Industry ainsi que toutes les sociétés consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Environnement de contrôle

Le système de contrôle est construit autour d'une organisation basée :

1. Sur une Direction Opérationnelle qui regroupe l'ensemble des filiales des trois régions (Amériques, Europe/Afrique, Asie), sous la responsabilité d'un Directeur de Région.

La Direction Générale et les Directeurs de région s'appuient sur :

- les Directions Commerciales ;
- la Direction Recherche et Développement ;
- des Directions Centrales Opérationnelles (Qualité, Achats, Supply Chain, Gestion des données et Direction Industrielle).

2. Sur une Direction Centrale qui s'appuie sur les métiers de la Finance, des Ressources Humaines, du Juridique, de la Communication et des Systèmes d'Information.

Pour chacune de ses entités, le Groupe définit sa mission, son organisation, sa contribution aux décisions critiques, la mesure de sa performance et ses échanges avec les autres entités.

Le Groupe est fortement attaché aux valeurs d'intégrité et d'éthique qui s'expriment dans les valeurs fondamentales du Groupe. Ce cadre de valeur fournit une référence pour la bonne conduite des activités quotidiennes et a notamment pour objectif de promouvoir un comportement équitable et honnête dans la conduite des affaires et envers les clients, les fournisseurs, les salariés, les actionnaires... Tous les salariés ont pour responsabilité de s'y conformer.

Évaluation et gestion des risques

L'identification et l'analyse des risques relèvent de la responsabilité du Comité Exécutif du Groupe.

La Direction des Opérations suit plus spécifiquement les risques opérationnels, notamment les risques industriels et les risques liés aux matières premières, à la sécurité et à l'environnement.

La Direction Juridique gère les risques juridiques du Groupe, notamment ceux liés à la propriété industrielle, et aux actions en responsabilité.

La Direction des Ressources Humaines s'assure de la bonne application des législations sociales locales, et du respect de nos valeurs.

La Direction Financière gère les risques liés aux activités financières du Groupe, en particulier la conformité des états financiers aux normes comptables locales, les risques de change, de taux, de liquidité, fiscaux et de fraude.

La Direction des Systèmes d'Information s'assure de la répliquabilité des informations stockées, mais aussi de la gestion des risques cyber, notamment.

La prise en compte de l'exposition au risque fait partie intégrante des processus décisionnels et opérationnels.

Activités de contrôle

Le système qualité de DELFINGEN Industry décrit les processus de l'entreprise. Des procédures et instructions fixent les responsabilités de chacun et précisent les modes opératoires et les contrôles associés. Dans le cadre de ce système, des audits sont organisés pour vérifier l'application des normes du Groupe. Des auditeurs qualifiés sont formés à cet effet. À ces audits internes s'ajoutent les certifications attribuées par les organismes externes, les clients et les fournisseurs.

Les activités de contrôle, conduites à tous les niveaux hiérarchiques et fonctionnels, reposent sur des normes et procédures contribuant à garantir la mise en œuvre des orientations émanant de la Direction.

Information et communication

Les informations issues des systèmes de gestion sont analysées et diffusées auprès des managers concernés qui disposent ainsi de tableaux de bord pour gérer leurs activités.

Chaque Directeur est responsable de son activité et de ses performances financières et opérationnelles, conformément au plan d'actions et au budget prévisionnel discutés et approuvés par le Conseil d'administration.

Le suivi et le contrôle des performances sont basés sur un processus de reporting. Dans ce cadre, chaque société du Groupe prépare :

- un reporting mensuel concernant l'ensemble des informations financières et opérationnelles (indicateurs RH, analyse du chiffre d'affaires, analyse des créances échues...) ;
- un reporting mensuel sur la trésorerie réelle et prévisionnelle ;
- un cycle annuel budgétaire.

Ces éléments, définis au niveau du Groupe, sont consolidés et diffusés auprès du Comité Exécutif et des différents responsables. Ils constituent des outils essentiels dans le pilotage de l'activité du Groupe et dans le choix de ses orientations stratégiques. Ils permettent d'identifier, analyser et traiter toute dérive éventuelle au plus tôt.

La Direction Opérationnelle effectue une revue avec chaque Directeur de Site pour analyser l'évolution des résultats et de la performance du site, et proposer des plans d'actions en vue de les améliorer. Ces revues s'effectuent sur une base mensuelle au niveau local et bimensuelle au niveau régional.

La Direction Financière, au travers du Contrôle de gestion, analyse et valide les reportings mensuels intégrés dans la consolidation.

Le Comité Exécutif se réunit chaque mois pour analyser l'évolution des résultats financiers et de la performance du Groupe, et proposer des plans d'actions en vue de les améliorer. Ces revues s'effectuent sur une base mensuelle. Des revues supplémentaires sont également réalisées préalablement à chaque séance de travail du Conseil d'administration.

2.3.2 Les organes de contrôle du Groupe DELFINGEN

2.3.2.1 Le Conseil d'administration

Le Conseil d'administration, assisté par le Comité d'audit dans son rôle de surveillance, s'assure de la qualité du contrôle interne et de la fiabilité des informations fournies aux actionnaires ainsi qu'aux marchés financiers.

2.3.2.2 Le Comité d'audit

Le Comité d'audit a notamment pour mission, conformément à l'article L. 823-19 du Code de commerce et au règlement intérieur, d'assister le Conseil d'administration dans son rôle de surveillance afin que celui-ci puisse s'assurer de la qualité du contrôle interne et de la fiabilité des informations fournies aux actionnaires ainsi qu'aux marchés financiers.

En matière de risques, le Comité a pour attributions principales :

Gestion des risques et du contrôle interne :

Le Comité d'audit examine et évalue la cohérence et l'efficacité du dispositif de contrôle interne permettant de garantir la qualité de l'information financière.

A ce titre, il s'assure de la mise en place des procédures de contrôle interne et de gestion des risques, et assure le suivi de leur efficacité.

Il s'assure du bon suivi du processus d'élaboration de l'information financière.

Le Comité doit s'assurer que les principaux risques sont identifiés et à ce titre il est chargé de prendre connaissance de l'état annuel des contentieux importants et, à la demande du Conseil, d'examiner les opérations majeures envisagées par le Groupe.

Le Comité est chargé d'examiner les conditions d'utilisation des produits dérivés.

Audit interne et externe :

Le Comité d'audit est régulièrement informé des travaux d'audit, il examine notamment les rapports des Commissaires aux comptes, le rapport annuel, etc.

Le Comité est également chargé d'examiner les programmes annuels de travaux des auditeurs externes et internes.

Au cours de ses réunions, le Comité d'audit a notamment :

- entendu la Direction Financière sur la politique financière du Groupe ;
- revu et analysé le rapport de la Direction des Systèmes d'Information du Groupe sur les principaux risques des systèmes d'information, sur la mise en œuvre des plans d'action, sur la gouvernance des systèmes d'information ainsi que sur la Sécurité des Systèmes d'Information et la cybersécurité ;
- revu et analysé le rapport du Comité d'Ethique du Groupe sur le programme Éthique et Compliance du Groupe (notamment Sapin 2 et devoir de vigilance) ;
- réalisé le suivi des couvertures de change ;
- réalisé le suivi du projet de renforcement du contrôle interne ;
- revu et analysé les principaux risques et opportunités.

En particulier, pour l'exercice 2020, les membres du Comité d'audit ont fait les demandes ci-dessous au management, en matière de risques :

- impact de la COVID-19 sur les financements du Groupe ;
- impact de la COVID-19 sur l'activité du Groupe ;
- nécessité d'intégrer les risques sanitaires et ses impacts dans l'analyse des risques ;
- impact sur la comptabilité du Groupe des nouveaux logiciels comptables ;
- processus d'audit des auditeurs locaux ;
- revue précise des risques anti-corruption / remontées d'alertes.

2.3.2.3 La cellule d'audit interne

Le système de contrôle interne est piloté conjointement par la Direction Générale « des services supports » et la Direction Générale « Industrielle » avec l'appui de la Direction Financière.

En accord avec le Comité d'audit, un plan pluriannuel de visites des filiales, basé sur l'analyse des risques généraux du Groupe et des risques spécifiques à chaque filiale, a été défini et mis en œuvre. Les constatations faites lors de ces missions font l'objet de recommandations aux entités opérationnelles auditées, qui doivent alors mettre en place des plans d'actions appropriés.

Des missions ponctuelles sur des problématiques spécifiques sont également mises en œuvre.

Procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière pour les comptes annuels et états financiers consolidés

La Direction Financière est responsable des procédures de contrôle interne liées à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière. Ces procédures sont mises en place au niveau local.

Elle assure le suivi de l'évolution des normes et l'homogénéité des principes comptables et, en liaison avec le Contrôle de Gestion, un suivi régulier de la correcte traduction comptable des opérations.

Le responsable de la consolidation a la responsabilité de l'établissement des comptes consolidés semestriels et annuels selon les normes IFRS. Il définit des instructions de clôture détaillées, comprenant notamment le calendrier de clôture, les mouvements de périmètre, le classement et les flux des principaux postes de bilan ainsi que le processus de réconciliation des transactions entre les sociétés du Groupe.

Des comptes sociaux et consolidés sont établis mensuellement dans des conditions similaires à celles des clôtures semestrielles et annuelles.

Le Contrôle de Gestion analyse la pertinence et la cohérence des informations reportées au niveau de chaque filiale, il mesure leur performance ainsi que la performance économique du Groupe. Il prépare une synthèse des indicateurs de gestion à l'attention de la Direction Générale. Les analyses effectuées portent notamment sur les ventes, les marges, les dépenses, la masse salariale et le résultat opérationnel par zones géographiques et/ou marchés.

Les variations mensuelles sont analysées, ainsi que les écarts par rapport au budget et/ou à l'exercice précédent. Ces éléments sont examinés mensuellement par le Comité Exécutif.

La Direction Financière du Groupe est en charge de concevoir et diffuser l'ensemble de la communication financière à destination des marchés financiers :

- Document d'Enregistrement Universel ;
- communiqués à caractère financier ;
- documents utilisés lors des rencontres avec les analystes financiers et investisseurs.

La conception du Document d'Enregistrement Universel est partagée entre la Direction Financière et la Direction Juridique, revue par la Direction des Services Support et validée par le Conseil d'administration. Sa rédaction fait appel à de nombreux intervenants, experts dans leur domaine et contribuant à la richesse et à la qualité des informations données.

Les informations financières communiquées sont systématiquement revues par la Direction des Services Support. Les annonces des résultats sont également revues par le Comité d'audit et le Conseil d'administration.

Démarche d'analyse et perspectives

L'objectif du Groupe est :

- de poursuivre l'amélioration du processus relatif à l'élaboration et au traitement de l'information financière, et à l'identification et l'analyse des risques ;
- d'adapter en permanence ces outils de gestion et de contrôle à l'évolution du Groupe.

L'ambition du Groupe est de se doter de dispositifs de contrôle interne pertinents et performants à chaque niveau de responsabilité :

Basés sur :

- un ensemble de procédures plus exhaustif ;
- la responsabilisation de l'ensemble des opérationnels qui sont au cœur des processus ;
- la mise en place d'une plateforme comptable et financière commune à tous les sites.

Permettant de :

- contrôler et renforcer l'application des méthodes comptables et financières adoptées pour l'établissement des comptes ;
- mieux contrôler et renforcer le suivi des procédures internes de collecte et de contrôle des informations financières et comptables transmises ;
- limiter les risques.

L'ensemble de cette démarche est soutenu activement par la Direction Générale du Groupe ainsi que par le Comité d'audit et le Conseil d'administration.

2.3.2.4 Les contrôleurs externes

Cette organisation est complétée par les travaux des Commissaires aux comptes qui attestent au 30 juin et certifient au 31 décembre, les états financiers consolidés du Groupe. L'examen des états financiers des sociétés concourant à l'établissement des comptes consolidés est réalisé de manière concertée entre les Commissaires aux comptes de la société mère et les auditeurs locaux. Cette concertation se concrétise par l'envoi d'instructions d'audit, l'établissement et l'exploitation de questionnaires d'audit, l'envoi par les auditeurs locaux d'un rapport d'examen limité au 30 juin et d'un rapport d'audit au 31 décembre et d'une communication sur des points particuliers.

Les travaux d'audit des Commissaires aux comptes de la société mère sont enrichis par des visites réalisées, chaque année, sur plusieurs sites du Groupe.

2.3.2.5 Le référentiel de contrôle interne du Groupe

Le système de contrôle interne mis en place fournit une assurance raisonnable de la maîtrise des opérations au regard des objectifs suivants :

- la conformité aux lois et aux réglementations en vigueur ;
- le respect des instructions et orientations fixées par la Direction ;
- la sauvegarde des actifs ;
- la prévention et la détection des fraudes ;
- la fiabilité, l'exhaustivité et la qualité de l'information produite, notamment l'information financière.

Par essence, le système de contrôle interne ne peut fournir une garantie absolue que les risques ont été totalement éliminés. Il a pour objectif d'en réduire la probabilité de réalisation et l'impact potentiel.

Dans le cadre du Groupe, la société mère veille à l'existence de dispositifs de contrôle interne au sein de ses filiales. Ces dispositifs sont adaptés aux caractéristiques propres des filiales et aux relations entre société mère et sociétés consolidées.

3

Performance extra-financière

Modèle d'affaires	53
Déclaration de Performance Extra-Financière	54

MODÈLE D'AFFAIRES

Tendances du secteur de l'industrie automobile

Vers des véhicules toujours plus **connectés, autonomes et électrifiés**
Des évolutions **sociétales** et **techniques** de plus en plus rapides
Un marché asiatique **en croissance**

Nos ressources

Capital financier

Un actionnariat familial stable
Une cotation sur Euronext Growth
(Bourse de Paris)



Capital industriel

42 implantations dans 22 pays
sur 4 continents



Capital intellectuel

6,8 millions d'euros d'effort en innovation
65 personnes en Recherche & Développement
au sein de 9 centres de R&D



Capital humain

Une charte du travail décent
Des valeurs fortes
Plus de 3700 collaborateurs
Une démarche QSE centralisée



Capital sociétal et relationnel

La Fondation DELFINGEN pour une mondialisation solidaire
Une stratégie d'achats responsables
Un ancrage territorial fort et historique



Une stratégie basée sur les femmes et les hommes,
l'expertise, la proximité, l'innovation et la réactivité

Excellence opérationnelle
au service de nos clients sur nos deux marchés

Une présence mondiale



Marché automobile

- Systèmes de protection
- Transfert de fluides
- Fixations pour garnitures d'intérieur
- Service de logistique avancée



70 % du chiffre d'affaires

Marché Industriel

- Sangles et ceintures techniques
- Gaines d'isolation



15 % du chiffre d'affaires

SCHLEMMER
15 % du
chiffre
d'affaires

Création de valeur



Capital financier

Résultat opérationnel d'activité **53,8 m€**
Résultat net **45,3 m€**
EBITDA **37,6 m€**
Résultat net par action **19,38€**
Dividende net par action (2019) : **0€**
Une transmission de la 2^{de} à la 3^{ème} génération



Capital humain

+45% de nouveaux collaborateurs sur les deux
dernières années
1,9 m€ du résultat net de DELFINGEN Industry
partagés avec l'ensemble des collaborateurs
95% de collaborateurs heureux de travailler chez
DELFINGEN Industry



Capital industriel

Une majorité de sites certifiés ISO/TS16949
et ISO 9001
Pour un million de pièces livrées, en moyenne
6,6 pièces rejetées par nos clients
La quantité de tubes et gaines produites par an
équivalait à 30 fois le tour de la terre



Capital intellectuel

Plus de 30 brevets déposés
Des co-développements avec les clients
Développement de partenariats avec des écoles
d'ingénieurs locales (UTBM notamment)



Capital environnemental

Une stratégie axée vers le futur



Capital sociétal et relationnel

Des fournisseurs répartis dans plus de 30 pays
Une charte éthique déployée dans toutes les langues du Groupe
Un comité d'éthique en charge de la ligne d'alerte
Vers une régionalisation de la Fondation

Déclaration de performance extra-financière

DELFINGEN Industry S.A.

La présente Déclaration de Performance Extra-Financière (DPEF) contient les informations sociales, sociétales et environnementales requises au titre de l'article L 225-102-1 du Code de commerce, modifié par la loi n°2018-938 du 30 octobre 2018 - art. 55, l'ordonnance n° 2017-1180 et du décret d'application n° 2017-1265, ayant transposés la Directive 2014/95/UE du Parlement européen et du Conseil du 22 octobre 2014, relative à la publication d'informations non financières¹, ainsi que par l'ordonnance n°2020-1142 du 16 septembre 2020.

Cette DPEF s'attache à présenter les démarches mises en œuvre par DELFINGEN Industry afin de maîtriser les conséquences sociales, sociétales et environnementales de son activité. Elle prend tout son sens dans le cadre de la publication du Rapport Financier Annuel de DELFINGEN Industry, où est présentée l'approche par les risques déployée au sein du Groupe. Les facteurs de risques ne sont donc pas repris dans la DPEF et sont présents :

- dans la partie « Procédure de contrôle interne et de gestion des risques » du Rapport Financier Annuel ;
- dans la partie « Facteurs de risques », au chapitre 2 du présent Document.

A/ Le 1er septembre 2020, DELFINGEN Industry a acquis à la barre du tribunal de Munich certains actifs du groupe Schlemmer à savoir ses activités en Allemagne, Roumanie, Russie, Espagne et sa participation à hauteur de 49 % dans une JV ("JV Italie") avec la société Intercable couvrant l'Italie, le Maroc et la Tunisie.

Cette acquisition s'est faite par voie d'acquisition d'actifs et de titres.

Certains chiffres relatifs au périmètre acquis seront présentés dans la présente DPEF, tandis que le périmètre complet sera présenté au sein de la DPEF qui sera incluse dans l'URD de l'exercice 2021.

B/ Pour démarrer ses activités d'assemblage au Maroc, HUTCHINSON s'est appuyé depuis 2013 sur l'implantation locale, la proximité avec les clients et le savoir-faire du Groupe DELFINGEN. Cette activité, pérennisée et qui emploie plus de 300 personnes, a été ré-internalisée par HUTCHINSON en décembre 2020. Cette ré-internalisation a été prise en compte dans les chiffres ci-dessous.

Préambule

Créée en 1954, DELFINGEN Industry est une entreprise familiale depuis trois générations. En juin 2018, la gouvernance a été renouvelée dans la continuité. Gérald STREIT est en effet devenu Président-Directeur Général, succédant à son père, Bernard STREIT.

Une nouvelle page s'ouvre mais les fondamentaux de la culture d'entreprise restent les mêmes : **Notre croissance et notre développement international s'inscrivent dans le plus profond respect des personnes. Groupe international, DELFINGEN Industry s'investit de façon concrète en faveur d'une mondialisation solidaire. Groupe industriel, DELFINGEN Industry agit pour la préservation de l'environnement. Cette action sera renforcée par la mise en œuvre prochaine d'un plan d'actions spécifique dédié à la baisse de l'empreinte carbone du Groupe.**

Notre vision

La stratégie RSE de DELFINGEN Industry est construite sur la conviction que les dimensions sociales et sociétales de la RSE sont traitées simultanément car elles s'irriguent l'une l'autre et ne peuvent exister l'une sans l'autre, compte tenu de la manière dont elles sont vécues et déclinées au sein de DELFINGEN Industry. La gouvernance RSE est organisée autour d'un comité RSE composé du Directeur QSE, de la responsable du Pacte Social, du Directeur Juridique et du Directeur des Achats. La démarche est portée par Gérald STREIT, Président-Directeur Général.

¹ De par ses activités, DELFINGEN Industry a peu d'impact sur la lutte contre le gaspillage alimentaire, la précarité alimentaire, ainsi que la promotion d'une alimentation responsable, équitable et durable. Par ailleurs, les activités de DELFINGEN Industry n'ont pas d'impact direct sur le bien-être animal.

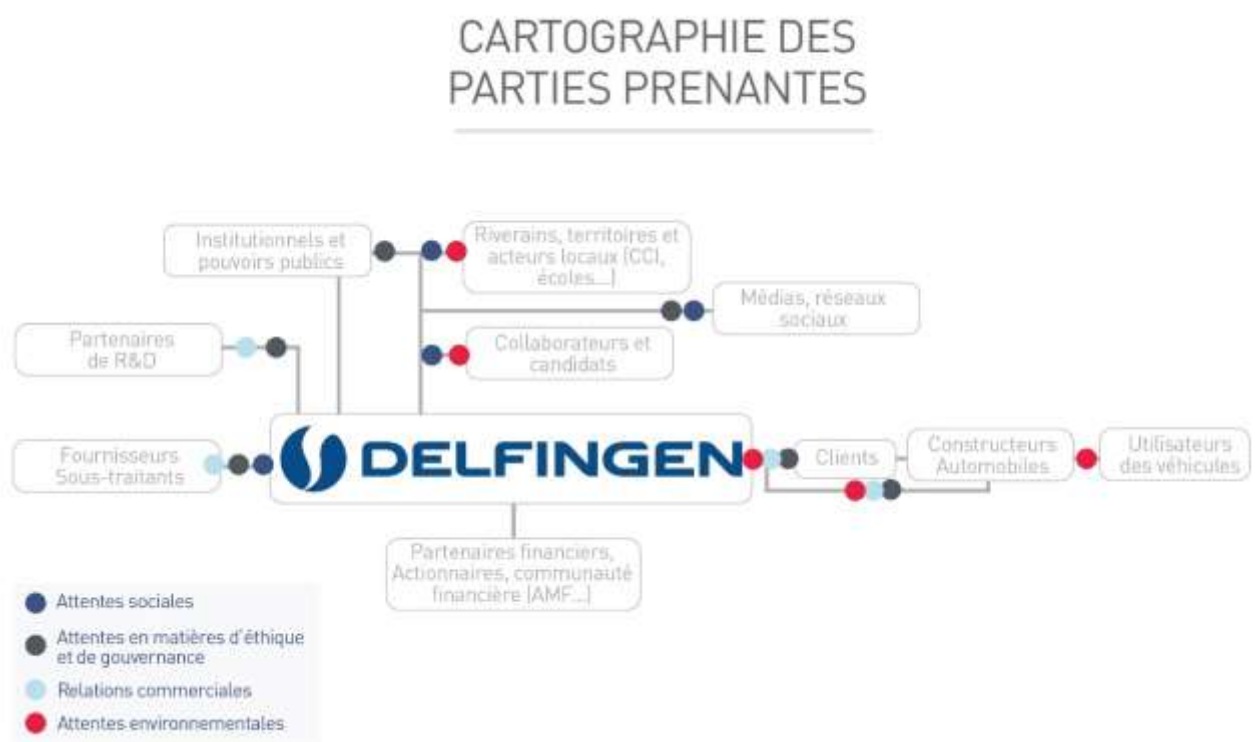
Cartographie des enjeux RSE : Méthodologie d'élaboration

Les enjeux ont été identifiés en suivant la méthode proposée par le Décret N° 2017/1265 relatif à la DPEF, et en analysant les travaux réalisés dans le cadre de l'obtention des certifications ISO 14 001, le résultat de l'enquête auprès des collaborateurs et les questionnaires clients et fournisseurs.

Ces enjeux ont été croisés avec ceux de SASB's Materiality Map® disponibles sur le site <https://materiality.sasb.org/> et correspondant au secteur d'activité suivant Transportation/Auto parts.

Les enjeux ont ensuite été placés dans la matrice de matérialité suivante. Les enjeux considérés comme non matériels ne sont pas représentés sur cette matrice.





Alignement des enjeux RSE de DELFINGEN Industry avec les objectifs de développement durable

DELFININGEN Industry met en perspective ses enjeux RSE avec le référentiel le plus utilisé dans son écosystème, à savoir les Objectifs de Développement Durable (ODD). Pour rappel, les ODD ont été adoptés par l'Organisation des Nations Unies. Ils constituent l'Agenda 2030, qui associe à chaque objectif des cibles à atteindre à l'horizon 2030, en vue d'éradiquer la pauvreté et de garantir la prospérité pour tous.

	Thématiques matérielles	ODD concernés
Un pacte social solide	Des améliorations continues des conditions de travail	   
Une formation tout au long de la vie	DELFININGEN Academy	
Un engagement solidaire	Fondation DELFINGEN	  
Un engagement éthique partagé	Ethique et conformité Gouvernance et valeurs Ancrage territorial	 
Une entreprise innovante	Achats responsables R&D et éco-conception Sécurité des Systèmes d'information Qualité et fiabilité des produits	   
Une volonté de limiter les impacts environnementaux	Déchets Transport et logistique Management de l'énergie	 

Un ADN imprégné d'une vision sociétale forte

Groupe engagé et citoyen fondé par la famille STREIT, en solidarité avec une tante atteinte de la poliomyélite, DELFINGEN Industry porte dans son ADN des valeurs fortes qui impactent au quotidien la conduite de ses activités.

Partout où il est implanté, le Groupe participe à la création de valeur et d'emplois par sa croissance et sa rentabilité.

Sa croissance est conduite :

- en limitant les impacts environnementaux de ses activités ;
- en favorisant le développement et l'autonomisation de ses collaborateurs et leurs bonnes conditions de vie ;
- en partageant la richesse créée avec ses collaborateurs.

Sa Fondation d'entreprise entreprend des actions pour améliorer les conditions de vie et de santé des territoires où il opère.

DELFINGEN Industry s'est développé dans le monde entier en faisant le choix de s'approvisionner, produire et vendre localement, autant que faire se peut. La crise du COVID-19 a montré qu'il était fondamental d'inscrire ses activités avec des *supply chains* moins interdépendantes les unes des autres.

Le Groupe est implanté essentiellement dans les grandes zones de production de câblage automobile. Le câblage étant une activité nécessitant une importante main d'œuvre, les sites de production des câbleurs sont souvent localisés dans des pays principalement émergents, aux salaires historiquement bas (ce qui tend à changer).

DELFINGEN Industry contribue à la création de richesses par l'emploi et la formation, et aussi par les initiatives de sa Fondation d'entreprise en faveur de l'amélioration des conditions de vie. Ces actions sont mises en œuvre dans le respect de la Charte du travail décent en vigueur dans l'ensemble des sites du Groupe depuis 2007, et amendée en 2017 pour prendre en considération les situations liées au handicap.

La politique du Groupe est historiquement bâtie sur des convictions déterminantes :

- les femmes et les hommes de DELFINGEN Industry constituent, partout dans le monde, son premier capital ;
- depuis sa création, le Groupe revendique et assume sa responsabilité sociale partout où il est implanté ;
- la mondialisation est une chance pour tous dès lors qu'elle est solidaire.

Elles sous-tendent les actions conduites à travers les valeurs du Groupe, sa Charte du travail décent et la Fondation d'entreprise DELFINGEN.

Les valeurs du Groupe DELFINGEN

Les valeurs du Groupe sont le socle des fondamentaux du « travailler » et du « vivre ensemble » des collaborateurs de DELFINGEN Industry. Créé en Franche-Comté (France), DELFINGEN Industry s'est développé à l'international dans 22 pays, intégrant en son sein de multiples cultures. Ces valeurs communes unissent les femmes et les hommes de DELFINGEN Industry dans le monde.

Les valeurs, historiquement présentes mais re-précisées en 1984, n'ont de sens que si elles sont partagées par tous. Ce sont les collaborateurs eux-mêmes, riches de leurs différences et de leurs cultures, qui ont défini, à partir des convictions du créateur du Groupe, le corps de valeurs de DELFINGEN Industry et les comportements en découlant.

Depuis, l'empreinte du Groupe s'est accentuée en Asie et le Comité exécutif, sous l'impulsion de Gérard STREIT, a décidé de lancer en 2019 une réflexion de fond sur le sujet qui s'est achevée en 2020.

Le défi a consisté à revisiter ces quatre valeurs historiques (liberté, responsabilité, amélioration continue et partage) afin de s'adapter à nos nouveaux collaborateurs.

Les quatre nouvelles valeurs du groupe sont donc des évolutions des valeurs définies en 1984 :

- **Entrepreneuriat**: cette valeur correspond à l'ADN et à l'histoire du Groupe DELFINGEN, en ce que, dès le départ, la création de l'entreprise a été initiée par un entrepreneur, Emile STREIT. Ensuite, le Groupe s'est étendu grâce à d'autres entrepreneurs, qui sont partis à l'étranger, pour créer de nouveaux sites dans des pays encore inconnus pour le Groupe DELFINGEN. Cela nous donne, aujourd'hui, une énorme agilité dans le monde complexe dans lequel nous vivons ;
- **Solidarité**: en cas d'erreur, de contrainte, de crise, les collègues du Groupe font bloc, et démontrent une solidarité dans l'effort. Cela permet aussi, à travers notre Fondation, de montrer notre solidarité avec ceux qui en ont besoin ;
- **Harmonie**: c'est une valeur forte en Asie: l'équilibre entre toutes choses, en opposition avec le blanc et le noir, le bien et le mal. Il s'agit ici de rechercher un consensus, une troisième voie, en prenant l'avis des différents interlocuteurs ;
- **Responsabilité**: il est important de prendre ses responsabilités lors d'une prise de décision. Mais aussi en cas d'erreur, en tirer les enseignements pour ne plus la recommencer. C'est un apprentissage perpétuel, dans la bienveillance.

Les valeurs, la culture d'entreprise sont un gouvernail pour le futur du Groupe.



ENTREPRENEURIAT

- La liberté de transformer une idée en résultat par des actions dans l'espace de sa mission et de son poste
- Favoriser l'initiative, oser le changement tirer profit de ses erreurs
- Être exigeant avec soi-même

SOLIDARITÉ

- Favoriser l'intérêt collectif en toutes circonstances pour assurer la pérennité de l'entreprise
- Apporter son aide et son soutien pour que chacun puisse mener à bien sa mission.
- Être bienveillant



HARMONIE

- Rechercher l'équilibre dans les relations humaines
- Développer une relation de confiance, exposer ses désaccords pour trouver un consensus
- Écouter et faire l'effort de se remettre en question

RESPONSABILITÉ

- Prendre les décisions liées à sa fonction et en rendre compte
- Avoir conscience des conséquences de ses actes et les assumer
- Respecter ses engagements individuels et collectifs



Seul le respect de ces valeurs donne la légitimité au Groupe d'être exigeant envers ses collaborateurs.

Notre responsabilité sociale et sociétale

Un pacte social solide

Pour que chaque collaborateur puisse donner le meilleur de lui-même, DELFINGEN Industry partage avec tous sa vision, sa stratégie, établit des objectifs clairs et donne les moyens de les atteindre dans le respect de ses valeurs et de ses convictions : c'est à cette condition que des femmes et des hommes ordinaires peuvent réaliser des choses extraordinaires.

La Charte du travail décent

Respectueux des droits humains, en cohérence avec les valeurs qui l'animent, DELFINGEN Industry offre les mêmes conditions de travail à l'ensemble de ses collaborateurs, quel que soit le pays où ils exercent leur métier. Le Groupe met tout en œuvre pour offrir un cadre de travail dans lequel chacun de ses collaborateurs peut trouver un lieu d'épanouissement professionnel et personnel. Sa « Charte du travail décent » trouve son origine dans les principes des Droits de l'Homme, du droit du travail et du respect de l'environnement. Elle s'est enrichie en 2017 de trois nouveaux articles concernant le handicap et la lutte contre la corruption. Ainsi chacun, fort de sa singularité, peut exprimer tous ses talents.

En vigueur sur tous les sites, et traduite dans toutes les langues utilisées par les collaborateurs, elle engage à :

- garantir le même niveau de sécurité dans tous les sites ;
- garantir le même niveau de protection environnementale dans tous les sites ;
- promouvoir l'égalité face à la pénibilité à poste identique ;
- proposer au personnel la vaccination des 5 pandémies (ex : diphtérie, tétanos, poliomyélite...), là où c'est pertinent, la Fondation DELFINGEN prenant en charge les frais non couverts par les assurances sociales locales ;
- pas d'embauche d'enfants de moins de 16 ans dans le Groupe, chez nos sous-traitants et nos fournisseurs ;
- salaire équivalent pour travail équivalent par site sans discrimination ;
- ne pas accepter les comportements qui portent atteinte à la dignité ;
- tolérance zéro pour le harcèlement sexuel ;
- favoriser l'accès à l'information du Groupe dans la langue du pays ;
- veiller continuellement à l'application d'un salaire décent pour nos collaborateurs ;
- éveiller les collaborateurs au respect des traditions, cultures et religions de chaque pays ;
- favoriser le développement personnel de tous nos collaborateurs afin de les rendre tous les jours plus autonomes ;
- privilégier les compétences par rapport au(x) diplôme(s) à l'embauche et lors de promotions ;
- favoriser l'alphabétisation de nos collaborateurs ;
- tout mettre en œuvre pour maintenir dans l'emploi toute personne travaillant dans le Groupe depuis plus d'un an qui se retrouverait porteuse d'un handicap suite à un accident ou une maladie ;
- s'appliquer à aménager les horaires de travail de tout collaborateur ayant à charge un conjoint et/ou enfant(s) porteur(s) de handicap ;
- agir de façon irréprochable avec les parties prenantes afin de respecter l'intégrité des affaires, la réputation du Groupe et lutter contre la corruption et le trafic d'influence.

Actualité 2020

Un film relatant les actions de la Fondation a été réalisé avec des témoignages de bénéficiaires, et a été diffusé en 2020 dans tous les sites dans leur langue locale.

Des améliorations continues des conditions de travail

DELFINGEN Industry mène chaque année depuis 8 ans une enquête auprès de ses collaborateurs pour mesurer la motivation et le climat social dans le Groupe. Des plans d'actions sont ensuite établis sur chaque site pour répondre aux souhaits exprimés. Le baromètre du climat social de fin 2020 a atteint un taux de participation de 82 %, L'utilisation d'un questionnaire ergonomique a permis de collecter 2 406 réponses. Le niveau de satisfaction affiché est de 84 %, en hausse de 2% par rapport aux trois dernières années, et ce compte tenu du contexte de la pandémie. **95 % des répondants pensent que le Groupe DELFINGEN est un Groupe où il fait bon travailler.** La qualité des relations avec les collègues est reconnue comme un point fort. L'axe d'amélioration principal reste la reconnaissance, malgré une progression constante.

Sur chaque site, des plans d'actions issus de l'enquête de satisfaction de 2019 ont été conduits en 2020. Grâce notamment à ce fonctionnement à l'écoute du terrain, le dialogue social dans le Groupe est fluide. Lors de leur définition, la cohérence et la faisabilité des actions sont étudiées.

Les actions prévues au plan 2020 ont été quelque peu retardées par la crise sanitaire mais ont été pour la plupart reconduites pour l'année suivante.

Un engagement éthique partagé

Nous attachons la plus grande importance à agir de façon irréprochable avec nos parties prenantes. DELFINGEN Industry est engagé dans une politique de lutte contre la corruption sous toutes ses formes et s'efforce de la faire appliquer partout dans ses sites.

Cette politique se traduit :

- par la pratique d'une comptabilité rigoureuse respectant les règles comptables et les obligations fiscales dans l'enregistrement de tous les flux financiers ;
- une politique de l'ensemble du personnel sans complaisance envers les fraudeurs ;
- la rédaction et la mise en place d'un code anti-corruption propre au Groupe suivant les recommandations de Middledenext et la formation de tous les collaborateurs à ces principes. Ce code est disponible sur le site internet <https://www.delfingen.com/notre-engagement-ethique/> en treize langues.

Un comité d'éthique est en charge d'étudier les remontées d'alerte, en application de la loi Sapin 2 et rend compte à la Direction générale tous les mois.

En 2020, ses sujets ont été les suivants :

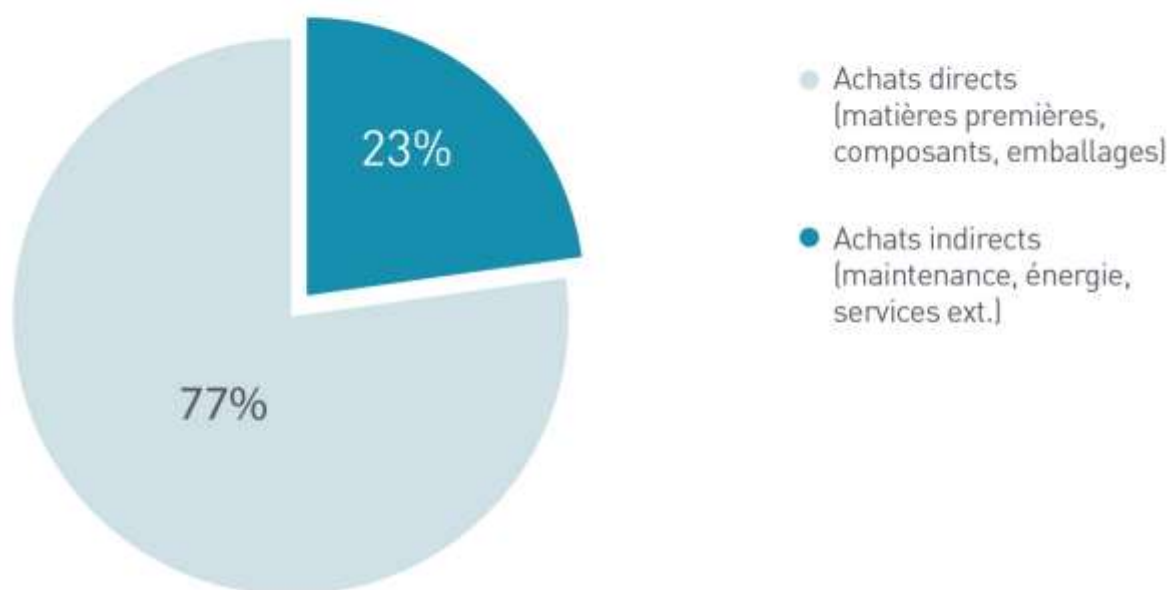
- accélération de la mise en œuvre des processus de conformité, à travers le partage à tous les sites du Groupe DELFINGEN d'un « compliance pack », permettant aux Directeurs de sites de mener les mesures déclaratives pour leurs sites, et ainsi répondre aux règles applicables en la matière ;
- audit des processus par un cabinet externe qui a permis d'identifier les axes à travailler : formalisation de procédures, revue des contrats ... ;
- cartographie des risques internes et externes et des éventuels effets dominos.

De plus, un ensemble de documents et de procédures, les plus simples possibles, ont été mis en œuvre dans tous les pays avec beaucoup de pédagogie pour que les directions des sites s'approprient la démarche. Les formations physiques sont dorénavant complétées par des webinars, qui sont attestées par des feuilles de présence.

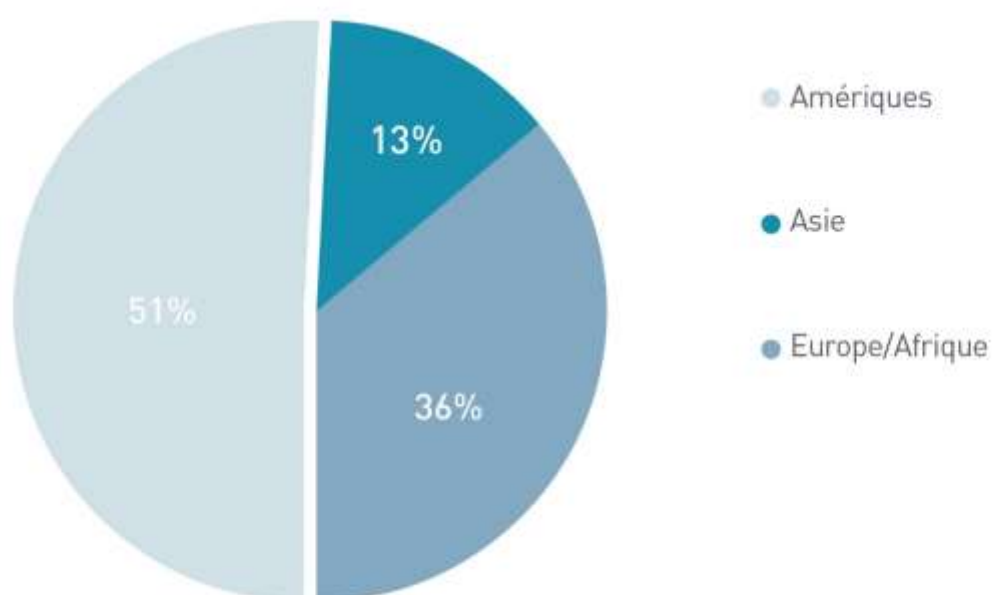
Cette démarche prend tout son sens dans notre politique d'achats, gérée par une équipe de 11 personnes présentes partout dans le monde. Le montant total des achats représente environ 65 % de notre chiffre d'affaires. Les enjeux sont donc importants. La qualité de nos produits finis destinés à nos clients est intrinsèquement liée à celle des matières premières. Le choix des fournisseurs répond donc à des exigences en termes de qualité, qui doivent perdurer tout au long de la vie des produits. La logistique est également primordiale : Les matières premières doivent être disponibles au bon endroit au bon moment. Le début et la fin de l'année 2020 ont été marqués par des tensions chez certains fournisseurs avec une demande mondiale très forte. De nouvelles usines se sont créées chez certains fournisseurs pour sécuriser les approvisionnements au maximum, mais c'était sans compter la crise liée à la COVID-19.

Le biosourcing a pris un plus d'importance que les années précédentes. Certaines matières premières sont en phase de référencement. L'optimisation de l'utilisation de plastique recyclé pour des applications sans effets sur les véhicules est également en cours.

RÉPARTITION DES ACHATS 2020 PAR TYPE (k€)



REPARTITION DES ACHATS 2020 PAR REGION (k€)



Pour sélectionner les fournisseurs, nous appliquons un plan de devoir de vigilance, mis en place progressivement. Les fournisseurs signent la Charte du travail décent, puis sont évalués selon un certain nombre de critères (ils doivent à minima être certifiés selon l'ISO 9001) et pour les fournisseurs non imposés par nos clients finaux, une analyse de risques environnementaux, de dépendance et de transport est effectuée. Elle permet notamment à certains fournisseurs de progresser pour rester en relations d'affaires avec DELFINGEN Industry. Nous avons amélioré fortement la visualisation de nos cartographies fournisseurs afin de les suivre de manière plus aisée et plus lisible et d'être plus réactifs en cas de dérive.

Nous suivons attentivement toutes les évolutions technologiques nous permettant d'améliorer les consommations énergétiques de nos processus industriels.

Par ailleurs, 69 % des achats sont réalisés dans des pays à faible corruption (selon le classement de Transparency International 2020, seuil du score fixé à 45). Il est à noter que la corruption a augmenté en 2020 compte tenu de la pandémie, ce qui explique le classement plus sévère de certains pays.

Un paragraphe portant sur la « compliance » a été ajouté dans nos conditions générales d'achats et notre charte éthique est disponible sur notre site internet.

Une formidable aventure humaine

Les femmes et les hommes de DELFINGEN Industry constituant, partout dans le monde, son premier capital, le Groupe accorde une grande importance à la gestion des ressources humaines. Favoriser l'engagement en proposant un cadre de travail plaisant et motivant où les relations humaines tiennent une place primordiale est un défi de tous les jours.

« C'est l'audace, le courage et la détermination des Femmes et des Hommes de DELFINGEN Industry qui ont permis de transformer la petite affaire familiale de sacs plastiques en un équipementier automobile mondial, leader sur son marché. »

La mise en place d'un SIRH (Système d'Information des Ressources Humaines) pour l'ensemble du Groupe, en commençant par la France va rapidement permettre une consolidation plus fine des données, sans ressaisies par les équipes. Ce projet ambitieux s'étale sur deux ans à compter de juillet 2020.

Effectifs

Au 31 décembre 2020, le Groupe emploie 3 347 collaborateurs auxquels viennent s'ajouter 328 intérimaires pour former un total de 3 675 collaborateurs répartis sur les trois régions.

Zones*	2020	2019	2018
EA	1 994	1 321	1 163
ASIA	695	648	628
AMÉRIQUES	986	903	739
TOTAL GROUPE	3 675	2 872	2 530

* Les sites sont répartis en trois zones géographiques : EA : comprend les pays d'Europe (France, Allemagne, Portugal, Roumanie, Slovaquie, Italie, Espagne, Russie) et d'Afrique (Tunisie et Maroc) ; ASIE : comprend les Philippines, le Japon, la Chine, l'Inde et la Thaïlande ; AMÉRIQUES : comprend les pays d'Amérique du Nord, d'Amérique Centrale et d'Amérique du Sud : États-Unis, Canada, Mexique, Honduras et Brésil.

2020	EA	ASIA	AMÉRIQUES	TOTAL
Effectif	1 994	695	986	3 675
Répartition par zone	54 %	19 %	27 %	100 %

L'acquisition de Schlemmer au cours de l'année 2020 s'est traduite par l'arrivée de près de 1000 collaborateurs supplémentaires.

Hormis cette croissance externe, les effectifs sont restés stables excepté l'impact de la cession, à la société Hutchinson, de l'activité d'assemblage au Maroc a entraîné le transfert de plus de 300 collaborateurs.

Type de Contrat	2020	2019	2018
CDI	3 335	2 478	2 250
CDD	12	10	8
Intérimaires	328	384	272
TOTAL GROUPE	3 675	2 872	2 530

Les CDD ne concernent que les sociétés françaises. Il s'agit essentiellement de CDD de remplacement et d'alternants. La politique du Groupe consiste en effet à privilégier les contrats en CDI.

Pour les prochains tableaux, le périmètre retenu n'inclut pas les effectifs des sociétés acquises durant l'année 2020 - représentant 969 collaborateurs - ni le personnel intérimaire.

	2020	2019	2018
Dirigeant	1	1	1
Cadres	451	450	416
Collaborateurs	1 926	2 037	1 842
TOTAL GROUPE	2 378	2 488	2 258

Le pourcentage de cadres dans l'entreprise reste stable à près de 20% de l'effectif total en 2020.

Le volume important des effectifs d'Ingénieurs et de Cadres démontre l'importance croissante de l'innovation pour favoriser la diversification du portefeuille produits et technologies

Répartition des effectifs par genre

La proportion des femmes dans DELFINGEN Industry a inversé la tendance des années précédentes et s'élève désormais à 43 % en 2020. Ceci s'explique par le développement de l'activité de transfert de fluides dont une proportion significative des postes est occupée par des femmes.

Au-delà des aspects de sécurité, d'environnement, de pénibilité du travail, de harcèlement ou encore de handicap, DELFINGEN Industry promeut l'égalité entre les femmes et les hommes. Notre index (sur la base du décret n° 2019-15) est de 75/100 pour l'exercice 2020.

	2020	2019	2018
Femmes	43 %	38 %	41 %
Hommes	57 %	62 %	59 %

Le plan d'actions en faveur de l'égalité professionnelle entre les femmes et les hommes signé en juin 2018 sur le périmètre de l'UES (France) se poursuit. Pour rappel, il s'agit entre autres d'améliorer le degré de mixité des recrutements, de vérifier et le cas échéant d'atténuer l'effet de genre éventuel en matière de conditions de travail.

Organisation du travail

La durée du travail dans le Groupe s'établit de 35 heures à 48 heures selon les pays dans lesquels DELFINGEN Industry est implanté ; toutes ces durées respectent les temps de travail en vigueur dans chaque pays. Les horaires de travail sont variables suivant les pays, mais le personnel de production est majoritairement organisé en équipes de 2x8, 3x8 ou 5x8 afin de répondre à la charge de chaque site et d'optimiser le fonctionnement des machines.

La pratique du temps partiel est essentiellement présente en France, où la « Charte de la parentalité » signée en 2009 a concrétisé la volonté de DELFINGEN Industry de permettre une conciliation entre vie privée et vie professionnelle.

Afin de permettre à ses collaborateurs situés en France, de bénéficier d'un mode d'accueil petite enfance, DELFINGEN Industry étudie avec attention les demandes de place en crèche, notamment celles sollicitées dans un réseau de crèches inter-entreprises. DELFINGEN Industry y a jusqu'alors toujours répondu favorablement.

L'accord de Télétravail signé en 2017, renouvelé en 2018 et 2019 a de nouveau été signé avec les partenaires sociaux à la fin de l'année 2020, pour une durée de 3 ans, avec une possibilité accrue de 3 jours de télétravail par semaine. Il vise à prendre en compte la qualité de vie au travail tout en maintenant l'efficacité, la qualité du travail fourni et en intégrant les nécessités opérationnelles, organisationnelles, techniques ou financières. La crise de la COVID-19 nous a montré l'intérêt d'un tel dispositif dans notre plan de continuité d'activité.

Un effort de digitalisation a été réalisé dans les ateliers d'Anteuil avec la mise à disposition de scannettes à tous les opérateurs pour plus d'ergonomie, de traçabilité des pannes et défauts, et de modernisme. L'objectif est celui d'une transformation digitale inclusive sans fracture numérique.

Point COVID-19

Dans le cadre de la pandémie actuelle, le Groupe DELFINGEN a massivement mis en place le télétravail pour toutes les fonctions pouvant télétravailler. Les outils du groupe, déjà en place avant la pandémie (ordinateurs portables, clouds accessibles en ligne, VPN, ...) ont permis une grande flexibilité dans cette mise en œuvre.

Enfin, des procédures spécifiques et très précises ont été mis en œuvre afin de protéger la santé des collaborateurs ne pouvant pas télétravailler, notamment en production (mise à disposition de plusieurs masques par jour, désinfection des machines, ...)

Santé, sécurité au travail

Chez DELFINGEN Industry, conformément à la « Charte du Travail Décent », tous les collaborateurs ont accès à un environnement de travail sécurisé et faisant l'objet d'une importante attention accordée par la Direction Qualité, Sécurité, Environnement (QSE) et par la direction de chaque site.

L'analyse des risques sécurité de tous les postes de travail est effectuée et tous les collaborateurs bénéficient des équipements de protection individuelle adaptés.

En 2020, 36 accidents du travail ont eu lieu sur le périmètre du Groupe.

SANTÉ, SÉCURITÉ AU TRAVAIL

Nombre d'accidents du travail avec arrêt	2020	2019
EA	10	21
ASIA	9	3
AMÉRIQUES	17	23
TOTAL GROUPE	36	47

En France, un système de management de la sécurité a été mis en place et étendu en 2019 sur certains sites, représentatifs de l'activité du Groupe. Les accidents du travail sont décomptés dès lors qu'un professionnel de santé intervient. Sur chaque site, le risque en matière de sécurité est évalué par la direction. Des revues de direction annuelles ont lieu.

La nomination d'une responsable de sécurité du groupe et le recrutement d'un contrat d'apprentissage en France montre l'engagement de la société envers la sécurité des collaborateurs.

Nombre d'accidents du travail avec arrêt	2020	2019
FRANCE - PRODUCTION	4	3
TAUX DE FRÉQUENCE	12,7	7,20
TAUX DE GRAVITÉ	0,5	0,6

Rémunération

Tous les collaborateurs perçoivent au moins le salaire minimum légal ou conventionnel en vigueur dans chaque pays.

DELFINGEN Industry pratique une politique de rémunération transparente en matière d'augmentation annuelle, tenant compte essentiellement de l'évolution du coût de la vie et du contexte local du marché du travail. Il est à mentionner que lors du calcul de l'index d'égalité professionnelle femmes-hommes, aucune discrimination n'a été observée sur les taux d'augmentations individuelles ni sur les augmentations au retour de congés maternité.

Par ailleurs, le système d'intéressement en place depuis 1984 permet de partager les bons résultats de l'entreprise et les bénéfices entre tous les collaborateurs.

Un accord de participation est en vigueur en France conformément à la loi ainsi qu'un accord d'intéressement. Pour 2020, le montant de l'intéressement et/ou de la participation correspond à 5% de la rémunération annuelle de chacun des collaborateurs du groupe. Les collaborateurs français ont la possibilité de placer leur participation et intéressement sur un Plan Epargne Entreprise (PEE), ou d'affecter tout ou partie de leur participation et intéressement sur un PERCO (Plan Epargne Retraite Collectif, accord signé avec l'UES en janvier 2018) afin de leur permettre de constituer un portefeuille collectif de valeurs mobilières en vue de leur retraite, tout en bénéficiant d'avantages fiscaux.

Des avantages en termes de mutuelle et de retraite complémentaire ont été mis en place dans la plupart des pays couvrant ainsi presque la totalité de l'effectif total du Groupe.

Égalité de traitement

- DELFINGEN Industry a signé la charte de l'ONU en 2011. L'égalité hommes/femmes au sein du Groupe peut s'apprécier par la présence de femmes à la tête de plusieurs sites de production (France, Portugal, Maroc, Tunisie, Roumanie, États-Unis et Honduras), ce qui est rare dans une entreprise industrielle ; de même, presque 30 % des managers au sein du Groupe sont des femmes. Certains pays comme les États-Unis ont signé une charte contre les discriminations.
- Des entretiens annuels d'évaluation sont réalisés au moins une fois par an, et ce afin d'assurer une objectivité dans l'appréciation du collaborateur, indépendamment de critères discriminatoires. Dans le cadre de la politique sociale, l'entreprise a étendu cette pratique à l'ensemble du Groupe.
- En, 2020, DELFINGEN Industry emploie dix personnes en situation de handicap sur son site français, et a adapté en conséquence les postes de travail pour que les collaborateurs exercent leur travail quotidien dans les meilleures conditions. En parallèle, DELFINGEN Industry a recours à des ESAT² pour produire certaines pièces.
- Enfin, DELFINGEN Industry, sur le même site de production français, accueille régulièrement une dizaine de jeunes atteints d'un handicap mental, dans le cadre de stages de découverte du monde de l'entreprise.

Le recrutement

Sur l'ensemble du Groupe DELFINGEN, l'embauche en contrat permanent (CDI pour la France) est privilégiée.

Dans certains pays/États, des tensions se font sentir sur le marché du travail avec un *turn over* important, notamment au Texas, en Roumanie et au Mexique.

Au niveau mondial les résultats de l'enquête annuelle de satisfaction 2020 ont mis en valeur que 95% des répondants estimaient que le Groupe DELFINGEN était un Groupe où il faisait bon travailler.

Ce chiffre remarquable qui montre la fidélisation de nos collaborateurs est également mis en avant dans les annonces de postes pour attirer les candidats.

En France, le Groupe cherche à faciliter le recrutement de collaborateurs, notamment cadres en communiquant plus sur sa marque employeur, en particulier sur LinkedIn et sur son compte Instagram. Son partenariat avec l'UTBM (Université de Technologie de Belfort-Montbéliard) lui permet de proposer des stages à des étudiants. D'autres relations avec des écoles ont été tissées, par exemple l'Ecole Nationale Supérieure des Arts et Industries de Roubaix ou d'autres écoles locales.

Dans le cadre de ses opérations de recrutement, DELFINGEN Industry insiste sur sa stratégie digitale et sur les possibilités offertes aux collaborateurs pour exprimer leurs potentiels.

En France, par exemple, les initiatives telles que *The Annex* et le « DELFINGEN Lab » peuvent faire la différence pour un candidat. *The Annex* est un programme qui permet aux collaborateurs de proposer une idée. Dès lors que cette dernière est acceptée par la direction, le collaborateur peut la développer. Ainsi, une prothèse de main, réalisée en 3D, a bénéficié à un enfant de l'un des collaborateurs du Groupe. Un jardin partagé et pédagogique a également été plébiscité.

² ESAT : Etablissements et Services d'Aide par le Travail permettant à une personne handicapée d'exercer une activité dans un milieu protégé si elle n'a pas acquis assez d'autonomie pour travailler en milieu ordinaire.

La formation

Afin d'assurer le haut niveau de qualité de ses produits et l'innovation continue, le développement des compétences est une des priorités du Groupe : l'effort de formation est conséquent, dans tous les pays.

LA FORMATION

ANNÉE	NOMBRE D'HEURES DE FORMATION		NOMBRE DE COLLABORATEURS FORMÉS		NOMBRE DE STAGIAIRES		NOMBRE D'HEURES DE FORMATION SÉCURITÉ ET ENVIRONNEMENT		NOMBRE DE PERS. FORMÉES À LA SÉCURITÉ ET À L'ENVIRONNEMENT	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
EA	18 960	34 570	443	822	608	1 354	5 918	5 737	297	319
ASIA	6 705	16 000	270	503	458	1 166	1 244	864	139	71
AMÉRIQUES	6 848	8 797	176	295	271	686	696	594	160	142
TOTAL	32 482	59 367	889	1 620	1 337	3 206	7 858 ⁽¹⁾	7 195 ⁽²⁾	596	532

(1) soit 24 % du temps de formation
(2) soit 12 % du temps de formation

La forte baisse observée entre 2019 et 2020 est liée à la crise sanitaire COVID-19. En effet, la totalité de nos sites ont été impactés. Nous avons pour autant continué de former au maximum nos collaborateurs. Nous nous sommes adaptés à la situation et avons testé de nouvelles méthodes de formation : visioconférence, e-learning, lorsque la nature de la formation le permettait.

L'effort sur le nombre d'heures de formation dédiées à la sécurité a quant à lui poursuivi son développement et représente 24% du temps de formation pour 2020.

La transformation digitale de DELFINGEN Industry s'accompagne également d'une sensibilisation de tous les collaborateurs à la cybersécurité.

DELFINGEN Academy

« Transmettre, c'est valoriser les savoir-faire des collègues experts et c'est permettre aux personnes formées de se développer. »

Créé voici plus de 20 ans, baptisé DELFINGEN ACADEMY en 2017, le centre de développement des compétences du Groupe a pour ambition de permettre la transmission des savoir-faire et l'acquisition des connaissances et compétences nécessaires pour soutenir la stratégie de l'entreprise.

La DELFINGEN ACADEMY propose un large éventail de formations internes et externes dans des domaines variés : technique, langues, management, culture internationale. Au-delà de la formation, la DELFINGEN ACADEMY favorise la diffusion des bonnes pratiques de transmission et d'acquisition des compétences notamment par la mise en place de l'apprentissage, du tutorat et des partenariats académiques. La digitalisation est un formidable levier pour faciliter et accélérer l'acquisition des connaissances : la DELFINGEN ACADEMY intègre dans ses programmes des webinars, tutoriels, vidéo, *mooc*, *serious games*... et met de plus en plus de modules d'e-learning à disposition des collaborateurs qui peuvent ainsi s'auto former. Sa mission est clairement de s'assurer que tous les collaborateurs qui travaillent actuellement sont bien formés à leur poste et le seront aussi tout au long de leur carrière.

Des journées baptisées "L'Atelier" ont lieu une fois par mois avec des modules de 30 minutes. Ces modules, lancés à Anteuil dans un premier temps, sont en cours de déploiement dans le monde (premières sessions en mars 2021). Ainsi, chacun peut apprendre un meilleur usage de la suite bureautique, ce qui se cache derrière le terme Industrie 4.0, se former sur la culture du Japon, de la Chine, sur les outils du Groupe... et est associé à la transformation de l'entreprise par petites touches, sans contraintes excessives.

La DELFINGEN ACADEMY a également lancé un programme de « *onboarding* » pour les nouveaux collaborateurs afin de leur permettre la meilleure intégration possible.

Les managers ne sont pas oubliés : des promotions de 10 à 15 personnes suivent un parcours de 10 sessions une fois par mois. En partant des missions et des attendus de chacun, et en les mettant en perspective dans un contexte qui évolue, ils sont accompagnés dans leur cheminement. Ces sessions sont complétées par du coaching personnalisé.

Une large stratégie de déploiement de cette formation “managers” dans le monde entier est en cours. De même, une formation spécifique pour tous les Directeurs de sites du Groupe va être mise en œuvre, afin de faire monter leur niveau de compétence vers l'excellence opérationnelle.

Des opportunités de carrière variées

Un Groupe qui se développe, qui investit, qui diversifie ses activités, qui innove, permet d'offrir des parcours professionnels riches et variés. Les passerelles métiers, les mobilités géographiques, les responsabilités projets sont autant d'opportunités offertes aux talents.

Une place de choix est faite à la promotion interne lors de l'ouverture de tout nouveau poste. La mobilité interne est un facteur d'attractivité des talents. Ces derniers peuvent ainsi élargir leurs champs de compétences et d'expériences au service de leur développement personnel et du projet d'entreprise.

Quelques beaux exemples de parcours sont à retrouver sur : <https://www.delfingen.com/temoignages/>

Le soutien à l'intraprenariat et l'inscription de l'activité dans son écosystème

Pour soutenir l'esprit d'entreprendre, le Groupe a lancé en 2018 « *The Annex* », son programme d'intraprenariat. Véritable accélérateur de projets, il s'agit de lancer des défis d'idéation pour créer de l'émulation autour de la démarche, un *DELFINGEN Lab* pour modéliser, tester de nouveaux produits ou concepts et un programme d'accompagnement des intrapreneurs pour concrétiser les projets.

The Annex, c'est un lieu et une plateforme digitale pour penser « out of the box » sur des thématiques au choix des collaborateurs.

Pour former les collaborateurs aux métiers du futur, des liens se sont instaurés avec le Pôle Véhicule du futur. Ainsi, ils peuvent apprendre à maintenir une imprimante 3D qui demain fera partie de leur quotidien. En réalité virtuelle ou avec des modules de *e-learning*, ils se familiarisent avec l'industrie 4.0 et seront prêts pour appréhender les métiers de demain qui n'existent pas encore.

Enfin, dans le cadre de la mise en œuvre de la stratégie du Groupe en matière de protection de l'environnement, un axe spécifique sera ouvert à tous les collaborateurs du Groupe qui, à travers *The Annex*, pourront soumettre leurs idées et recevoir un budget de la Direction pour mettre cette idée en œuvre sur son site. Si l'idée fonctionne, elle pourra être déployée dans tous les sites du Groupe.

La Fondation d'entreprise DELFINGEN pour une mondialisation solidaire

« La mondialisation est une chance pour tous dès lors qu'elle est solidaire. »

La Fondation d'entreprise DELFINGEN est née en 2007 de la volonté d'inscrire son action dans les territoires où le Groupe est implanté. Véritable lien entre le Groupe, ses collaborateurs et les territoires, elle vise à développer des solutions pérennes permettant de rendre les individus plus autonomes, plus dignes, et les aider à prendre leur propre destin en main.

Ses domaines d'intervention sont : **la santé, l'éducation, l'habitat et le handicap.**

En 2017, à l'occasion des 10 ans d'existence de la Fondation, un colloque réunissant 80 bénévoles venus de tous les sites de DELFINGEN Industry a été organisé. Après le bilan des 10 dernières années, le nouveau pilier “handicap” a été introduit et ce fut l'occasion pour les bénévoles de présenter les dossiers identifiés sur les différents sites. Ce sont 26 dossiers concernant 38 personnes qui ont été étudiés et près de 100 K€ qui ont été débloqués pour la mise en place de compensations du handicap.

Bilan des actions de la Fondation pour 2020

- **Santé** : Cette année particulière, aucun enfant n'a été vacciné aux Philippines (dû à la crise sanitaire qui a empêché l'organisation collective habituelle des vaccinations). Des campagnes de vaccination pour 38 collègues au Brésil, contre la grippe et 168 collègues en Inde à Pune contre le tétanos ont été menées.

Les tests de vue n'ont pas eu lieu non plus pour les mêmes raisons. Des aides ponctuelles lors d'opérations chirurgicales, fournitures de médicaments, actes de laboratoire concernant des membres des familles des collaborateurs ont complété le dispositif aux Philippines, en Tunisie, au Maroc, au Brésil, au Honduras, aux Etats-Unis et en Slovaquie ; Des actions spécifiques liées à la COVID-19 ont été conduites en Inde pour accompagner les collègues (tests, masques, distribution de vitamines, denrées alimentaires...).

- **Éducation** : fourniture de matériel scolaire pour 895 enfants sur 12 sites en Roumanie, Tunisie, Maroc, Philippines, Inde, Mexique, Honduras et Brésil ; bourses d'études pour 1 enfant aux Philippines, 3 aux Etats-Unis, 2 en Slovaquie, 1 au Portugal et 1 en Inde ;
- **Habitat** : Aide à la rénovation pour une personne aux Philippines, victime du typhon Ursula; aide au déménagement pour une collègue en Slovaquie; soutien à un collègue dans la région de Meknès au Maroc, suite à l'incendie total de sa maison; achat de matériel pour réparations de dégâts dû à un ouragan au Honduras; hébergement temporaire de 4 collègues à Chennai en Inde.
- **Handicap** : Mise en place de compensations diverses pour 13 personnes (Tunisie, Maroc, Philippines, Brésil et Portugal) : achats d'appareillages auditifs, orthopédiques ; équipements éducatifs ; cours spécifiques, équithérapie, orthophoniste ; médication adaptée.

Nous avons créé un google site spécifique à la Fondation, accessible à tous en interne pour relater et suivre tous ces événements des quatre coins du monde.

Les ressources de la Fondation

- Le Groupe verse 1 % de son résultat net à la Fondation d'entreprise. Des dons de collègues, notamment, permettent d'augmenter ses ressources. Un Fonds de dotation a aussi été créé afin de compléter le dispositif par des dons externes de partenaires, amis, fournisseurs, clients.

Cette année, un formulaire de don en ligne a été mis en place sur le site de la Fondation par le biais du Fonds de dotation : *Plus d'informations sur www.delfingen.com/fondation - foundation@delfingen.com*

- Ventes diverses : vente du livre historique du Groupe contre un don à la Fondation DELFINGEN ; vente d'ordinateurs et de matériels obsolètes ; organisation de tombolas ; recyclage de déchets ...

- Organisation de manifestations : en 2020, l'organisation d'événements a été restreinte par la crise sanitaire. De nouvelles actions seront mises en œuvre dès que la situation le permettra.

Notre responsabilité environnementale : Une volonté de limiter les impacts environnementaux

Politique environnementale de DELFINGEN Industry

Le Groupe, est depuis sa création sensible aux questions environnementales. Il a donc formalisé une politique et des objectifs environnementaux qui visent un objectif de « zéro gaspillage ». Il s'agit de mettre en place des actions sur tous les sites du Groupe pour minimiser l'ensemble des impacts environnementaux du Groupe.

Nos objectifs environnementaux « Objectif : Zéro gaspillage »

POUR LES DÉCHETS, nous visons à :

- réduire nos déchets de 50 % entre 2021 et 2023 ;
- trier à la source et limiter le volume de déchets ultimes ;
- développer la recherche de filières de récupération des déchets triés ;
- concevoir et développer de nouveaux produits et processus respectueux de l'environnement ;
- augmenter l'efficacité de la consommation matière de chaque site.

POUR LES TRANSPORTS, nous visons à :

- réduire nos flux logistiques de 20 % entre 2021 et 2023.

POUR L'EAU, nous visons à :

- maîtriser la consommation d'eau pour tous les sites et limiter le gaspillage.

POUR L'AIR, nous visons à :

- analyser les rejets atmosphériques susceptibles de polluer, selon la réglementation du pays, et mettre en place des actions correctives si nécessaire.

POUR LE SOL, nous visons à :

- protéger le sol de tout risque potentiel de déversement de produits polluants.

POUR L'ÉNERGIE, nous visons à :

- maîtriser la consommation d'énergie (électricité et/ou gaz) ;
- rechercher des moyens pour réduire la consommation (diagnostic énergétique...).

POUR LA SÉCURITÉ, nous visons à :

- informer et former l'ensemble du personnel à la sécurité en accord avec la réglementation du pays ;
- harmoniser nos pratiques sécurité au regard de la gestion des incidents / accidents et par une approche par l'analyse des risques et un déploiement d'outils et méthodologies communs à l'ensemble de nos sites.

Management environnemental des sites de DELFINGEN Industry

Tous les sites de production disposent d'un service Qualité et Environnement et sont certifiés IATF 16949 : 2016. La très grande majorité des sites du Groupe (21) sont certifiés ISO 14 001 : 2015. C'est sur ce périmètre que les chiffres sont consolidés pour les indicateurs environnementaux³. Les sites allemands (Marktrodach et Münchberg) disposent également de certificats Oeko-Tex Standard 100 (engagement de respect environnemental des produits textiles), en raison de leur activité.

Le site français est classé ICPE (Installation Classée pour la Protection de l'Environnement) en régime déclaratif.

Les sites respectent l'ensemble des réglementations locales et s'assurent de la réalisation des contrôles périodiques obligatoires de chaque pays. Des audits ont lieu chaque année dans le cadre de notre certification ISO 14 001 sur la pertinence des actions environnementales menées dans le Groupe.

Des audits système internes QSE (Qualité Sécurité Environnement) sont également réalisés pour maintenir à niveau les installations et comportements dans ces 3 domaines.

La performance environnementale est suivie mensuellement dans le cadre d'un reporting QSE par usine qui est consolidé au niveau du Groupe. Elle est de 90% en 2020 (86% en 2019). Les indicateurs soutiennent les objectifs environnementaux et sont orientés vers les consommations énergétiques, la valorisation des déchets et la maîtrise de notre empreinte carbone dans les transports.

Dans chaque site du groupe, l'outil de veille réglementaire utilisé permet d'être au fait de toutes les nouvelles réglementations émises pour le périmètre HSE (Hygiène, Sécurité, Environnement).

Des actions de formation et d'information des collaborateurs sont menées en matière de protection de l'environnement à fréquence régulière sur tous les sites. Ces actions sont menées par les responsables QSE des sites, en adéquation avec les impacts environnementaux significatifs identifiés (déversement accidentel, gestion des déchets, tri sélectif, manipulation des produits chimiques et autres).

DELFINGEN Industry ne comptabilise pas de provisions pour risques en matière d'environnement, aucun risque significatif n'étant identifié à ce jour.

Pollution et gestion des déchets

L'activité n'est pas à la source de pollution notable de l'air, de l'eau et du sol, mais le Groupe souhaite réduire le plus possible son impact sur l'environnement.

L'impact sonore sur l'environnement proche des usines est quasi nul et une surveillance est réalisée par des relevés périodiques effectués par des organismes agréés. À ce jour, aucune usine ne dépasse le seuil réglementaire autorisé.

Les systèmes de refroidissement sont en circuits fermés avec des bacs de rétention. Il en est de même pour les circuits hydrauliques.

³ Le périmètre de l'analyse n'intègre pas les sites de New York, de Münchberg ni les sites issus de l'acquisition des groupes Drossbach et Schlemmer. Le site allemand de Marktrodach, les sites indiens et le site chinois de Hebi sont intégrés à partir de 2018. Le site de Guanajuato (Mexique) est intégré à partir de 2015 et le site de Cavite (Philippines) à compter de 2016. Le site de Bangkok (Thaïlande) est sorti du périmètre en 2015 et celui de Rochester Hills (États-Unis) en 2016.

Les process de production sont centralisés et standardisés afin que tous les sites bénéficient des dernières avancées technologiques (diminution de consommations énergétiques, réduction des déchets, efficience d'utilisation de la matière plastique).

Tous les sites dans le monde trient leurs déchets et tendent à réduire à la source les DND (Déchets non dangereux) (selon la nouvelle nomenclature relative aux Déchets Industriels Banals) :

- les matières plastiques de composition simple sont recyclées dans les process de fabrication d'extrusion après broyage ;
- des actions d'optimisation permanentes sont en place sur l'ensemble des sites ;
- une recherche systématique de nouvelles filières de retraitement est effectuée (extension à de nouveaux sites et à de nouvelles matières) ;
- des diagnostics sont régulièrement menés avec les agences environnementales locales.

En 2020, 141,19 tonnes de déchets ont été revalorisés sur le site français, soit 53% des déchets produits, ce qui est équivalent à 2019.

La politique environnementale du Groupe a placé la réduction des déchets comme premier axe. Les déchets sont gérés en utilisant et en recherchant activement des filières de recyclage pour leur valorisation. Les réglementations au niveau des DND sont respectées et les déchets dangereux sont suivis afin qu'ils soient traités par des organismes agréés. Chaque site suit un registre de déchets permettant leur traçabilité (destination des déchets et traitement qu'ils subissent).

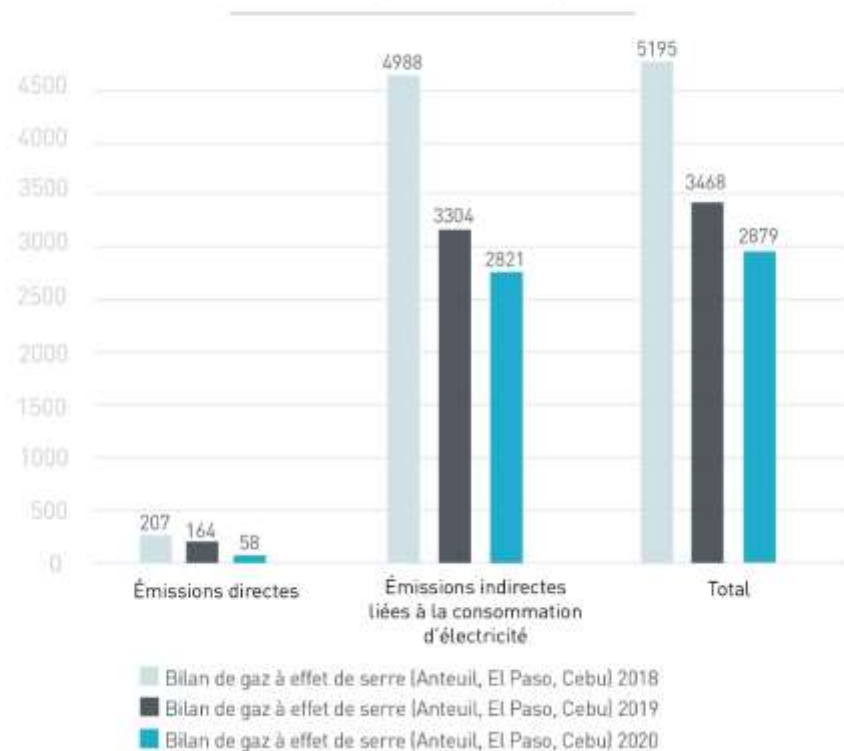
Une démarche « *precious plastic* » a été initiée et s'inspire par site, des propositions des collaborateurs. Par exemple, des gourdes ont été mises en place sur 6 sites pour éviter l'utilisation de gobelets.

L'impact des sites sur le sol est inexistant puisque aucun effluent n'est rejeté dans la nature : les systèmes de refroidissement sont en circuit fermé et la consommation domestique et sanitaire de l'eau est branchée sur un réseau d'assainissement géré par les autorités locales. Des contrôles réglementaires imposés par la législation locale sont effectués pour surveiller l'impact sur le réseau d'eau. À ce jour, tous les sites sont conformes à la réglementation.

Émissions de gaz à effet de serre

Sur le périmètre 1 et 2, relatif aux émissions directes (consommation de carburant et de gaz) et aux émissions indirectes liées à la consommation d'électricité, le bilan en tonnes équivalent CO₂ a été calculé sur un échantillon restreint mais représentatif : Anteuil (France), El Paso (Texas, États-Unis) et Cebu (Philippines). Les facteurs d'émission sont plus élevés aux Philippines qu'en France, compte tenu de la part importante de l'origine nucléaire de l'électricité. En ce qui concerne les États Unis, nous avons pu obtenir le facteur d'émission du fournisseur du site d'El Paso qui utilise des énergies renouvelables et du nucléaire et présente un FE de 0,246 g CO₂/kWh soit plus favorable que le facteur de l'Ademe pour les USA. Ce facteur a donc été utilisé pour les calculs issus des graphiques ci-dessous.

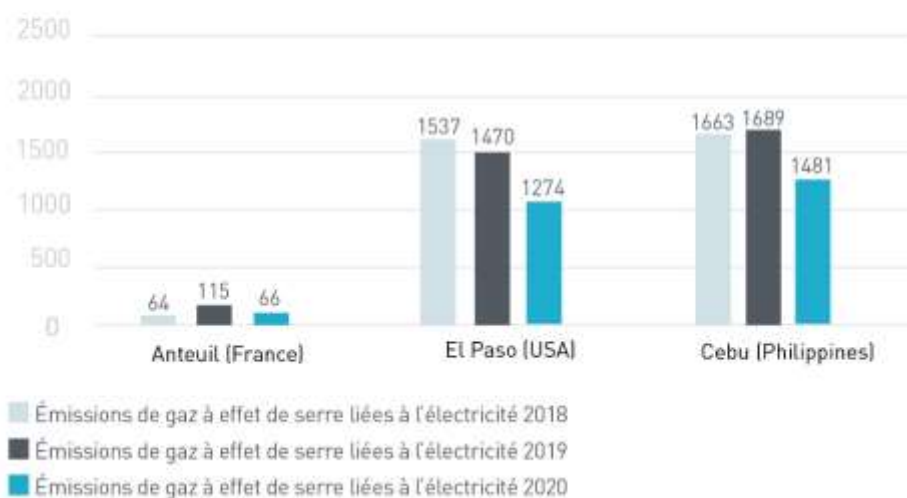
BILAN GAZ À EFFET DE SERRE (ANTEUIL, EL PASO, CEBU)



Le bilan à isopérimètre est donc en diminution de 15 % entre 2020 et 2019. Ce qui s'explique par une baisse d'activité de production et aussi par une réduction des émissions directes sur le site d'Anteuil (consommation propane).

Pour l'année 2021, ce périmètre de l'empreinte carbone du Groupe va être étendu.

ÉMISSIONS DE GAZ À EFFET DE SERRE LIÉES À L'ÉLECTRICITÉ



Des actions de réduction d'impact sur le bilan carbone sont menées :

- en France, les véhicules de fonction sont systématiquement sélectionnés parmi ceux dont le taux d'émission de CO₂ est inférieur à 120 g/km ; la moyenne des émissions est de 106 g de CO₂/km avec des véhicules de nouvelle génération émettant moins de 40 g de CO₂ /km. La suppression du diesel est envisagée avant 2023. 8 bornes de recharge ont été installées sur le site d'Anteuil permettant ainsi l'introduction de véhicules hybrides rechargeables dans notre flotte automobile ;
- optimisation des transports (localisation des transporteurs, optimisation des chargements). Ainsi, les sites de production du Groupe sont situés à côté de nos clients pour limiter les transports et donc l'émission de CO₂ ;
- dans le même objectif, un travail actif est fait afin de trouver des fournisseurs locaux de matières premières, pour réduire au maximum le transport. Un pilotage des émissions en équivalent CO₂ des transports exceptionnels est fait avec un objectif de les diminuer au maximum ;
- la maîtrise de la consommation électrique est une préoccupation constante.

Les équipes de recherche et développement prennent en considération l'efficacité énergétique lors de la conception et l'amélioration des moyens de production.

En France, sur le site de production, le chauffage des bureaux et locaux sanitaires est produit par une pompe à chaleur qui récupère l'énergie calorifique des extrudeuses pour la convertir en chauffage. Un audit énergétique a été réalisé de manière volontaire. Le prestataire a analysé pendant l'hiver les pertes énergétiques à l'aide de caméras thermiques. De nombreux gisements de performance existent et des plans d'actions avec les investissements liés vont être lancés. Par ailleurs, un projet de pile à combustible sur site est à l'étude.

En Allemagne, sur notre site de Marktrodach, un audit énergétique a également été mené de manière volontaire.

La transformation digitale de l'entreprise s'accompagne d'une réflexion sur la dimension verte du système d'information. Grâce à la solution choisie, moins de fichiers sont transmis par mail et la messagerie instantanée est privilégiée.

L'utilisation durable des ressources

Concernant les matières premières et les rebuts de matières, ils sont suivis dans une revue d'activités au niveau du Groupe qui consolide les consommations matières. Les machines d'extrusion sont équipées de mélangeurs automatisés qui pèsent et appliquent rigoureusement la recette de chaque produit pour qu'il n'y ait pas de surconsommation matière ni de risque qualité.

Différents systèmes de pesage sont installés pour permettre de suivre les productions de produits finis et de corréliser la consommation de matières premières avec la production de produits finis pour réagir au plus vite en cas d'écarts.

Des inventaires mensuels sont réalisés dans tous les sites pour valider l'état des stocks et gérer les écarts matières dans le même intervalle de temps.

Le Groupe travaille activement à l'utilisation de matières premières moins polluantes, à base de produits recyclés, et localisées au plus près des sites de production :

- localisation en Europe des sources de multifilament précédemment importés des États-Unis ;
- suppression de toute matière halogénée ou contenant de l'antimoine.

Des matières premières à base d'huile de ricin (*castor oil*), sont également utilisées en réponse à des attentes de clients finaux de certains pays, tels que la Corée et le Japon. Il est à noter que ces produits n'utilisent pas une matière première à destination de l'alimentation.

En ce qui concerne l'usage de matières premières issues du recyclage, qui peuvent avoir des propriétés dégradées en raison même du processus de recyclage, leur qualification n'est pas évidente, par exemple pour des questions d'odeur.

Les sites ne sont pas soumis à des contraintes particulières au niveau de la consommation d'eau à destination de la production dans les pays où ils sont implantés.

La protection de la biodiversité

L'implantation des sites se fait à proximité de nos clients. Ils sont localisés dans des zones industrielles existantes ou en création, de façon à bénéficier des infrastructures locales.

Les sites sont tous éloignés de zones environnementales protégées.

Le siège situé à Anteuil est au cœur de la campagne franc-comtoise. Des ruches sont implantées sur le parc de l'entreprise.

Seuls les bâtiments du site d'Anteuil et l'un des bâtiments des Philippines ont été construits par le Groupe. Les bâtiments des sites allemands acquis en 2014, du site canadien du groupe Drossbach North America acquis en 2017, ainsi qu'un bâtiment du site d'Hassfurt et le site de Tanger, suite à l'acquisition de Schlemmer en 2020, sont la propriété du Groupe. Tous les autres bâtiments sont en location et préexistants.

D'autre part, le Groupe est soucieux de limiter son impact sur l'environnement et applique dans tous ses sites des règles d'évacuation des déchets et d'entretien des espaces verts valables jusqu'à la restitution du site.



Accréditation n°3-1081
Portée disponible sur www.cofrac.fr

DELFINGEN Industry S.A.
Rapport de l'organisme de vérification
Exercice clos le 31 décembre 2020

Aux actionnaires,

À la suite de la demande qui nous a été faite par la société DELFINGEN Industry (ci-après « entité »), et en notre qualité d'organisme tiers indépendant dont l'accréditation a été admise par le COFRAC Inspection sous le N° 3-1081 (portée disponible sur www.cofrac.fr), nous vous présentons notre rapport sur la déclaration consolidée de performance extra financière relative à l'exercice clos le 31 décembre 2020 (ci-après la « Déclaration »), présentée dans le rapport de gestion du groupe en application des dispositions légales et réglementaires des articles L. 225 102-1, R. 225-105 et R. 225-105-1 du code de commerce.

Responsabilité de l'entité

Il appartient au Conseil d'administration d'établir une Déclaration conforme aux dispositions légales et réglementaires, incluant une présentation du modèle d'affaires, une description des principaux risques extra financiers, une présentation des politiques appliquées au regard de ces risques ainsi que les résultats de ces politiques, incluant des indicateurs clés de performance.

La Déclaration a été établie conformément au référentiel utilisé, (ci-après le « Référentiel ») par l'entité dont les éléments significatifs sont disponibles sur le site internet ou sur demande au siège de la société.

Indépendance et contrôle qualité

Notre indépendance est définie par les dispositions prévues à l'article L. 822-11-3 du code de commerce et le code de déontologie de la profession. Par ailleurs, nous avons mis en place un système de contrôle qualité qui comprend des politiques et des procédures documentées visant à assurer le respect des règles déontologiques, de la doctrine professionnelle et des textes légaux et réglementaires applicables.

Responsabilité de l'organisme tiers indépendant

Il nous appartient, sur la base de nos travaux, de formuler un avis motivé exprimant une conclusion d'assurance modérée sur :

- la conformité de la Déclaration aux dispositions prévues à l'article R. 225-105 du code de commerce ;
- la sincérité des informations fournies en application du 3° du I et du II de l'article R. 225 105 du code de commerce, à savoir les résultats des politiques, incluant des indicateurs clés de performance, et les actions, relatifs aux principaux risques, ci-après les « Informations ».

Il ne nous appartient pas en revanche de nous prononcer sur :

- le respect par l'entité des autres dispositions légales et réglementaires applicables, notamment, en matière de plan de vigilance et de lutte contre la corruption et l'évasion fiscale ;
- la conformité des produits et services aux réglementations applicables.

Nature et étendue des travaux

Nous avons conduit les travaux conformément aux normes applicables en France déterminant les modalités dans lesquelles l'organisme tiers indépendant conduit sa mission, et à la norme internationale ISAE 3000.

Nos travaux ont été effectués entre le 12 avril et le 26 avril 2021 pour une durée d'environ 8 jours/homme.

Nous avons mené 4 entretiens avec les personnes responsables de la Déclaration.

Nous avons mené des travaux nous permettant d'apprécier la conformité de la Déclaration aux dispositions réglementaires et la sincérité des Informations :

- nous avons pris connaissance de l'activité de l'ensemble des entreprises incluses dans le périmètre de consolidation, de l'exposé des principaux risques sociaux et environnementaux liés à cette activité ;
- nous avons apprécié le caractère approprié du Référentiel au regard de sa pertinence, son exhaustivité, sa fiabilité, sa neutralité et son caractère compréhensible, en prenant en considération, le cas échéant, les bonnes pratiques du secteur ;
- nous avons vérifié que la Déclaration couvre chaque catégorie d'information prévue au III de l'article L. 225 102 1 en matière sociale et environnementale ;
- nous avons vérifié que la Déclaration présente le modèle d'affaires et les principaux risques liés à l'activité de l'ensemble des entités incluses dans le périmètre de consolidation, y compris, lorsque cela s'avère pertinent et proportionné, les risques créés par ses relations d'affaires, ses produits ou ses services ainsi que les politiques, les actions et les résultats, incluant des indicateurs clés de performance;
- nous avons vérifié, lorsqu'elles sont pertinentes au regard des principaux risques ou des politiques présentés, que la Déclaration présente les informations prévues au II de l'article R. 225-105 ;
- nous avons apprécié le processus de sélection et de validation des principaux risques ;
- nous nous sommes enquis de l'existence de procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place par l'entité ;
- nous avons apprécié la cohérence des résultats et des indicateurs clés de performance retenus au regard des principaux risques et politiques présentés ;
- nous avons vérifié que la Déclaration couvre le périmètre consolidé, à savoir l'ensemble des entreprises incluses dans le périmètre de consolidation conformément à l'article L. 233-16 avec les limites précisées dans la Déclaration aux paragraphes suivants : pollution et gestion des déchets et émissions de gaz à effet de serre ;
- nous avons apprécié le processus de collecte mis en place par l'entité visant à l'exhaustivité et à la sincérité des Informations ;
- nous avons mis en œuvre pour les indicateurs clés de performance et les autres résultats quantitatifs que nous avons considérés les plus importants :
- des procédures analytiques consistant à vérifier la correcte consolidation des données collectées ainsi que la cohérence de leurs évolutions ;
- des tests de détail sur la base de sondages, consistant à vérifier la correcte application des définitions et procédures et à rapprocher les données des pièces justificatives. Ces travaux ont été menés auprès d'une sélection d'entités contributrices⁴ et couvrent entre 28% et 100% des données consolidées des indicateurs clés de performance sélectionnés pour ces tests⁵ ;
- nous avons consulté les sources documentaires et mené des entretiens pour corroborer les informations qualitatives (actions et résultats) que nous avons considérées les plus importantes ;
- nous avons apprécié la cohérence d'ensemble de la Déclaration par rapport à notre connaissance de de l'ensemble des entreprises incluses dans le périmètre de consolidation.

Nous estimons que les travaux que nous avons menés en exerçant notre jugement professionnel nous permettent de formuler une conclusion d'assurance modérée ; une assurance de niveau supérieur aurait nécessité des travaux de vérification plus étendus.

Du fait du recours à l'utilisation de techniques d'échantillonnages ainsi que des autres limites inhérentes au fonctionnement de tout système d'informations et de contrôle interne, le risque de non-détection d'une anomalie significative dans la Déclaration ne peut être totalement éliminé.

Conclusion

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'anomalie significative de nature à remettre en cause le fait que la déclaration de performance extra-financière est conforme aux dispositions réglementaires applicables et que les Informations, prises dans leur ensemble, sont présentées, de manière sincère, conformément au Référentiel.

Lyon, le 27 avril 2021, FINEXFI, Isabelle LHOSTE, Associée

⁴ Social: Delfingen Group, Delfingen Industry, Delfingen FR – Anteuil.

Environnement : Delfingen FR – Anteuil et Delfingen US – Texas

⁵ Notre responsabilité sociale et sociétale, Des améliorations continues des conditions de travail, Processus répartition des achats par type, Effectifs, Santé, sécurité au travail, La formation, Pollution et gestion des déchets, Emissions de gaz à effet de serre.

4

Rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise

4.1 Présentation de la gouvernance	79
4.1.1 Code de gouvernement d'entreprise	79
4.1.2 Gouvernance et Conseil d'administration	80
4.1.2.1 L'actionnaire de référence	80
4.1.2.2 Le Président-Directeur Général	80
4.1.2.3 Conseil d'administration, composition et travaux	81
4.1.2.4 Comité de Direction et Comité Exécutif	88
4.1.3 Conflits d'intérêts	89
4.2 Rémunérations et avantages	90
4.2.1 Rémunération des dirigeants mandataires sociaux	90
4.2.2 Rémunération des mandataires sociaux non dirigeants	91
4.2.3 Autres rémunérations	92
4.2.4 Conventions réglementées	92

4.1 *Présentation de la gouvernance*

4.1.1 Code de gouvernement d'entreprise

Liste des services concernés par l'établissement de ce rapport

Afin de se conformer aux recommandations de l'Autorité des Marchés Financiers telles que ressortant du paragraphe 1 du « rapport 2009 de l'AMF sur le gouvernement d'entreprise et le contrôle interne », le Président précise les services ayant contribué à la réalisation du présent rapport, à savoir :

- Direction Générale ;
- Direction Financière ;
- Direction Juridique ;
- Direction des Ressources Humaines ;
- Direction de la Communication ;
- Directions Opérationnelles.

(Article L.225-37 du code de commerce)

En application des dispositions légales, nous vous rendons compte des conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil ainsi que des principes et règles arrêtés pour déterminer les rémunérations et avantages de toute nature accordés aux mandataires sociaux.

La société s'est attachée à respecter l'esprit du cadre de référence complété du guide d'application rédigé par le Groupe de Place créé par l'Autorité des Marchés Financiers pour faire évoluer et améliorer l'organisation et la mise en œuvre de son dispositif de contrôle interne tout en veillant à la bonne adéquation de cette organisation avec ses processus opérationnels et la taille du Groupe.

Le présent rapport a été approuvé par le Conseil d'administration lors de sa réunion du 27 avril 2021.

Principes et règles de détermination de la rémunération des mandataires sociaux

Depuis le 5 mars 2010, le code de gouvernement d'entreprise pour les valeurs moyennes et petites, établi par MIDDLENEXT, est applicable au sein de la Société. Il est à noter que, lors de sa réunion en date du 10 février 2017, le Conseil d'administration a analysé les points de vigilance et les recommandations édictées par ce code. À l'issue de cette analyse, le Conseil a décidé d'adopter le Code de gouvernement d'entreprise MIDDLENEXT modifié, et de l'appliquer dans son ensemble. Cet engagement annuel a été réitéré lors de sa réunion du 4 décembre 2020.

En conséquence de cette adhésion sans réserve à ces recommandations, la société DELFINGEN Industry déclare se référer plus particulièrement aux stipulations des recommandations dudit code concernant l'information sur les rémunérations versées aux dirigeants (et notamment les rémunérations des administrateurs, tel que stipulé dans l'article 14 du Règlement intérieur du Conseil d'administration, qui instaure la règle d'attribution suivante : assiduité aux réunions du Conseil d'administration ainsi qu'à tout comité ou commission annexe, apport technique particulier lors d'opérations spécifiques).

Par ailleurs, et afin de se conformer aux recommandations sur le gouvernement d'entreprise pour 2010 de l'Association Française de la Gestion Financière, les informations concernant les rémunérations figurent désormais dans un tableau intégrant ces données sur trois exercices sociaux.

Il est précisé que Monsieur Gérald STREIT n'est lié à la société DELFINGEN Industry (ou d'ailleurs à toute autre société composant le Groupe DELFINGEN Industry, à savoir DELFINGEN Group S.A, DELFINGEN Industry S.A et ses filiales étrangères et françaises) par aucun contrat de travail à quelque titre que ce soit.

Aucun mandataire social dirigeant ou non dirigeant ne perçoit de rémunération au sein de la société DELFINGEN Industry depuis le 1^{er} juillet 2007, date de l'activation de la société DELFINGEN Group. Les personnes concernées sont rémunérées au sein de la société DELFINGEN Group au titre de leur mandat social ou en tant que salarié.

4.1.2 Gouvernance et Conseil d'administration

Entreprise familiale, DELFINGEN Industry s'est dotée des outils de gouvernance de nature à assurer la continuité de l'actionnariat, à partager les décisions au mieux des intérêts de l'entreprise, des actionnaires et des collaborateurs, ainsi qu'à piloter l'entreprise avec efficacité et performance.

4.1.2.1 L'actionnaire de référence

La famille STREIT, fondatrice du Groupe DELFINGEN, est l'actionnaire de référence et détient directement ou indirectement plus de deux tiers des droits de vote. La pérennité de l'actionnariat familial a été organisée dès 2007. Aujourd'hui, Gérald STREIT, petit-fils du fondateur Emile STREIT, et fils de Bernard STREIT, assure la fonction de Président-Directeur Général.

Il est précisé qu'il est important pour l'actionnaire de référence de s'assurer de la protection des intérêts des actionnaires minoritaires, au sein du capital de DELFINGEN Industry S.A. Aussi, le résultat du vote des résolutions en Assemblées Générales, notamment, est analysé. Il en ressort que, pour toutes les résolutions proposées, la majeure partie des actionnaires minoritaires votent à l'identique du vote de l'actionnaire de référence.

4.1.2.2 Le Président-Directeur Général

GÉRALD STREIT

PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL



NATIONALITÉ : Française

BIOGRAPHIE :

- Né le 3 octobre 1976
- Ancien médecin Rhumatologue
- Directeur général, et Président du Conseil d'administration
- Représentant permanent de la société DELFINGEN Group au sein du Conseil d'administration de la société DELFINGEN Industry
- Directeur Général de la société depuis le 3 avril 2015
- Président du Conseil d'administration depuis le 6 juin 2018

Limitation des pouvoirs du Directeur Général

Les statuts de la Société et le Conseil d'administration n'ont fixé aucune limitation aux pouvoirs du Directeur Général.

4.1.2.3 Conseil d'administration, composition et travaux

A l'introduction en Bourse de DELFINGEN Industry, en 1996, la Famille STREIT a souhaité élargir le Conseil d'administration à des membres indépendants. La diversité des parcours et des expériences contribue à la richesse des débats et des échanges au sein du Conseil.

Le Conseil d'administration est composé de 5 membres, dont 2 représentants de la Famille STREIT, et 3 administrateurs qui sont indépendants au sens défini par le Code de gouvernement d'entreprise MIDDLENEXT.

Au 31 décembre 2020, la composition du Conseil est la suivante :

GÉRALD STREIT

PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL



NATIONALITÉ : Française

BIOGRAPHIE :

- Né le 3 octobre 1976
 - Ancien médecin Rhumatologue
 - Directeur général, et Président du Conseil d'administration.
 - Représentant permanent de la société DELFINGEN Group au sein du Conseil d'administration de la société DELFINGEN Industry
 - Directeur Général de la société depuis le 3 avril 2015.
 - Administrateur nommé jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025.
- La société DELFINGEN Group est la maison mère de la société DELFINGEN Industry.

NOMBRE D'ACTIONS DÉTENUES : 61 actions en nom propre, et 1 483 182 actions via DELFINGEN Group S.A

DÉCLARATION COMPLÉMENTAIRE :

La société DELFINGEN Group ainsi que M. Gérald STREIT n'ont fait l'objet, au cours des 5 dernières années, d'aucune condamnation pour fraude, d'aucune procédure collective ou de séquestre, d'aucune incrimination ou sanction publique officielle, ou d'interdiction de gérer toute personne morale.

NOM	MANDATS & FONCTIONS EXERCÉS
SOCIÉTÉS FRANÇAISES	
Directeur Général / Administrateur	DELFINGEN GROUP
Représentant permanent	DELFINGEN INDUSTRY
Président Directeur Général	DELFINGEN INDUSTRY jusqu'au 6 juin 2018
Directeur Général / Administrateur	DELFINGEN FR-ANTEUIL S.A
SOCIÉTÉS ÉTRANGÈRES	
Gérant	DELFINGEN DE MARKTODACH Verwaltungs
Gérant	DELFINGEN DEUTSCHLAND HOLDING
Gérant	DELFINGEN DE-MARKTODACH GmbH & Co. KG
Gérant	DELFINGEN DE-Münchberg GmbH
Président du Conseil / Administrateur	DELFINGEN PT-PORTO SA
Gérant	DELFINGEN TN-TUNIS Sarl
Gérant	DELFINGEN SK-NITRA Sro
Administrateur	DELFINGEN RO-TRANSILVANIA Srl
Administrateur	DELFINGEN RO-VALAHIA Srl
Gérant	DELFINGEN MA-CASABLANCA Sarl
Gérant	DELFINGEN MA-TANGER Sarl
Administrateur	DELFINGEN US-HOLDING Inc.
Administrateur	DELFINGEN US TEXAS Inc.
Administrateur	DELFINGEN US-NEW YORK Inc.
Administrateur	DELFINGEN US Inc.
Administrateur	DELFINGEN US-CENTRAL AMERICA Inc.
Administrateur	DELFINGEN US-MEXICO Inc.
Administrateur	DELFINGEN MX-COAHUILA Srl
Administrateur	COMPAÑEROS en EXCELENCIA en EXTRUSION S de RL de CV
Administrateur	DELFINGEN HN-CORTES
Administrateur	DELFINGEN US-NICARAGUA Inc.
Administrateur	DELFINGEN INDIA Pvt. Ltd.
Président du Conseil d'administration	Wuhan DELFINGEN Automotive Tubing Co. Ltd.
Administrateur	DELFINGEN (Hebi) Automotive Parts Co., Ltd.
Administrateur	DELFINGEN SIAM Co.
Administrateur	DELFINGEN ROH Co.
Administrateur	DELFINGEN ASIA PACIFIC HOLDING Pte. Ltd.
Administrateur	DELFINGEN SG-FILIPINAS Pte. Ltd.
Administrateur	DELFINGEN PH-CAVITE Inc.
Administrateur	DELFINGEN PH-FILIPINAS Inc.
Administrateur	DELFINGEN JP-TOKYO KK

ANNIE KAHN

ADMINISTRATRICE



NATIONALITÉ : Française

BIOGRAPHIE :

◦ Née le 4 mai 1950
◦ Annie Kahn était journaliste au journal « Le Monde » depuis 1987 et en charge du développement et de la diversification du Monde. Annie Kahn tenait également une chronique sur le management et les relations humaines en entreprise. Elle fut précédemment responsable des pages sur le Multimedia, chef adjoint du service Sciences, et co-responsable du Monde Affaires

◦ Avant d'entrer au journal «Le Monde», Annie KAHN dirigeait la société d'ingénierie médiatique, Annie Kahn Communication, après avoir été rédactrice en chef d'un magazine spécialisé en Informatique
◦ Administratrice nommée jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025

NOMBRE D'ACTIONS DÉTENUES : 10 actions

DÉCLARATION COMPLÉMENTAIRE :

Madame Annie KAHN n'a fait l'objet, au cours des 5 dernières années, d'aucune condamnation pour fraude, d'aucune procédure collective ou de séquestre, d'aucune incrimination ou sanction publique officielle, ou d'interdiction de gérer toute personne morale

MANDATS & FONCTIONS EXERCÉS

SOCIÉTÉS FRANÇAISES

Administratrice

DELFINEN INDUSTRY

SOCIÉTÉS ÉTRANGÈRES

Néant

DINAH LOUDA

ADMINISTRATRICE



NATIONALITÉ : Franco-américaine

BIOGRAPHIE :

◦ Née le 16 avril 1955
◦ Politologue de formation, Mme LOUDA est diplômée de l'Institut d'Etudes Politiques de Paris (IEA d'Histoire Contemporaine), ainsi que l'université Harvard (Master of Arts en relations internationales).
◦ Après un parcours de journaliste (notamment en tant que correspondante de Business International, repris par le groupe The Economist), Madame LOUDA a exercé des fonctions de Directrice de la communication au sein de groupes de premier plan tels que Abeille Assurances (devenu AVIVA), Crédit Agricole Indosuez (devenu Calyon) et Areva T&D (membre du Comité exécutif).
◦ Depuis 2006, Madame LOUDA a rejoint le groupe VEOLIA Eau en tant que Directrice de la communication, membre du Comité exécutif.

◦ En 2011, Mme LOUDA devient Conseillère auprès du Président-Directeur Général pour les relations internationales du groupe VEOLIA. Madame LOUDA est par ailleurs membre du Comité d'éthique du Groupe et a été directrice exécutive de l'Institut Veolia de 2015 à mai 2020. Elle est depuis mai 2020 Présidente de l'Institut Veolia.

◦ Administratrice nommée jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025

NOMBRE D'ACTIONS DÉTENUES : 150 actions

DÉCLARATION COMPLÉMENTAIRE :

Madame LOUDA n'a fait l'objet, au cours des 5 dernières années, d'aucune condamnation pour fraude, d'aucune procédure collective ou de séquestre, d'aucune incrimination ou sanction publique officielle, ou d'interdiction de gérer toute personne morale.

MANDATS & FONCTIONS EXERCÉS

SOCIÉTÉS FRANÇAISES

Administratrice
Administratrice
Administratrice

DELFINEN Industry SA
French-American Foundation
Fondation Veolia

SOCIÉTÉS ÉTRANGÈRES

Néant

BERNARD STREIT

ADMINISTRATEUR



NATIONALITÉ : Française

BIOGRAPHIE :

- Né le 12 octobre 1952
- Dirigeant du Groupe depuis le début des années 1980, Monsieur Bernard STREIT a démissionné de son poste de Directeur Général en avril 2015, et de Président du Conseil d'administration le 6 juin 2018
- Administrateur, nommé jusqu'à l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022

NOMBRE D'ACTIONS DÉTENUES : 1 458 actions en nom propre et 2 222 actions en commun avec son épouse

DÉCLARATION COMPLÉMENTAIRE :

Monsieur Bernard STREIT n'a fait l'objet, au cours des 5 dernières années, d'aucune condamnation pour fraude, d'aucune procédure collective ou de séquestre, d'aucune incrimination ou sanction publique officielle, ou d'interdiction de gérer toute personne morale

MANDATS & FONCTIONS EXERCÉS

SOCIÉTÉS FRANÇAISES

Président du Conseil d'administration	DELFINGEN GROUP
Président du Conseil d'administration	DELFINGEN FR-ANTEUIL
Président	DELFINGEN FR-ANTEUIL SAS
Président	VIPP & Philippe SAS
Président	Association Action Philippe STREIT

SOCIÉTÉS ÉTRANGÈRES

Administrateur	DELFINGEN PT-PORTO SA
Président du Conseil / Administrateur	DELFINGEN US-HOLDING Inc.
Président du Conseil / Administrateur	DELFINGEN US TEXAS Inc.
Président du Conseil / Administrateur	DELFINGEN US-NEW YORK Inc.
Président du Conseil / Administrateur	DELFINGEN US Inc.
Président du Conseil / Administrateur	DELFINGEN US-CENTRAL AMERICA Inc.
Président du Conseil / Administrateur	DELFINGEN US-MEXICO Inc.
Président du Conseil / Administrateur	SOFANOU OF MEXICO Llc
Administrateur	DELFINGEN MX-COAHUILA Srl
Administrateur	COMPAÑEROS en EXCELENCIA en EXTRUSION S de RL de CV
Administrateur	DELFINGEN HN-CORTES
Administrateur	DELFINGEN US-NICARAGUA Inc.
Administrateur	DROSSBACH Inc.
Administrateur	DROSSBACH N.A. Inc.
Administrateur	DELFINGEN INDIA Pvt. Ltd.
Administrateur	DELFINGEN PH-FILIPINAS Inc.
Président du Conseil / Administrateur	DELFINGEN (Hebi) Automotive Parts Co., Ltd.
Administrateur	DELFINGEN SIAM Co.
Administrateur	DELFINGEN ROH Co. Ltd.

CATALDO MANGIONE

ADMINISTRATEUR



NATIONALITÉ : Française

BIOGRAPHIE :

- Né le 19 avril 1953
- Ancien cadre dirigeant du Groupe SCHNEIDER ELECTRIC, Cataldo MANGIONE était chargé du développement d'activités sur le plan international

- Administrateur nommé jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025

NOMBRE D'ACTIONS DÉTENUES : 10 actions

DÉCLARATION COMPLÉMENTAIRE :

Monsieur Cataldo MANGIONE n'a fait l'objet, au cours des 5 dernières années, d'aucune condamnation pour fraude, d'aucune procédure collective ou de séquestre, d'aucune incrimination ou sanction publique officielle, ou d'interdiction de gérer toute personne morale

MANDATS & FONCTIONS EXERCÉS

SOCIÉTÉS FRANÇAISES

Administrateur	DELFINGEN INDUSTRY
----------------	--------------------

SOCIÉTÉS ÉTRANGÈRES

Néant

En vertu des dispositions statutaires, la société est administrée par un Conseil d'administration de trois membres au moins et de dix-huit membres au plus.

Les administrateurs appartenant à la famille STREIT sont Messieurs Bernard et Gérard STREIT (Monsieur Gérard STREIT est représentant permanent de DELFINGEN Group SA).

Dans le souci de bénéficier d'une vision extérieure et d'avis indépendants, le Conseil d'administration a souhaité s'ouvrir à des personnes extérieures au Groupe. Depuis 2001, il compte parmi ses membres des personnes d'horizons et d'expériences différents, apportant leurs savoir-faire, compétences, et expertises des pratiques managériales, issues des affaires internationales dans le domaine de l'automobile.

Le critère d'indépendance retenu au sein de la société est conforme au Code de gouvernement d'entreprise MIDDLENEXT. Les administrateurs indépendants sur la base de ce critère sont :

- Madame Annie KAHN ;
- Madame Dinah LOUDA ;
- Monsieur Cataldo MANGIONE.

Au cours de l'exercice 2020, il est à noter que :

- Monsieur Juan Manuel DIAZ HUDER a démissionné de sa fonction d'administrateur pour motif personnel, à l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;

- Lors de l'Assemblée Générale du 5 juin 2020, il a été décidé de ratifier la cooptation de Madame Dinah LOUDA en qualité d'administrateur. La nomination de Madame Dinah LOUDA étant intervenue en dehors de toute démission ou décès d'un administrateur, il sera proposé confirmer la décision du 5 juin 2020 aux termes de laquelle Madame Dinah LOUDA a été nommée en qualité d'administrateur de la Société pour une période de six années, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires à tenir dans l'année 2026 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ;

- La société DELFINGEN Group a informé, le 26 avril 2021, la Société de sa volonté de démissionner de ses fonctions d'administrateur pour des raisons liées à des contraintes administratives et juridiques tout en indiquant leur ambition de perpétuer leur action par l'intermédiaire de Monsieur Gérard STREIT. Lors du Conseil du 27 avril 2021, il a été décidé de coopter Monsieur Gérard STREIT et de proposer la ratification de cette cooptation à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;

- Lors du Conseil du 27 avril 2021, il a été décidé de proposer la nomination de la société ASCOM Participation, Société par actions simplifiée au capital de 420 000 €, dont le siège social est situé Rue Emile Streit 25340 ANTEUIL, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de BESANCON sous le numéro 890 517 915, en qualité de nouvel administrateur, en adjonction aux membres du Conseil d'Administration actuellement en fonction, pour une période de six années soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires à tenir dans l'année 2027 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

Conditions de préparation et d'organisation des travaux

Fonctionnement du conseil d'administration et comités

Le Président établit en fin d'exercice le planning des réunions du Conseil pour l'exercice suivant. Il prépare l'ordre du jour, le communique aux membres du Conseil environ une semaine avant chaque réunion, et convoque le Conseil dans les mêmes délais. Il dirige les débats lors des réunions.

Au cours de l'exercice 2020, le Conseil d'administration s'est réuni aux dates suivantes.

FONCTIONNEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET COMITÉS

JANVIER	Autorisation préalable d'une convention réglementée : refacturation de personnel
FÉVRIER	Autorisation préalable de signer une lettre-avenant à contrat de crédits senior, et tous documents associés
MARS	• Décision concernant un mode de délibération spécifique, eu égard à la situation • Examen et arrêté des comptes annuels et consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2019 (Rapport du Président du Comité d'audit, projet d'affectation du résultat) • Rémunération des membres du Conseil d'administration, remboursement des frais • Approbation des nouvelles conventions, ainsi que des conventions antérieures, conclues au titre de l'article L.225-38 du Code de commerce • Proposition de délégation de compétence au Directeur Général en matière d'octroi de garanties bancaires et corporates ; fixation des plafonds d'autorisation • Proposition de renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Annie KAHN • Proposition de renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Cataldo MANGIONE • Proposition de renouvellement du mandat d'administrateur de la S.A. DELFINGEN Group • Cooptation d'un nouvel administrateur • Convocation de l'Assemblée Générale des Actionnaires • Adoption des rapports du Conseil et des projets de résolutions • Autorisation préalable de la signature d'emprunts bancaires pour faire face à la crise Covid-19
AVRIL	• Arrêté des notes annexes aux comptes annuels • Arrêté des notes annexes aux comptes consolidés • Adoption des rapports du Conseil et des projets de résolutions présentés à l'Assemblée Générale des Actionnaires • Adoption du projet de Document d'Enregistrement Universel contenant le Rapport de Gestion ainsi que le Rapport Financier Annuel, et examen de la Déclaration de Performance Extra-Financière
JUIN	Prise d'acte de la démission d'un administrateur
JUILLET	• Autorisation préalable de procéder à une acquisition - Pouvoirs à l'effet de signer les documents associés • Autorisation préalable de signer une lettre-avenant à contrat de crédits senior, et tous documents associés • Autorisation préalable de signer un contrat de souscription relatif à un emprunt obligataire
SEPTEMBRE	• Rapports du Comité d'audit et des Commissaires aux comptes • Arrêté des comptes consolidés du premier semestre 2020 et du rapport d'activité semestriel • Révision du compte de résultat prévisionnel, établissement de la situation de l'actif réalisable et disponible et du passif exigible du premier semestre • Acompte sur versement des rémunérations des administrateurs
NOVEMBRE	• Augmentation de capital de la Société en vertu de la délégation consentie par l'Assemblée Générale Mixte en date du 5 juin 2020 • Subdélégation au Président-Directeur Général
DÉCEMBRE	• Budget et calendrier des séances 2021 • Revue du Code de gouvernement d'entreprise MIDDLENEXT • Auto-évaluation des travaux du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration prend toutes les décisions légales et met en œuvre la stratégie définie par le Comité Exécutif, logé dans la société DELFINGEN Group S.A, contribue à son expression et prend connaissance de la vie de la société ainsi que des perspectives envisagées. Le Président du Conseil d'administration est chargé de présenter les dossiers et, le Directeur Général, en sa qualité de mandataire social, est chargé de les appliquer.

Les décisions importantes découlant des orientations stratégiques définies par le Comité Exécutif sont le résultat de réunions, d'entretiens ou de discussions entre le Conseil d'administration, la Direction Générale et les Responsables opérationnels.

Information des Administrateurs

Les membres du Conseil sont informés de manière régulière des affaires courantes. Ils sont informés spécifiquement des événements majeurs de la vie de la société et du Groupe.

Au cours de l'exercice 2020, le Conseil d'administration s'est réuni 9 fois. Préalablement à la réunion, chacun des membres reçoit les informations détaillées sur lesquelles portera l'ordre du jour.

Le règlement intérieur impose que le Président transmette les informations appropriées aux membres du Conseil d'administration, et ce, en respectant un délai raisonnable.

Réunions du Conseil d'administration

En vertu de l'article 19 des statuts, le Conseil se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il se réunit au minimum quatre fois par an, afin d'arrêter les comptes sociaux et consolidés, semestriels et annuels.

Conformément à l'article 19 des statuts, les administrateurs sont convoqués par tous moyens et même verbalement. Aux termes de l'article 19-I des statuts, les réunions du Conseil d'administration peuvent se tenir au siège social ou en tout autre endroit avec l'accord de la majorité des administrateurs. D'une manière générale, les réunions du Conseil d'administration se tiennent au siège de la société.

Les procès-verbaux des réunions sont établis à l'issue de chaque réunion, sont adressés aux administrateurs et font l'objet de l'approbation du Conseil lors de la réunion suivante.

Sur les 9 séances du Conseil tenues au cours de l'exercice, toutes ont été présidées par Monsieur Gérald STREIT.

Le taux moyen de présence effective des membres du Conseil aux réunions est de 80 %. Il est à noter que la majeure partie des séances de 2020 se sont déroulées en visioconférence.

Séances de travail du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration, en formation de "Séance de travail", réunit l'ensemble des administrateurs. Ces réunions sont des séances de travail d'analyse et de réflexion portant sur l'évolution de la situation du Groupe, ou sur des événements ou sujets particuliers plus ponctuels, sous l'impulsion du Président.

Réunions mixtes

Des réunions mixtes rassemblent périodiquement les administrateurs et les membres du Comité Exécutif.

Au cours de ces réunions, le Président et les membres du Comité Exécutif présentent un rapport sur l'activité et sur la situation générale du Groupe : ressources humaines, finances, affaires commerciales. Ils soumettent les points sur lesquels le Conseil est amené à débattre, à prendre position et à arrêter les mesures à mettre en œuvre.

Au cours de ces réunions, sont aussi examinées les questions et problématiques posées par le Conseil d'administration. Des experts internes ou externes au Groupe peuvent aussi être invités, afin d'apporter leur expertise en fonction du sujet à traiter.

Le Comité d'audit

A/ Missions et composition

Le Conseil d'administration a constitué en son sein un Comité d'audit. Les principales missions du Comité d'audit sont :

- s'assurer du suivi des questions relatives à l'élaboration et au contrôle des informations comptables et financières. Le Comité d'audit, à ce titre, suit le processus d'élaboration de l'information financière et, le cas échéant, formule des recommandations pour en garantir l'intégrité. Le Comité d'audit examine les projets de comptes semestriels et annuels du Groupe, ainsi que la présentation faite par la Direction décrivant l'exposition des risques et les engagements hors bilan significatifs du Groupe, ainsi que les options comptables retenues ;
- s'assurer de l'existence et de l'efficacité des systèmes de contrôle interne, de l'audit interne, ainsi que de la gestion des risques plus significatifs auxquels le Groupe peut être confronté dans le cadre de ses activités ;
- s'assurer du suivi du contrôle légal des comptes annuels et semestriels du Groupe, de l'indépendance des Commissaires aux comptes et, plus généralement, de suivre la réalisation de leur mission.

Les membres du Comité d'audit sont :

- Cataldo MANGIONE, Président ;
- Annie KAHN.

Il est à noter que, pour s'adapter à la taille du Conseil d'administration, ledit Conseil a décidé, dans sa délibération en date du 15 mars 2019, de modifier le Règlement intérieur du conseil d'administration afin de réduire de 3 à 2 le nombre de membres du Comité d'audit.

B/ Réunions du Comité d'audit

Depuis le début de l'exercice 2021, le Comité d'audit s'est doté d'une charte de fonctionnement. Enfin, au cours de l'exercice 2020, le Comité d'audit s'est réuni trois fois, avec un taux de présence de 100%.



4.1.2.4 Comité de Direction et Comité Exécutif

Le Comité Exécutif

Le Comité Exécutif est composé d'une équipe resserrée (Vice-Présidents Exécutifs) autour du Président-Directeur Général, Gérald STREIT. Il pilote les projets stratégiques, fixe les objectifs financiers et opérationnels, décide les priorités, alloue les moyens nécessaires.



> de gauche à droite

Damien PERSONENI, Executive Vice President, Global Business Development & Asia Director

Marc LEMKE, Executive Vice President, Chief Information Officer

Christophe CLERC, Executive Vice President, Chief Corporate Officer

Gérald STREIT, CEO, Chief Executive Officer

Jean-François REMOND, Executive Vice President, Americas Director

Emmanuel KLINKLIN, Executive Vice President, Chief Operating Officer & Europe/Africa Director

Sébastien ROUX, Executive Vice President, Fluid Transfer Tubing Director

Christophe BELLICAM, Executive Vice President, Industrial Performance Director

Le Comité de Direction

Le Comité de Direction est composé des membres du Comité Exécutif et des représentants des principales fonctions de l'entreprise. Le **Comité de Direction** pilote la performance financière et opérationnelle du Groupe, examine la gestion opérationnelle, coordonne la conduite des projets.



> de gauche à droite

Christophe BRASSENX

Vice President, Global Sales & Textile Engineering Protection Systems

Marc LEMKE

Executive Vice President, Chief Information Officer

Laurent PACQUELET

Vice President, Data Management & Organization

Damien PERSONENI

Executive Vice President, Global Business Development & Asia Director

Nathalie TONDO

Vice President, Europe & Africa Sales Protection Systems

Jean-François REMOND

Executive Vice President, Americas Director

Christophe CLERC

Executive Vice President, Chief Corporate Officer

Bernard LEMOINE

Vice President, Industrial Director

Gérald STREIT

CEO, Chief Executive Officer

Christophe BELLICAM

Executive Vice President, Industrial Performance Director

Sébastien ROUX

Executive Vice President, Fluid Transfer Tubing Director

Olivier TROTTIN

Vice President, Chief Purchasing Officer

Emmanuel KLINKLIN

Executive Vice President, Chief Operating Officer & Europe/Africa Director

4.1.3 Conflits d'intérêts

Déclaration d'absence de conflit d'intérêts

Il n'existe aucun conflit d'intérêts entre d'une part, l'un des membres des organes d'Administration, de Direction et de la Direction Générale et ses intérêts privés ou tous autres devoirs lui incombant en exercice de cette fonction, et d'autre part, la société.

4.2 Rémunérations et avantages

4.2.1 Rémunération des dirigeants mandataires sociaux

Tableau récapitulatif des rémunérations du Président et Directeur Général

Nom	2020	2019	2018
Gérald STREIT			
Rémunération de l'activité d'administrateur	10 675 €	6 100 €	7 625 €
Rémunération issue d'un contrat de travail	-	-	-
Total	10 675 €	6 100 €	7 625 €

Contrats de travail, Indemnités, Régimes de retraite complémentaires des mandataires sociaux dirigeants

Dirigeants mandataires sociaux	Contrat de travail	Régime de retraite supplémentaire	Indemnités/avantages susceptibles d'être dus à raison de la cessation/changement de fonctions	Indemnités relatives à une clause de non-concurrence
Gérald STREIT, Directeur Général Nommé par le Conseil d'Administration du 03/04/2015, et Président et Directeur Général depuis le 6 juin 2018	Non	Non	Non	Non

4.2.2 Rémunération des mandataires sociaux non dirigeants

Tableau concernant les rémunérations de l'activité d'administrateur et autres rémunérations perçues par les mandataires sociaux non dirigeants, au 31 décembre 2020

	2020	2019	2018
Bernard STREIT			
Rémunération de l'activité d'administrateur	-	-	-
Rémunération variable	-	-	-
Total	- €	- €	- €
Juan Manuel DIAZ HUDER			
Rémunération de l'activité d'administrateur	9 150 €	6 100 €	7 625 €
Autres rémunérations	-	-	-
Rémunération variable	-	-	-
Total	9 150 €	6 100 €	7 625 €
Cataldo MANGIONE			
Rémunération de l'activité d'administrateur	12 200 €	9 150 €	10 675 €
Autres rémunérations	-	-	-
Rémunération variable	-	-	-
Total	12 200 €	9 150 €	10 675 €
DELFINGEN Group			
Rémunération de l'activité d'administrateur	-	-	-
Autres rémunérations	-	-	-
Rémunération variable	-	-	-
Total	-	-	-
Annie KAHN			
Rémunération de l'activité d'administratrice	12 200 €	9 150 €	10 675 €
Autres rémunérations	-	-	-
Rémunération variable	-	-	-
Total	12 200 €	9 150 €	10 675 €
Dinah LOUDA			
Rémunération de l'activité d'administratrice	3 050 €	-	-
Autres rémunérations	-	-	-
Rémunération variable	-	-	-
Total	3 050 €	-	-

Nous attestons que ce tableau reflète bien l'intégralité des rémunérations perçues par les mandataires de la part de toutes les sociétés du Groupe.

4.2.3 Autres rémunérations

Options de souscription ou d'achat d'actions attribués durant l'exercice à chaque dirigeant mandataire social – Historique des attributions durant les exercices antérieurs

Néant

Actions de performances attribuées aux mandataires sociaux dirigeants et non dirigeants

Néant

Rapport spécial sur le plan d'options d'achats d'actions

Néant

Options sur actions attribuées aux mandataires sociaux

Les dirigeants mandataires sociaux de la société DELFINGEN Industry ne sont pas titulaires d'options sur actions, de quelque nature que ce soit et ne se sont pas vu attribuer d'options sur actions au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

4.2.4 Conventions réglementées

Conventions réglementées au cours de l'exercice

Parties intéressés	Libellé	Résumé du contenu	Personne(s) intéressée(s)	Date du Conseil
		2020		
DELFINGEN Industry / VIPP & Philippe	Refacturation de personnel	Mise à disposition de trois collaborateurs de la Société à VIPP & PHILIPPE	Bernard STREIT	02/01/2020 (Autorisation)
DELFINGEN Industry / Administrateurs	Remboursement des frais	Remboursement des frais de déplacements sur l'exercice 2020	Administrateurs	27/03/2020 (Autorisation)
Delfingen Industry / Administrateurs	Rémunération des administrateurs	Acompte sur rémunération 2nd semestre 2019	Administrateurs	27/03/2020 (Autorisation)
Delfingen Industry	Conventions visées à l'article L 225-38 du Code de commerce	Examen des conventions conclues et autorisées au cours d'exercices antérieurs, et dont l'exercice s'est poursuivi		27/03/2020 (Autorisation)
Delfingen Industry / Administrateurs	Rémunération des administrateurs	Acompte sur rémunération 1er semestre 2020	Administrateurs	11/09/2020 (Autorisation)

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Assemblée Générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020

A l'Assemblée générale de la Société DELFINGEN INDUSTRY,

En notre qualité de Commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R.225-31 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R.225-31 du Code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Conventions autorisées au cours de l'exercice écoulé

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L.225-38 du Code de commerce.

CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé

En application de l'article R.225-30 du code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Refacturation de personnel – Conseil d'administration du 2 janvier 2020

Votre Conseil d'administration a autorisé la conclusion de conventions de mise à disposition de certains collaborateurs à la société VIPP & Philippe. La facturation associée serait réalisée en une seule fois de l'ensemble des coûts et sans marge. Ces conventions auront une durée d'une année à compter de la date du Conseil d'administration.

Au titre de l'exercice 2020, la société DELFINGEN INDUSTRY a enregistré un montant de produits de 124 335 euros pour ces mises à disposition de personnel.

L'administrateur concerné est Monsieur Bernard STREIT.

L'intérêt pour votre Société est double : ne pas supporter le coût salarial des collaborateurs concernés d'une part et voir revenir ces collaborateurs dotés de nouvelles compétences d'autre part.

Octroi d'un don annuel renouvelable à la Fondation DELFINGEN

Votre Conseil d'administration a autorisé l'octroi d'un don annuel renouvelable à la Fondation DELFINGEN correspondant à un montant de 1 % du résultat net de chaque exercice. Le montant comptabilisé sur l'exercice 2020 s'élève à 49 158 euros.

L'intérêt pour votre société est le financement de sa Fondation, créée pour venir en aide aux plus démunis.

Nantissement de parts sociales

Votre société a affecté en nantissement 119 978 titres de la société DELFINGEN FR-ANTEUIL au profit du pool bancaire composé de CIC EST, CREDIT AGRICOLE FRANCHE COMTE, BECM, BANQUE POPULAIRE BOURGOGNE FRANCHE COMTE, SOCIETE GENERALE, BGL, HSBC.

L'intérêt pour votre société est la garantie de prêts souscrits afin de financer son expansion.

Rémunération d'un compte courant d'associé

Le Conseil d'administration du 14 février 2007 a pris acte de la renonciation de Monsieur Bernard STREIT, administrateur, à la rémunération de son compte courant d'associé. Ce compte courant s'élève à 71 415 euros au 31 décembre 2020.

L'intérêt pour votre Société est un financement sans frais à hauteur de cette somme.

Cautions, garanties, lettres de confort et de garantie

Votre Société a donné des engagements de cautions, de garanties et/ou de soutien dans le cadre d'opérations entre des tiers et des sociétés avec qui elle a des dirigeants communs.

La nature de ces engagements, leurs montants et les parties concernées sont présentés dans le tableau récapitulatif ci-dessous :

Nature de l'engagement	Sociétés ayant des dirigeants communs	Tiers bénéficiaires	Montant de l'engagement
Lettre de confort	DELFINGEN PT -PORTO	BPI	Maximum 200 K€
Lettre de garantie	DELFINGEN DE-Hassfurt	ARKEMA France SA	300 K€
Lettre de garantie	DELFINGEN DE-Aschheim DELFINGEN DE-Hassfurt DELFINGEN RO-Satu Mare	KUNERT WELLPAPPE	200 K€
Lettre de garantie	DELFINGEN DE-Hassfurt DELFINGEN DE-Aschheim	BASF	200 K€
Lettre de garantie	DELFINGEN DE-Hassfurt DELFINGEN RO-Satu Mare DELFINGEN PT-Porto	Aurora Kunststoffe GmbH	820 K€
Acte de garantie à première demande	DELFINGEN MA-Tanger DELFINGEN MA-Casablanca DELFINGEN TN-Tunis	TOTAL Petrochemicals	760 K€
Lettre de garantie	DELFINGEN PH-Filipinas	FORMOSA	445 K€
Engagement de caution	DELFINGEN RO-Transilvania	SOLVENCY PROJECT	Maximum 70 K€

Engagement de caution	DELFINGEN MA-Tanger DELFINGEN MA- Casablanca	Fournisseurs d'approvisionnement matières plastiques	530 K€
-----------------------	--	--	--------

Les Commissaires aux comptes

Dijon, le 28 avril 2021

Montbéliard, le 28 avril 2021

AUDITIS

EXCO P2B AUDIT

Philippe DANDON
Associé

Pierre BURNEL
Associé

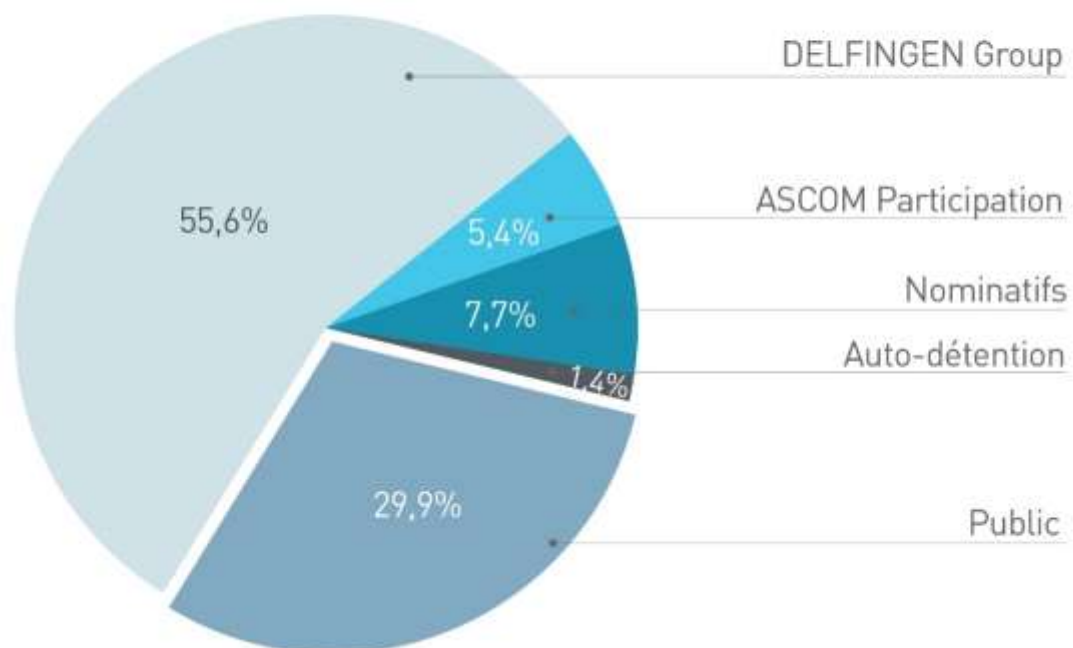
5

Capital et actionnariat

5.1 Actionnariat	98
5.1.1 Répartition du capital et des droits de vote	99
5.1.2 Déclaration de franchissement de seuils reçus par la société	101
5.1.3 Droits de vote	101
5.2 Données boursières	101
5.2.1 Capital	101
5.2.2 Liquidité du titre	102
5.2.3 Contrat de liquidité	103
5.3 Communication avec les actionnaires	104
5.4 Dividendes	104
5.4.1 Politique de distribution de dividendes	104
5.4.2 Montant des trois derniers dividendes	105
5.5 Programme de rachat d'actions	105
5.6 Informations sur le capital	106
5.6.1 Evolution du capital sur les cinq dernières années	106
5.6.2 Capital autorisé non émis	106
5.6.3 Autres informations sur le capital	108

5.1 Actionnnariat

STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT AU 31 DÉCEMBRE 2020



5.1.1 Répartition du capital et des droits de vote

Situation au 31 décembre 2018

Actionnaires	Nbre d'actions	% de capital	Droits de vote doubles	Nombre réel des droits de vote	% des droits de vote
DELFINGEN Group ⁽¹⁾ ⁽²⁾ ⁽³⁾	1 485 082	60,77	1 473 182	2 958 264	75,44
dont contrat de liquidité ⁽³⁾	1 900				
Gérald STREIT ⁽¹⁾	61	NS	61	122	NS
Bernard STREIT ⁽¹⁾	1 458	0,06	1 458	2 916	0,07
Bernard et Françoise STREIT ⁽¹⁾	2 222	0,09	2 222	4 444	0,11
Divers (nominatifs et Famille STREIT)	200 426	8,20	622	201 048	5,13
Sous Total Concert	1 689 249	69,12	1 477 545	3 166 794	80,75
Auto-détention	37 430	1,53	Néant	37 430	0,95
Autres Public	717 265	29,35	Néant	717 265	18,29
TOTAL	2 443 944	100,00	1 477 545	3 921 489	100,00
(1) Deux engagements de conservation de titres de la société DELFINGEN Industry ont été signés par Monsieur Bernard STREIT, son épouse et leurs deux enfants ainsi que la société DELFINGEN Group en date du 6 janvier 2010 ; ces engagements ont fait l'objet d'un communiqué de presse diffusé le 24 février 2010 via le diffuseur professionnel Hugin. (2) Société intégralement détenue par les membres de la famille STREIT, principalement Monsieur Gérald STREIT détenant 12 317 041 actions en pleine propriété et par Monsieur et Madame Bernard STREIT, détenant l'usufruit attaché à 12 037 942 actions détenues en nue-propriété par Monsieur Gérald STREIT. (3) Contrat d'animation du cours de bourse, porté par DELFINGEN Group.					

Situation au 31 décembre 2019

Actionnaires	Nbre d'actions	% de capital	Droits de vote doubles	Nombre réel des droits de vote	% des droits de vote
DELFINGEN Group ⁽¹⁾ ⁽²⁾ ⁽³⁾	1 483 182	60,69	1 473 182	2 956 364	75,40
dont contrat de liquidité ⁽³⁾	0				
Gérald STREIT ⁽¹⁾	61	NS	61	122	NS
Bernard STREIT ⁽¹⁾	1 458	0,06	1 458	2 916	0,07
Bernard et Françoise STREIT ⁽¹⁾	2 222	0,09	2 222	4 444	0,11
Divers (nominatifs et Famille STREIT)	201 592	8,25	622	202 214	5,16
Sous Total Concert	1 688 515	69,09	1 477 545	3 166 060	80,74
Auto-détention	37 430	1,53	Néant	37 430	0,95
Contrat de liquidité ⁽³⁾	2 479	0,10	Néant	2 479	0,06
Autres Public	715 520	29,28	Néant	715 520	18,25
TOTAL	2 443 944	100,00	1 477 545	3 921 489	100,00
(1) Deux engagements de conservation de titres de la société DELFINGEN Industry ont été signés par Monsieur Bernard STREIT, son épouse et leurs deux enfants ainsi que la société DELFINGEN Group en date du 6 janvier 2010 ; ces engagements ont fait l'objet d'un communiqué de presse diffusé le 24 février 2010 via le diffuseur professionnel Hugin. (2) Société intégralement détenue par les membres de la famille STREIT, principalement Monsieur Gérald STREIT détenant 12 317 041 actions en pleine propriété et par Monsieur et Madame Bernard STREIT, détenant l'usufruit attaché à 12 037 942 actions détenues en nue-propriété par Monsieur Gérald STREIT. (3) Le précédent contrat d'animation du cours de bourse, porté par DELFINGEN Group jusqu'au 30 avril 2019, est à présent porté par DELFINGEN Industry S.A (Communiqué de presse du 29 avril 2019 et 5.2.2 ci-dessous).					

Situation au 31 décembre 2020

Actionnaires	Nbre d'actions	% de capital	Droits de vote doubles	Nombre réel des droits de vote	% des droits de vote
DELFINGEN Group ⁽¹⁾ ⁽²⁾	1 483 182	55,63	1 473 182	2 956 364	71,35
ASCOM Participation ⁽⁴⁾	142 875	5,36	0	142 875	3,45
Gérald STREIT ⁽¹⁾	61	NS	61	122	NS
Bernard STREIT ⁽¹⁾	1 458	0,05	1 458	2 916	0,07
Bernard et Françoise STREIT ⁽¹⁾	2 222	0,08	2 222	4 444	0,11
Divers (nominatifs et Famille STREIT)	201 761	7,57	622	202 383	4,88
Sous Total Concert	1 831 559	68,69	1 477 545	3 309 104	79,86
Auto-détention	37 430	1,40	Néant	37 430	0,90
Contrat de liquidité	966	0,04	Néant	966	0,02
Autres Public	796 165	29,86	Néant	796 165	19,22
TOTAL	2 666 120⁽³⁾	100,00	1 477 545	4 143 665	100,00
(1) Deux engagements de conservation de titres de la société DELFINGEN Industry ont été signés par Monsieur Bernard STREIT, son épouse et leurs deux enfants ainsi que la société DELFINGEN Group en date du 6 janvier 2010 ; ces engagements ont fait l'objet d'un communiqué de presse diffusé le 24 février 2010 via le diffuseur professionnel Hugin. (2) Société intégralement détenue par les membres de la famille STREIT, principalement Monsieur Gérald STREIT détenant 12 317 041 actions en pleine propriété et par Monsieur et Madame Bernard STREIT, détenant l'usufruit attaché à 12 037 942 actions détenues en nue-propriété par Monsieur Gérald STREIT. (3) Suite à l'augmentation de capital constatée le 27 novembre 2020 (cf communiqué de presse) (4) ASCOM Participation, société par actions simplifiée au capital de 420 000 euros, dont l'actionnariat est composé des membres du Comité Exécutif du Groupe, détient, au 31 décembre 2020, 140 575 actions au nominatif pur, et 2 300 actions au porteur					

5.1.2 Déclarations de franchissements de seuils reçus par la société



5.1.3 Droits de vote

Le droit de vote attaché aux actions est proportionnel au capital qu'elles représentent. À égalité de valeur nominale, chaque action de capital ou de jouissance donne droit à une voix.

L'article 15 des Statuts, en vertu d'une résolution de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 19 décembre 1995, prévoit que les actions inscrites sous la forme nominative depuis au moins deux ans bénéficient d'un droit de vote double, dans la mesure où l'actionnaire en fait la demande à la société par lettre recommandée.

5.2 Données boursières

5.2.1 Capital

Le capital social s'élève à 4 105 824,80 € (Quatre millions cent cinq mille huit cent vingt-quatre euros et quatre-vingts centimes). Il est divisé en 2 666 120 actions d'un euro cinquante-quatre (1,54 €) chacune, entièrement souscrites et libérées.

Le titre a été introduit le 8 février 1996 à la cote du Second Marché de la Bourse de Paris (désormais Euronext). Il a été transféré en date du 19 septembre 2013 sur Euronext Growth (anciennement Alternext). Il se négocie en cotation continue sous le code ISIN : FR 0000054132, mnémonique ALDEL.

Le titre est répertorié dans la classification ICB : Industrie 3000, Consumer Goods

SupSecteur 3300, Automobiles & Parts Sector 3350, Automobiles & Parts SousSecteur 3355, Auto Parts

5.2.2 Liquidité du titre

L'ACTION DELFINGEN INDUSTRY AU 31 DÉCEMBRE 2020

Résultat net par action ⁽¹⁾

18,38 €

Cours de l'action

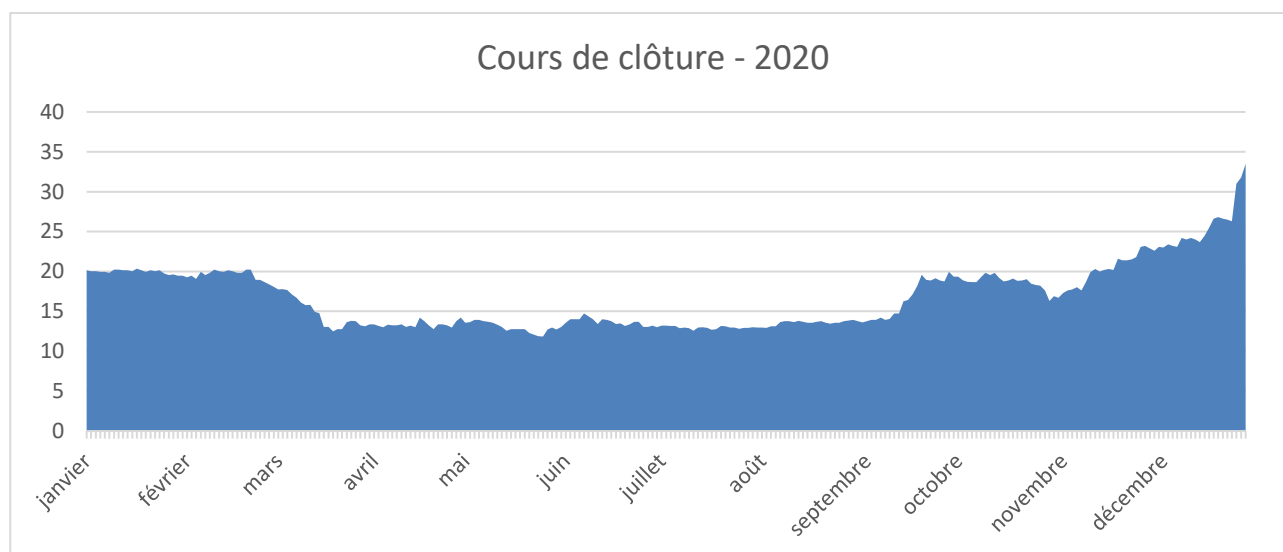
33,50 €

Capitalisation boursière ⁽²⁾

89,3 M€

1. Résultat net dilué, part du Groupe par action

2. Sur nombre d'actions au 31 décembre 2020 : 2 666 120



2020

Mois	Cours de clôture	Cours le + haut	Cours le + bas	Moyenne par séance	Volume de transactions	Titres traités dans le mois
janvier	19,45	20,53	20,14	20,34	322	20 130
février	18,08	20,24	20,14	20,19	345	24 950
mars	13,36	18,08	17,73	17,91	491	50 161
avril	14,20	14,59	13,75	14,17	299	27 768
mai	13,07	14,15	13,95	14,05	542	64 771
juin	13,21	15,18	14,00	14,59	387	31 381
juillet	12,97	13,46	13,21	13,34	277	23 952
août	13,75	14,05	13,85	13,95	260	17 220
septembre	19,35	20,04	19,31	19,67	1051	74 399
octobre	16,70	20,34	19,65	19,99	582	27 590
novembre	22,60	23,80	22,90	23,35	784	39 843
décembre	33,50	35,00	32,10	33,55	1474	80 173

2019						
Mois	Cours de clôture	Cours le + haut	Cours le + bas	Moyenne par séance	Volume de transactions	Titres traités dans le mois
janvier	21,50	23,40	19,30	21,35	156	10 859
février	19,95	22,30	22,00	22,15	196	14 079
mars	20,00	20,10	20,00	20,05	144	10 185
avril	20,60	21,60	20,50	21,05	170	11 724
mai	19,15	21,00	18,90	19,95	207	12 637
juin	20,40	20,50	20,30	20,40	189	41 127
juillet	21,00	21,90	20,80	21,35	259	16 234
août	18,70	21,70	18,70	20,20	185	18 692
septembre	20,10	20,80	20,70	20,75	179	30 552
octobre	18,60	20,30	19,90	20,10	253	19 507
novembre	20,60	22,10	21,20	21,65	591	27 808
décembre	20,10	21,00	19,90	20,45	293	13 891

2018						
Mois	Cours de clôture	Cours le + haut	Cours le + bas	Moyenne par séance	Volume de transactions	Titres traités dans le mois
janvier	43,60	44,50	41,10	42,80	406	26 619
février	39,80	43,20	42,70	42,95	330	23 195
mars	40,90	41,50	41,20	41,35	155	12 228
avril	40,10	40,80	40,20	40,50	152	6 715
mai	38,90	40,50	38,60	39,55	264	11 007
juin	32,00	39,00	38,70	38,85	308	14 423
juillet	32,20	33,60	27,00	30,30	422	56 980
août	31,20	31,90	31,90	31,90	148	28 933
septembre	28,80	31,40	31,20	31,30	103	21 394
octobre	23,10	29,80	28,40	29,10	345	25 236
novembre	21,60	24,20	20,50	22,35	336	31 787
décembre	19,30	22,50	22,00	22,25	347	40 611

5.2.3 Contrat de liquidité

En vue d'assurer l'animation du marché de son titre, la société DELFINGEN Industry a confié au 1er mai 2019 à la société Crédit Industriel et Commercial (CIC) un contrat de liquidité.

Ce nouveau contrat est établi suite aux évolutions de la réglementation relative aux contrats de liquidité, et en particulier la décision AMF n° 2018-01 du 2 juillet 2018, et est conforme à la charte de déontologie de l'Association Française des Marchés Financiers (AMAFI).

La plateforme de négociation sur laquelle les transactions au titre du contrat de liquidité seront effectuées est Euronext Growth.

Les moyens affectés à la mise en œuvre de ce contrat de liquidité sont de 100 000 euros en espèces.

Il est précisé, qu'en application du contrat, les situations ou les conditions conduisant à sa suspension ou à sa cessation sont les suivantes :

“L'exécution du contrat est suspendue dans les conditions visées à l'article 5 de la Décision AMF. Elle est suspendue en outre à la demande de l'Émetteur pour la période qu'il précise.

Le contrat peut également être suspendu par l'animateur lorsque des informations portées à sa connaissance le mettent dans l'impossibilité de continuer à assurer ses obligations”.

Le contrat pourra en outre être résilié à tout moment par DELFINGEN Industry ou avec un préavis de 30 jours par CIC, dans les conditions de clôture prévues au contrat.

5.3 Communication avec les actionnaires

Les actionnaires de DELFINGEN Industry disposent d'un point d'entrée unique, à travers l'adresse courriel "actionnaires@delfingen.com". Les courriels envoyés à cette adresse sont ensuite relayés aux différents services (Direction Générale, Direction Financière, Direction Juridique, ...) afin d'apporter la réponse la plus précise possible.

Les actionnaires disposent d'un espace dédié sur le site internet de la Société (www.delfingen.com), dans l'onglet "Finance" -> "Espace actionnaires". Cet onglet rassemble l'ensemble des documents relatifs à l'Assemblée Générale, notamment le présent Document d'Enregistrement Universel.

Investisseurs institutionnels

- des présentations spécifiques sont organisées avec les investisseurs institutionnels, sous la forme de "road-shows" ;
- deux fois par an, une présentation des comptes annuels/semestriels est organisée dans les locaux de la Société Française des Analystes Financiers, à PARIS. Ces réunions sont l'occasion, pour la Direction, d'aborder la stratégie du Groupe.

Investisseurs individuels

- historiquement, DELFINGEN Industry invite par courrier personnel tous les actionnaires au porteur, à l'occasion de son Assemblée Générale annuelle. La Direction y voit en effet l'occasion d'aller à la rencontre de ses actionnaires, et de leur présenter ses activités, sa stratégie, ses axes de développement, et ses actions locales ;
- DELFINGEN Industry compte environ 1 000 actionnaires individuels.

Sur l'exercice 2020, malgré les impacts de la crise sanitaire, la communication avec les actionnaires est restée au centre des préoccupations de DELFINGEN Industry, notamment au moment de l'Assemblée Générale annuelle du 5 juin 2020, au préalable de laquelle les actionnaires ont pu poser des questions sur l'activité du Groupe DELFINGEN. La Direction a répondu à ces questions en séance, et ces réponses ont été publiées sur le site internet du Groupe DELFINGEN.

Concernant les investisseurs institutionnels, des rencontres numériques ont été organisées.

5.4 Dividendes

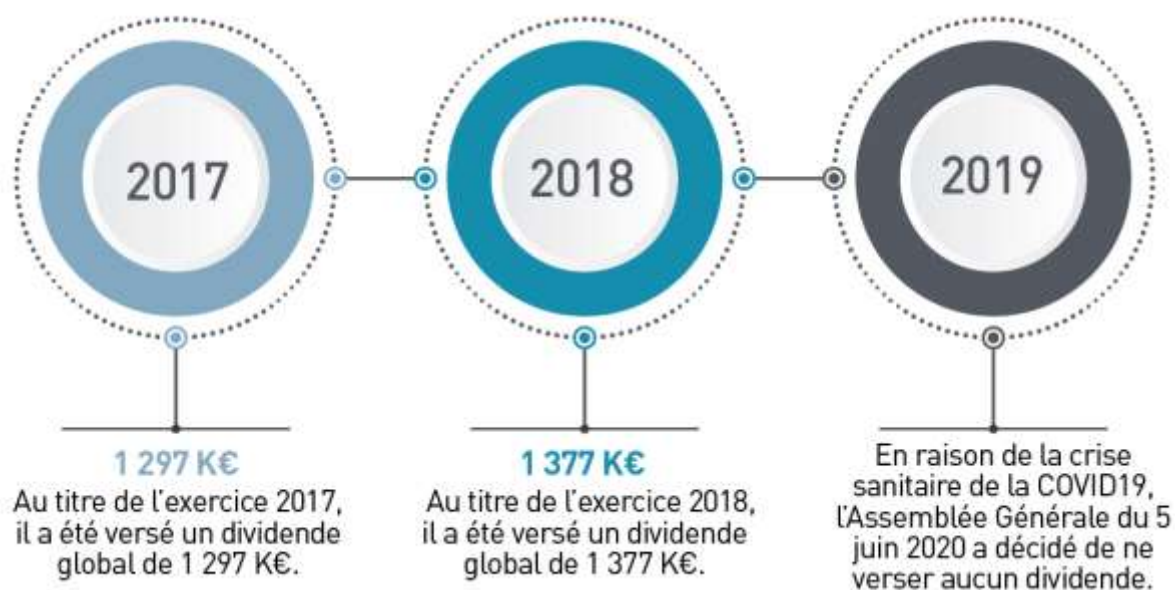
5.4.1 Politique de distribution des dividendes

L'Assemblée Générale peut offrir à chaque actionnaire, pour le dividende qui lui revient, un paiement en espèces ou un paiement en actions.

La société ne procède généralement pas à la distribution d'acomptes sur dividendes ; les dividendes sont versés annuellement après la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle.

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur mise en paiement sont prescrits et reversés à l'État.

5.4.2 Montant des trois derniers dividendes



5.5 Programme de rachat d'actions

Programme de rachat d'actions

Conformément à l'article L. 225-209 du code de commerce, l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 5 juin 2020 a autorisé le Conseil d'administration à procéder au rachat de ses propres actions à hauteur de 10 % des actions composant le capital social à la date de réalisation de ces achats.

Au 31 décembre 2020, la société DELFINGEN Industry détient 37 430 de ses propres actions représentant 1,4 % du nombre total d'actions composant le capital social, et 966 actions au titre du contrat de liquidité, représentant 0,04 % du nombre total d'actions composant le capital social.

Annulation

Une autorisation d'annuler des titres de la société donnée par l'Assemblée Générale Mixte du 5 juin 2020 était en vigueur au 31 décembre 2020. Elle n'a fait l'objet d'aucune utilisation à ce jour.

5.6 Informations sur le capital

5.6.1 Dernières évolutions du capital

Date	Nature de l'opération du capital Augmentation	Augmentation	Prime d'émission du rapport	Montant du capital	Nombre d'actions	Nominal
20/12/13	Augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires	621 951,12 €	4 378 048,08 €	3 739 234,60 €	2 443 944	1,53 €
20/12/13	Augmentation de capital par élévation du nominal de l'action, réalisée par prélèvement sur les réserves	24 439,16 €	-	3 763 673,76 €	2 443 944	1,54 €
25/11/20	Augmentation de capital	342 151,04 €	2 990 488,96 €	4 105 824,80 €	2 666 120	1,54 €

5.6.2 Capital autorisé non émis

Aux termes d'une Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire en date du 7 juin 2019 :

- le Conseil d'administration s'est vu déléguer la faculté d'émettre des actions de la Société au bénéfice des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise avec suppression du droit préférentiel de souscription, en application de l'article L.225-129-6 alinéa 2 du Code de commerce, le tout dans la limite d'un plafond nominal global de 100 000 €, et ce, sur une durée de 26 mois à compter du 7 juin 2019.

Aux termes d'une Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire en date du 5 juin 2020 :

- le Conseil d'administration s'est vu déléguer la faculté d'émettre des actions ordinaires ou toutes valeurs mobilières donnant accès au capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, le tout dans la limite d'un plafond nominal global de 5 000 000 €, et ce, sur une durée de 26 mois à compter du 5 juin 2020 ;
- le Conseil d'administration s'est vu déléguer la faculté d'émettre, par offre au public, des actions ordinaires ou toutes valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription, le tout dans la limite d'un plafond nominal global de 5 000 000 € (y compris le montant des précédentes délégations ci-dessus mentionnées), et ce, sur une durée de 26 mois à compter du 5 juin 2020 ;
- le Conseil d'administration s'est vu déléguer la faculté d'émettre, par placement privé, des actions ordinaires ou toutes valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription, le tout dans la limite d'un plafond nominal global de 5 000 000 € (y compris le montant des précédentes délégations ci-dessus mentionnées), et ce, sur une durée de 26 mois à compter du 5 juin 2020 ;
- le Conseil d'administration s'est vu déléguer la faculté de procéder à l'émission d'actions ordinaires ou de toutes valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de bénéficiaires avec détermination de la catégorie de bénéficiaires et des modalités de fixation du prix d'émission, le tout dans la limite d'un plafond nominal global de 5 000 000 € (y compris le montant des précédentes délégations ci-dessus mentionnées), et ce, sur une durée de 26 mois à compter du 5 juin 2020 ;

- le Conseil d'administration s'est vu déléguer la faculté, en cas d'émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, de fixer le prix d'émission selon les modalités fixées par l'Assemblée Générale dans la limite de 10% du capital de la Société ;
- le Conseil d'administration s'est vu déléguer la faculté d'ajuster le nombre de titres à émettre en fonction des souscriptions reçues, en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription, le nombre de titres pouvant être augmenté dans la limite de quinze (15%) de l'émission initiale, au même prix que celui retenu pour l'émission initiale ;
- le Conseil d'administration s'est vu déléguer la faculté d'augmenter le capital par incorporation des réserves, bénéfices ou primes, sous la forme d'actions nouvelles attribuées gratuitement ou d'élévation de la valeur nominale des actions existantes, ou de la combinaison de ces deux modalités, le tout dans la limite d'un plafond nominal global de 5 000 000 € (y compris le montant des précédentes délégations ci-dessus mentionnées), et ce, sur une durée de 26 mois à compter du 5 juin 2020 ;
- le Conseil d'administration s'est vu déléguer la faculté d'émettre des actions de la Société au bénéfice des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise avec suppression du droit préférentiel de souscription, en application de l'article L.225-129-6 alinéa 2 du Code de commerce, le tout dans la limite d'un plafond nominal global de 40 000 €, et ce, sur une durée de 26 mois à compter du 5 juin 2020.

Les délégations ci-dessus ont donné lieu, au cours de l'exercice, à l'utilisation suivante :

Résolution utilisée	Texte de la résolution	Conseil d'administration utilisant la résolution	Conséquence
12ème résolution de l'Assemblée Générale du 5 juin 2020	Le Conseil d'administration s'est vu déléguer la faculté d'émettre des actions ordinaires ou toutes valeurs mobilières donnant accès au capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, le tout dans la limite d'un plafond nominal global de 5 000 000 €, et ce, sur une durée de 26 mois à compter du 5 juin 2020	4 novembre 2020	Le 27 novembre 2020, Le Président-Directeur Général, agissant sur délégation du Conseil d'administration du 4 novembre 2020, a constaté la création de 222 176 actions nouvelles, qui ont été intégralement souscrites et libérées en totalité, tant au niveau du nominal que de la prime d'émission, soit pour un prix unitaire par action nouvelle de 15,00 euros et, qu'en conséquence, l'augmentation du capital social prime d'émission incluse d'une somme de 3 332 640 euros est définitive

5.6.3 Autres informations sur le capital

Existence de seuils statutaires devant être déclarés à la Société (Article 8 des statuts)

En application de l'article 8 des statuts, toute personne physique ou morale agissant seule ou de concert, qui vient à posséder un nombre d'actions de la société ou de droits de vote égal ou supérieur à 1 % du nombre total des actions ou des droits de vote doit, dans un délai de quinze jours à compter de ce franchissement de seuil de participation, informer la société du nombre total des actions ou des droits de vote qu'elle possède par lettre recommandée avec accusé de réception. Cette déclaration est renouvelée dans les mêmes conditions chaque fois qu'un seuil de 1 % est franchi à la hausse ou à la baisse.

Pour la détermination des seuils, il sera tenu compte également des actions et droits de vote détenus indirectement et des actions et droits de vote assimilés aux actions et droits de vote possédés tels que définis par les dispositions des articles L.233-7 et suivants du Code de commerce.

Dans chaque déclaration visée ci-dessus, le déclarant devra certifier que la déclaration faite comprend bien tous les titres et droits de vote détenus ou possédés au sens de l'alinéa qui précède. Il devra indiquer également la ou les dates d'acquisition.

En cas d'inobservation des dispositions ci-dessus, l'actionnaire sera privé du droit de vote à hauteur des actions ou droits de vote dépassant les seuils soumis à déclaration, à la demande, conformément aux dispositions de l'alinéa 6 de l'article L. 233-7 du Code de commerce, consignée dans le procès-verbal de l'Assemblée Générale d'un ou plusieurs actionnaires détenant une fraction du capital au moins égale à 1 %.

Identification des titres au porteur

Les statuts de la société DELFINGEN Industry l'autorisent à rechercher les renseignements nécessaires à l'identification des actionnaires au porteur, dans les conditions prévues par la législation en vigueur.

Actions nominatives

La tenue du registre ainsi que la gestion des comptes des actionnaires au nominatif sont assurées depuis le 1^{er} juin 2004 par :

Société Générale Service Nominatif Division Émetteurs

32 rue du Champ de Tir BP 81236

44312 Nantes cedex 3

Les actionnaires au nominatif peuvent accéder à leur compte en contactant le Service Nominatif au Tel : 0825 820 000 ou encore sur le site Internet : <https://nominet.socgen.com>.

Le Crédit Industriel et Commercial (CIC), situé au 6 avenue de Provence, 75009 Paris, a été désigné en mars 2021 comme mandataire de la Société DELFINGEN Industry S.A pour assurer la gestion du registre nominatif ainsi que la tenue des comptes des propriétaires d'actions inscrites en nominatif pur. Les actionnaires inscrits au nominatif pur peuvent accéder à leur compte en contactant le Service Nominatif au Tel : 01.53.48.80.10, ou encore par courriel : 34318@cic.fr

6

Commentaires sur l'exercice

6.1	Rapport de gestion du groupe	109
6.1.1	Activité et compte de résultat.....	109
	Événements marquants de l'exercice	109
	Chiffre d'affaires	111
	Résultats	113
6.1.2	Flux de trésorerie et structure financière.....	114
6.1.3	Investissements	114
6.2	Événements postérieurs à la clôture.....	115
6.3	Évolution et perspectives	115
6.4	Rapport de gestion de la société	116
	Rapport de gestion sur les comptes annuels de la société mère DELFINGEN Industry S.A.	116
	Événements marquants de l'exercice	116
	Activité et résultats 2020	117
	Événements exceptionnels ou litiges.....	118
	Dépenses non déductibles fiscalement.....	118
	Changement de méthode comptable	118
	Échéances des dettes fournisseurs et créances clients	119
	Événements survenus après la clôture de l'exercice	119
6.5	Résultats et autres renseignements au cours des 5 derniers exercices.....	120

6.1 Rapport de gestion du groupe

6.1.1 Activité et compte de résultat

Événements marquants de l'exercice

- **Crise sanitaire**

Face à la pandémie COVID-19, le Groupe DELFINGEN a pris toutes les mesures de manière à protéger la santé de ses collaborateurs en coordination avec les autorités locales et les représentants des salariés : stricte application des protocoles sanitaires et recours massif au télétravail.

Grâce à la responsabilité de tous, le Groupe DELFINGEN n'a eu, jusqu'à présent, aucun cluster au sein de ses équipes.

Enfin, conscient des impacts des mesures de couvre-feu, de confinement et du stress sur la santé psychologique de ses collaborateurs, le Groupe DELFINGEN a aussi mis en place des mesures d'accompagnement et des enquêtes pour détecter les situations les plus délicates et les traiter avec humanité.

- **Baisse de la production automobile**

La crise sanitaire a été suivie d'une crise économique majeure à laquelle le secteur de la production automobile n'a pas échappé.

Sur l'année 2020 et à l'échelle mondiale, la production automobile a ainsi baissé de plus de 16% (source IHS), dont plus de 20% sur les régions Amériques et Europe/Afrique, où le Groupe DELFINGEN est particulièrement implantée.

Cette baisse d'activité a connu son paroxysme en avril et en mai, avec des fermetures d'usine, avant de se redresser à compter du mois de juin. Le retour à la croissance a été observé au dernier trimestre.

Le Groupe DELFINGEN a su s'adapter à ces conditions économiques extrêmes tant pour réduire sa voilure en période de forte baisse de l'activité, que pour faire face ensuite à la très forte et rapide accélération constatée sur la fin d'année.

Cela a été rendu possible par la robustesse du modèle industriel, l'agilité d'exécution, la confiance des partenaires financiers et l'engagement sans faille des collaborateurs.

- **Accélération de la Transition vers la « clean mobility »**

Le marché automobile connaît une véritable disruption avec une transition vers une mobilité plus respectueuse de l'environnement. Portée par les changements de réglementation et par la volonté des consommateurs, la demande automobile s'oriente de plus en plus vers des véhicules à motorisation moins émettrice en carbone (électrique, hybride, hydrogène).

Dans ce contexte difficile, DELFINGEN Industry démontre qu'elle a su adapter son offre de produits et services pour répondre à cette demande notamment par le développement d'une gamme complète de produits de protection textile. Le segment Textile a représenté, en 2020, 25% des ventes du marché « Vehicle Protection System » à périmètre constant, en hausse de 14% sur un marché en recul de 16%.

- **Acquisition du périmètre Europe/ Afrique de Schlemmer**

Le 1^{er} septembre 2020, DELFINGEN Industry a acquis à la barre du tribunal de Munich certains actifs du groupe Schlemmer à savoir ses activités en Allemagne, Roumanie, Russie, Espagne et sa participation à hauteur de 49 % dans une JV ("JV Italie") avec la société Intercable couvrant l'Italie, le Maroc et la Tunisie.

Cette acquisition s'est faite par voie d'acquisition d'actifs et d'acquisition de titres. Les sociétés acquises ont été intégrées à 100 % à compter du 1^{er} septembre à l'exception des participations dans "JV Italie" qui ont été consolidées suivant la méthode de la mise en équivalence jusqu'au 31 décembre puis en intégration globale le 31 décembre 2020.

Compte tenu de la différence entre le prix payé et la valeur des actifs et passifs transférés, cette opération a généré un profit non récurrent de 35,6 m€.

Le 23 décembre 2020, le Groupe DELFINGEN Industry a acquis auprès d'Intercable ses 51 % dans ladite "JV Italie", permettant ainsi à DELFINGEN Industry de détenir 100 % des activités de Schlemmer sur la région Europe-Afrique. Compte tenu de la différence entre le prix payé pour ce deuxième lot et la valeur des actifs et passifs transférés, cette opération a généré un goodwill de 22,6 m€.

Sur l'ensemble de ce périmètre, le Groupe DELFINGEN attend une contribution au chiffre d'affaires en année pleine de 120 m€.

Cette acquisition permet au Groupe DELFINGEN de renforcer ses parts de marchés sur la région Europe-Afrique, de créer une plus grande intimité avec les équipementiers et constructeurs allemands et d'élargir son offre de produits pour toujours mieux répondre aux enjeux de la "clean mobility".

- **DELFINGEN Industry réalise environ 60 % de ses ventes en zone dollar (périmètre constant)**

Le taux moyen de conversion \$/€ ressort à 1,14 à comparer à 1,12 en 2019. Cette appréciation du dollar se traduit par un impact négatif sur le chiffre d'affaires de 4,2 m€. Le taux de clôture à fin décembre 2020 s'établit à 1,23 contre 1,12 à fin décembre 2019. Les valeurs extrêmes ont été de 1,23 (décembre 2020) et 1,07 (mars 2020).

- **DELFINGEN Industry est un transformateur de matières plastiques**

Pour une partie de ses activités, DELFINGEN Industry transforme des matières plastiques (polypropylènes, polyéthylènes, polyamides), dont les cours sont plus ou moins impactés par les variations du baril de pétrole. Le cours moyen du baril de Brent a été de 46\$ en 2020, à comparer à 64\$ en 2019 et 71\$ en 2018, avec un point haut à 71\$ en janvier 2020. Toutefois, d'autres facteurs interviennent dans la dynamique des prix des matières plastiques tels que le niveau de la consommation mondiale, l'intensité concurrentielle entre les fournisseurs, les conditions climatiques, les capacités de production ou la part de valeur ajoutée dans les produits.

Chiffre d'affaires

Commentaires sur l'activité

En M€	2020	2019	Publié	Organique	Effet change	Changement périmètre
Chiffre d'affaires	241,9	230,5	5,0 %	- 9,0 %	- 1,8 %	15,8 %

En M€	2020	2019	Publié	Organique	Effet change	Changement périmètre
Automobile	169,7	186,8	- 9,2 %	- 7,2 %	- 2,0 %	-
Marché Industriel	35,8	43,6	- 18,0 %	- 16,8 %	- 1,2 %	-
Schlemmer	36,4	-	-	-	-	15,8 %

Activité

Après des mois de janvier et février 2020 en droite ligne avec son scénario de croissance, DELFINGEN Industry a, comme toute l'industrie automobile, été particulièrement impactée par la crise COVID-19, avec une fermeture progressive de quasiment toutes ses usines sur la période avril-mai. S'en est suivie une période de retour à la normale durant l'été avant une très forte progression de l'activité à compter de septembre. Ainsi à périmètre et taux de change constants, DELFINGEN Industry a battu des records de ventes en septembre, octobre et novembre, confirmant son positionnement stratégique sur les véhicules hybrides et électriques.

Sur l'année 2020, DELFINGEN Industry affiche une surperformance de 9 points par rapport au marché automobile, principalement dans les régions Amériques et Europe - Afrique, qui représentent 85 % de son chiffre d'affaires automobile.

Le chiffre d'affaires progresse de 5 % en données publiées (- 9 % à périmètre et taux de change constants). L'effet des taux de change sur les ventes est de - 4,2 m€ (ou - 1,8 % du total des ventes).

Marché automobile : baisse de 7,2 % sur un marché en recul de 16,3 % (Source IHS)

Les ventes de la division Automobile (hors périmètre Schlemmer), sont en baisse de 7,2 % à périmètre et taux de change constants (- 9,2 % en données publiées). La production automobile mondiale sur la même période est en recul de 16,3 %.

Les deux principaux segments de la division automobile à savoir les systèmes de protection des réseaux embarqués et les tubes techniques pour les transferts de fluides sont respectivement en baisse de 6,9 % et 6,3 % (à périmètre et taux de change constants) faisant ainsi mieux que résister à la baisse du marché. L'activité protection a été notamment particulièrement soutenue par la dynamique de croissance des produits textiles au 4ème trimestre, produits avec de nombreuses applications sur les véhicules hybrides et électriques.

Au niveau géographique, les principales zones d'implantation à savoir les régions Amériques et Europe-Afrique, ont connu des baisses d'activité similaires de l'ordre de 7 % sur des marchés en baisse de l'ordre de 22 %. Sur le marché asiatique, DELFINGEN Industry affiche une baisse de 9,4 % sur un marché en retrait de 11,4 %.

Marché Industriel

Les ventes de la division marché industriel reculent de 16,8 % à taux de change constants (-18 % en données publiées). Ce marché a été moins impacté par la crise au 1er semestre, mais est resté plus morose sur l'année.

Schlemmer

La contribution de l'activité Europe-Afrique de Schlemmer du 1er septembre 2020 au 31 décembre 2020 est de 36,4 m€, en ligne avec les attentes du groupe lors de l'acquisition, l'opération s'étant faite au moment du retournement du marché.

Le chiffre d'affaires de "JV Italie" n'est pas inclus dans le chiffre d'affaires publié car ces sites sont consolidés suivant la méthode de mise en équivalence entre le 1er septembre et le 31 décembre 2020.

Répartition du chiffre d'affaires par trimestre

En M€	2020	Variation 2020 vs 2019 en %		
		2019	Publié	Pcc (1)
Premier trimestre	58,9	57,2	3,0 %	1,3 %
Deuxième trimestre	25,1	57,3	- 56,2 %	- 56,0 %
Troisième trimestre	67,1	58,4	14,9 %	2,3 %
Quatrième trimestre	90,8	57,6	57,5 %	16,0 %
TOTAL	241,9	230,5	5,0 %	- 9,0 %

(1) Périmètre et taux de change constants.

Répartition du chiffre d'affaires par marchés et zones géographiques

En M€	2020	Variation 2020 vs 2019 en %		
		2019	Publié	Pcc (1)
Automobile				
Europe – Afrique	59,0	63,5	- 7,2 %	- 6,4 %
Amériques	85,7	94,6	- 9,5 %	- 7,0 %
Asie	25,1	28,7	- 12,5 %	- 9,4 %
TOTAL AUTOMOBILE	169,7	186,8	- 9,1 %	- 7,2 %
MARCHE INDUSTRIEL	35,8	43,7	- 18,0 %	- 16,8 %
SCHLEMMER	36,4	-		

(1) Périmètre et taux de change constants.

Poids du chiffre d'affaires par marché et activité

En M€	2020	%	2019	%
Automobile	169,7	70,2 %	186,8	81,0 %
PS - Systèmes de protection	120,6	49,9 %	132,4	57,5 %
FTT - Tubes techniques pour les transferts de fluides	35,8	14,8 %	38,9	16,9 %
ITF - Fixations pour garnitures d'intérieur	4,2	1,7 %	5,4	2,3 %
ALS - Assemblage services logistiques	9,1	3,8 %	10,1	4,4 %
Industriel	35,8	14,8 %	43,7	19,0 %
MBG - Sangles et ceintures techniques	7,9	3,3 %	10,7	4,6 %
ETIS - Gaines d'isolation – Haut voltage, Haute température pour l'industrie	8,1	3,3 %	9,7	4,2 %
Drossbach – Systèmes de protection	19,8	8,2 %	23,2	10,1 %
Schlemmer	36,4	15,0 %		
TOTAL	241,9		230,5	

Résultats

	2020	2019	2018
Chiffre d'affaires	241 887	230 473	214 028
Résultat opérationnel courant	22 289	15 152	11 529
RESULTAT OPERATIONNEL *	53 817	15 361	11 381
<i>Résultat opérationnel en % du chiffre d'affaires</i>	<i>22,2%</i>	<i>6,7%</i>	<i>5,3 %</i>
Coût de l'endettement financier net	(3 098)	(2 973)	(2 865)
Autres produits et charges financiers	(1 215)	(788)	(339)
Charges d'impôts sur le résultat	(4 049)	(3 072)	(2 527)
RESULTAT NET AVANT RESULTAT DES ACTIVITES ARRETEES OU EN COURS DE CESSIION	45 456	8 528	5 650
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-	-
Résultat net consolidé	45 456	8 528	5 650
RESULTAT NET, PART DU GROUPE	45 307	8 530	5 766

* Dont un résultat opérationnel non courant de 31,5 m€ généré par l'intégration du périmètre Europe / Afrique de Schlemmer.

La marge brute est de 57,0 % des ventes contre 56,3 % en 2019 soit une légère amélioration de 0,7 point. Ceci s'explique essentiellement par un mix produits favorable, notamment avec l'augmentation des ventes des produits textiles (+14 %), ainsi qu'à l'impact de la baisse du prix de la majorité des matières premières au cours de l'année 2020.

Le taux des charges externes est de 13,4 % des ventes à comparer à 14,8 % en 2019 ; et la masse salariale représente 28,1 % des ventes, en légère baisse par rapport à 2019 (- 0,8 pts). Cette performance reflète la capacité du Groupe DELFINGEN à s'adapter aux conditions économiques et sanitaires extrêmes. L'intégration du périmètre Schlemmer a également contribué à l'amélioration de ces ratios.

Le résultat opérationnel courant de la période est un profit de 22,3 m€ soit 9,2 % du chiffre d'affaires contre 6,6 % en 2019.

Le coût de l'endettement financier est en légère augmentation à 3,1 m€ (3,0 m€ en 2019).

Le résultat sur différence de change est négatif de - 1,2 m€ contre - 0,8 m€ en 2019.

Le taux effectif d'impôt est de 8,4 % contre 26,5 % en 2019, du fait d'une partie importante du résultat non-récurrent non imposable.

Le résultat net part du Groupe est un profit de 45,3 m€ soit 18,7 % du chiffre d'affaires à comparer à 8,5 m€ en 2019 soit 3,7 % du chiffre d'affaires.

6.1.2 Flux de trésorerie et structure financière

L'EBITDA* progresse de 32,3 % à 37,6 m€ soit 15,6 % des ventes contre 12,3 % en 2019. Après paiement des impôts (3,4 m€) et variation défavorable du besoin en fonds de roulement (16,0 m€), le flux de trésorerie généré par l'activité est de 14,5 m€, à comparer à 23,9 m€ en 2019 soit - 39,4 %.

Hors acquisitions et cessions de filiales, les flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissements sont de 9,4 m€. Il s'agit essentiellement des investissements opérationnels. Les flux nets de trésorerie liés à l'acquisition de Schlemmer représentent quant à eux 24,9 m€.

L'endettement financier net du Groupe ressort à 103,7 m€ au 31 décembre 2020, contre 69,4 m€ au 31 décembre 2019, et le Gearing est affiché à 88 % contre 91 % en 2019.

Au cours de l'année 2020, les financements suivants ont été mis en place :

- une tranche de 4 m€ amortissable sur 6 ans par échéance constante dans le cadre de la convention de crédit Senior signée avec les banques françaises en vue de financer les investissements opérationnels ;
- un prêt de 10 m€ amortissable sur 5 ans par échéance constante dans le cadre de renforcement de trésorerie suite à la crise COVID-19 ;
- un prêt "Atout" de 8 m€ amortissable sur 5 ans par échéance constante auprès de Bpifrance ;
- en vue de l'acquisition Schlemmer : un crédit externe de 10 m€ amortissable sur 7 ans par échéance constante dans le cadre de la convention de crédit Senior signée avec les banques françaises ; un prêt Bpifrance de 2,1 m€ amortissable sur 7 ans par échéance constante avec un différé de 3 ans et un emprunt obligataire souscrit auprès de Tikehau de 6 m€ remboursable in fine en 2027 ;
- auprès de la Huntington National Bank (USA) : deux nouveaux prêts de 0,6 m\$ et 1 m\$ amortissables sur 5 ans et 1 prêt pour un montant de 3 m\$ en mai 2020, amortissable sur 6 ans, dans le cadre du plan de soutien aux entreprises *Paycheck Protection Program*, mis en place par le gouvernement américain. Ce prêt est susceptible d'être converti en subvention si les conditions d'éligibilité sont remplies.

Le montant des capitaux propres augmente de 41,7 m€, il s'établit à 117,7 m€ contre 76,1 m€ au 31 décembre 2019 du fait notamment :

- du bénéfice de l'exercice de 45,5 m€ ;
- de l'impact défavorable des écarts de conversion sur les capitaux propres de 6,8 m€ ;
- d'une augmentation de capital de 3,3 m€.

6.1.3 Investissements

En M€	2020	2019	2018
Investissements	9,4	10,6	9,2
En % du chiffre d'affaires	3,8 %	4,6 %	4,3 %

L'effort d'investissement 2019 portait sur les capacités de production pour des nouveaux business de transfert de fluide et textile ainsi que sur le maintien des équipements (marché textile essentiellement).

Les investissements de 2020 sont concentrés sur :

- les capacités de production relatives aux nouveaux business des trois régions, majoritairement liés aux activités de protection plastique & textile et, dans une moindre mesure, pour celles de transfert de fluide ;
- les travaux permettant la localisation des machines d'injection faisant suite à l'acquisition des activités de Schlemmer (principalement au Portugal et en Roumanie) ;
- le renouvellement des équipements, essentiellement sur les zones Amériques et Europe-Afrique.

Concernant 2021, la situation est la suivante :

- immobilisations déjà réalisées à fin février : 2 m€
- Investissements programmés et engagés : 5 m€

6.2 Événements postérieurs à la clôture

Néant

6.3 Évolution et perspectives

Suite à l'intégration à 100 % du périmètre Europe /Afrique de Schlemmer, DELFINGEN Industry attend une contribution au chiffre d'affaires en année pleine de l'ordre de 120 m€.

La progression des ventes en 2020 et l'amélioration de la performance opérationnelle confirment le potentiel de croissance du Groupe DELFINGEN, conformément à son plan stratégique : leadership dans le domaine de la protection des réseaux embarqués et diversification dans le domaine des tubes techniques pour les transferts de fluide.

L'augmentation des contenus média et des contraintes de sécurité ainsi que le développement des motorisations hybrides et électriques, font du câblage électrique le véritable système nerveux du véhicule. La mission du Groupe DELFINGEN : le protéger en apportant des solutions toujours plus innovantes et à plus forte valeur ajoutée.

COVID-19

Face à la pandémie de COVID-19, le Groupe DELFINGEN prend les dispositions les plus adaptées à cette situation exceptionnelle afin d'assurer au mieux la protection de l'ensemble de ses collaborateurs, dans le respect des mesures prises par les gouvernements des différents pays dans lesquels le Groupe DELFINGEN est présent. Le marché automobile, en 2021, continuera à être particulièrement touché par cette crise, avec la fermeture temporaire d'usines de la part des constructeurs et équipementiers.

Dans ce contexte de marché difficile, le Groupe DELFINGEN adapte en permanence le niveau d'activité de ses sites. Des mesures continuent d'être prises, si nécessaire, afin de limiter les effets négatifs sur le résultat opérationnel et le cash-flow.

Le Groupe DELFINGEN a de plus sécurisé son plan de financement 2021 - 2023, avec son pool bancaire.

Au regard de ces mesures, à la date de l'arrêté des comptes, DELFINGEN Industry estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

6.4 Rapport de gestion de la société

Rapport de gestion sur les comptes annuels de la société mère DELFINGEN Industry S.A.

Événements marquants de l'exercice

Au cours de l'exercice 2020, DELFINGEN Industry a procédé à une augmentation de capital d'une valeur de 3 332 640 €, dont 342 151 € en capital social et 2 990 489 € en prime d'émission.

La société DELFINGEN Industry détient les titres des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation.

Suite à l'acquisition du périmètre Europe/Afrique de Schlemmer au cours de l'exercice 2020, les opérations suivantes ont eu lieu :

- Acquisition des titres des entités :
 - DELFINGEN RO-Satu Mare
 - DELFINGEN RU-Volga
 - DELFINGEN Ibérica
 - DELFINGEN IT-Verona
 - DELFINGEN MA-Tanger 2
 - DELFINGEN TN-Fouchana
- Création des entités :
 - DELFINGEN DE-Aschheim

Dans le cadre de la revue de la valeur d'utilité des titres de participation et de la capacité de recouvrement des avances en compte courant faites, il a été constaté au cours de l'exercice 2020 une provision nette des reprises sur titres de participation de 3 519 k€ :

- les titres DELFINGEN PT-Porto, DELFINGEN RO-Valahia, DELFINGEN BR-Sao Paulo, DELFINGEN MA-Tanger et DELFINGEN TN-Tunis ont été dépréciés.

Des dividendes ont été reçus par DELFINGEN Industry sur la période pour 6,2 m€ provenant de DELFINGEN FR-Anteuil, DELFINGEN MA-Tanger, DELFINGEN MA-Casablanca, DELFINGEN RO-Transilvania, DELFINGEN Asia Pacific Holding, DELFINGEN MA-Tanger 2, DELFINGEN TN-Fouchana et DELFINGEN IT-Verona.

DELFINGEN Industry présente un résultat bénéficiaire de 1 631k€.

Activité et résultats 2020

Afin de mieux encore se sécuriser face aux aléas fiscaux, le groupe DELFINGEN Industry a modifié en 2020 sa politique en termes de prix de transfert, accompagné dans cette évolution par ses conseils fiscaux.

DELFINGEN Industry assume l'ensemble des risques liés à sa fonction d'entrepreneur du groupe; alors que ses filiales manufacturières s'exposent à des risques plus limités.

Le choix d'une rémunération plus appropriée du risque selon le profil fonctionnel s'est porté sur la méthode transactionnelle de la marge nette. Cette manière de procéder est notamment basée sur les principes de pleine concurrence recommandés par l'OCDE.

Ce dispositif a conduit, d'une part, à l'augmentation des charges de DELFINGEN Industry qui concentre désormais tous les coûts des services partagés ; et, d'autre part, à l'accroissement de ses revenus lié au risque assumé pour le compte du groupe.

Le compte de résultat résumé se présente ainsi :

	2020	2019	2018
Produits d'exploitation	38 293	18 366	19 350
Charges d'exploitation	(36 540)	(17 704)	(16 257)
Résultat d'exploitation	1 754	662	3 093
Résultat financier	692	1 210	1 363
Résultat courant	2 446	1 872	4 457
Résultat exceptionnel	(1 034)	440	(34)
Impôts	(220)	(62)	(309)
Résultat net	1 631	2 374	4 731

Le résultat d'exploitation s'établit à 1 754 k€, en augmentation par rapport à 2019 (+ 1 092 k€), en raison du changement de la politique de prix de transfert.

Les aides gouvernementales reçues au titre de la crise COVID-19 s'élèvent à 340 k€.

Le résultat financier de 692 k€ comprend essentiellement :

- des dividendes reçus pour 6 153 k€ ;
- des intérêts et charges financières pour 2 222 k€ ;
- des dotations financières (titres de participation) pour 3 571 k€.

Le résultat exceptionnel correspond à l'indemnité payée pour le transfert des actifs de l'usine Schlemmer à Münchingen vers les sites DELFINGEN de Porto et Satu Mare.

L'économie d'impôt sur les sociétés résultant de l'intégration fiscale des sociétés DELFINGEN Industry, DELFINGEN FR-Anteuil et DELFINGEN FR-Anteuil SAS est de 288 k€ au titre de l'exercice 2020.

DELFINGEN Industry génère un bénéfice net de 1 631 k€.

Le bilan résumé se présente ainsi :

	2020	2019	2018
Immobilisations incorporelles	1 101	1 104	741
Immobilisations corporelles	2 299	2 664	3 039
Immobilisations financières	121 734	90 483	90 397
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	125 134	94 251	94 178
Actif circulant et comptes de régularisation	28 678	11 668	11 774
TOTAL ACTIF	153 811	105 919	105 952
Capitaux propres	49 731	44 756	43 752
Provisions pour risques et charges	939	673	491
Dettes et comptes de régularisation	103 141	60 489	61 709
TOTAL PASSIF	153 811	105 919	105 952

L'augmentation des immobilisations financières s'explique essentiellement par l'acquisition des titres des entités Schlemmer en Europe/Afrique pour 28,8 m€.

L'augmentation de l'actif circulant et comptes de régularisation correspond à :

- l'augmentation des créances d'exploitation pour + 13 892 k€, liée notamment à la mise en place de la nouvelle politique des prix de transfert ;
- l'augmentation des comptes courants débiteurs pour + 4 703 k€ ;
- l'augmentation des disponibilités pour + 3 785 k€.

Les dettes et comptes de régularisation augmentent de 42 650 k€ comme suit :

- les dettes financières pour + 36 587 k€, dont :
 - emprunts auprès des établissements de crédit : + 25 836 k€ ;
 - emprunts obligataires : + 5 520 k€ ;
 - concours bancaires courants : + 5 222 k€.
- les dettes d'exploitation : + 5 029 k€ ;
- les dettes hors exploitation : + 6 535 k€.

Événements exceptionnels ou litiges

Il existe des provisions pour risques et charges relatives principalement à des litiges en cours au 31 décembre 2020. Ces provisions constatent les risques pour leur valeur maximale estimée. Le montant des provisions pour risques et charges est repris dans la section F de l'annexe aux comptes annuels.

Il n'existe aucun fait exceptionnel ou litige susceptible d'affecter de façon significative l'activité, les résultats, la situation financière ou le patrimoine de la société mère du Groupe, qui ne soit pas pris en compte dans les états financiers.

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous signalons que le résultat de l'exercice tient compte d'une somme de 74 088 € correspondant à des charges non déductibles du résultat fiscal selon les dispositions de l'article 39-4 du même code.

Changement de méthode comptable

Néant

Échéances des dettes fournisseurs et créances clients

Délais de paiement des fournisseurs

Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	Retard HT						
	Total Achats	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total HT échu (1 jour et plus)
Montant (K€)	28 354	1 241	19	17	0	49	85
% Total Achats HT		4,4 %	0,1 %	0,1 %	ns	0,2 %	0,3 %

Du total échu de 85 k€ à plus d'un jour, 15 k€ concerne les filiales de DELFINGEN Industry.

Délais de paiement des clients

Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	Retard HT						
	Total Ventes	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total HT échu (1 jour et plus)
Montant (K€)	37 593	293	3 748	539	6	839	5 132
% Total Ventes HT		0,8 %	10 %	1,4 %	ns	2,2 %	13,7 %

La totalité des montants concerne les filiales de DELFINGEN Industry.

Événements survenus après la clôture de l'exercice

Néant

6.5 Résultats et autres renseignements au cours des 5 derniers exercices

	Exercice 2020	Exercice 2019	Exercice 2018	Exercice 2017	Exercice 2016
Capital en fin d'exercice					
Capital social	4 106	3 764	3 764	3 764	3 764
Nombre des actions ordinaires existantes	2 666 120	2 443 944	2 443 944	2 443 944	2 443 944
Nombre de BSA (bons de souscription autonomes)	-	-	-	-	-
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes	37 593	17 964	18 947	16 523	15 956
Résultat avant impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	2 468	3 915	5 263	4 224	4 474
Impôts sur les bénéfices	(220)	(63)	(309)	(38)	(577)
Participation des salariés due au titre de l'exercice	-	-	-	-	-
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	1 631	2 374	4 731	4 337	3 494
Résultat distribué au titre de l'exercice	1 000	-	1 377	2 297	1 370
Résultats par action (y compris BSA)					
Résultat après impôt, participation des salariés, mais avant amortissements et provisions	1,01	1,80	2,27	1,76	1,83
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	0,92	0,97	1,94	1,77	1,43
Dividende attribué à chaque action	0,38	-	0,57	0,94	0,59
Personnel					
Effectif moyen des salariés	74,9	75,8	72,6	70,3	57,1
Montant de la masse salariale de l'exercice	4 241	4 301	4 154	4 127	3 405
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	1 929	1 842	1 746	1 785	1 541

7

États financiers

7.1	Comptes consolidés.....	122
7.1.1	État du résultat global consolidé.....	122
7.1.2	État de la situation financière consolidée	123
7.1.3	État de variation des flux de trésorerie consolidés	125
7.1.4	État de variation des capitaux propres consolidés	126
7.1.5	Notes annexes aux états financiers consolidés.....	127
A.	Référentiel et méthodes d'évaluation.....	128
B.	Informations relatives au périmètre de consolidation.....	129
C.	Information sectorielle	133
D.	Données opérationnelles	135
E.	Charges et avantages au personnel.....	140
F.	Immobilisations incorporelles et corporelles.....	142
G.	Engagements hors bilan liés aux activités opérationnelles	148
H.	Autres provisions et passifs éventuels	149
I.	Capitaux propres et résultat par action	150
J.	Financement et instruments financiers	152
K.	Impôts courants et différés.....	159
L.	Autres informations relatives à l'état de variation des flux de trésorerie.....	162
M.	Informations diverses.....	163
N.	Transactions avec les parties liées.....	163
O.	Événements postérieurs à la clôture	163
7.1.6	Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés	164
7.2	Comptes sociaux.....	167
7.2.1	Compte de résultat.....	168
7.2.2	Bilan	169
7.2.3	Tableau des flux de trésorerie	171
7.2.4	Notes annexes	172
A.	Événements marquants de l'exercice.....	173
B.	Principes comptables et méthodes de conversion.....	174
C.	Données opérationnelles	174
D.	Charges et avantages du personnel.....	176
E.	Immobilisations incorporelles et corporelles.....	177
F.	Provisions pour risques et charges	179
G.	Financement et instruments financiers	179
H.	Impôts sur les bénéfices.....	181
I.	Capital social et titres (actions)	182
J.	Informations diverses.....	182
K.	Filiales et participations.....	183
7.2.5	Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels	186

7.1 Comptes consolidés

Sauf indication contraire, les chiffres sont présentés en milliers d'Euros.

7.1.1 État du résultat global consolidé

	2020	2019	2018	Notes explicatives
Chiffre d'affaires net	241 887	230 473	214 028	10
Autres produits de l'activité	158	390	613	
Total produits d'exploitation	242 045	230 863	214 640	
Achats consommés	(108 080)	(105 808)	(103 937)	11
Production stockée, immobilisée	4 108	5 118	4 959	
Autres achats et charges externes	(32 523)	(34 146)	(36 604)	12
Impôts et taxes	(1 445)	(1 438)	(1 464)	
Charges de personnel	(68 059)	(66 556)	(59 860)	18
Dotations nettes aux amortissements	(14 606)	(12 369)	(6 540)	23
Dotations nettes aux provisions et pertes de valeur	(722)	(912)	164	15-3 ; 23 ; 25-2
Autres Produits d'exploitation	3 395	980	1 356	13
Autres Charges d'exploitation	(1 823)	(582)	(1 186)	13
Total charges d'exploitation	(219 757)	(215 711)	(203 112)	
Résultat opérationnel courant	22 289	15 152	11 529	
Autres Produits opérationnels	35 643	538	22	14
Autres Charges opérationnelles	(4 115)	(329)	(169)	14
Résultat opérationnel	53 817	15 361	11 381	
Produits de trésorerie et équivalents	13	19	1	
Coût de l'endettement financier brut	(3 111)	(2 991)	(2 866)	36-2
Coût de l'endettement financier net	(3 098)	(2 973)	(2 865)	
Autres Produits financiers	3 719	1 170	3 632	36-1
Autres Charges financières	(4 933)	(1 959)	(3 971)	36-1
Résultat avant impôt	49 505	11 600	8 177	
Charge d'impôts sur le résultat	(4 049)	(3 072)	(2 527)	38
Résultat net des activités poursuivies	45 456	8 528	5 650	
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	7
Résultat net consolidé	45 456	8 528	5 650	
Part revenant aux minoritaires	149	(1)	(116)	
Résultat net, part du Groupe	45 307	8 530	5 766	
Résultat par action (en €)	18,38	3,49	2,40	31
Résultat dilué par action (en €)	18,38	3,49	2,40	31
Résultat par action des activités poursuivies (en €)	18,38	3,49	2,40	31
Taux moyen de l'exercice (€/USD)	1,141367	1,119496	1,179839	

État du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	2020	2019	2018
Résultat net	45 456	8 528	5 650
Autres éléments du résultat global recyclables en résultat	(6 821)	1 017	2 406
Écarts de conversion	(6 821)	1 017	2 406
Réévaluation des instruments financiers de couverture	-	-	-
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-
Réévaluation des immobilisations	-	-	-
Autres éléments du résultat global non recyclables en résultat	(327)	(193)	127
Écarts actuariels nets sur les régimes à prestations définies	(327)	(193)	127
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence	-	-	-
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(7 148)	824	2 533
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	38 308	9 352	8 183
Dont part du Groupe	38 331	9 350	8 186
Dont part des minoritaires	(22)	2	(3)

7.1.2 État de la situation financière consolidée

Actif	2020	2019	2018	Notes explicatives
Actifs non courants				
Écarts d'acquisition	56 903	38 040	37 495	21
Immobilisations incorporelles	11 568	8 229	7 545	21
Immobilisations corporelles	93 474	63 324	41 497	22
Actifs disponibles à la vente	-	-	-	
Autres actifs financiers non courants	2 190	2 388	2 282	32
Actifs d'impôts différés	1 548	1 854	1 787	39
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	165 682	113 835	90 607	
Actifs courants				
Stocks	35 860	25 731	23 429	15-1
Clients et comptes rattachés	82 046	37 321	38 642	15-2
Autres créances nettes	18 432	12 097	9 547	15-2
Impôts courants	2 340	2 336	2 906	15-2
Trésorerie et équivalent de trésorerie	25 410	12 971	9 039	33
Actifs détenus en vue d'être cédés	-	-	-	
TOTAL ACTIFS COURANTS	164 087	90 456	83 563	
TOTAL ACTIF	329 769	204 291	174 170	
Taux de change €/USD	1,227100	1,123400	1,145001	

Passif	2020	2019	2018	Notes explicatives
Capitaux propres groupe				
Capital société mère	4 106	3 764	3 764	28
Réserves liées au capital	15 653	12 663	12 663	28
Titres auto-détenus	(772)	(745)	(745)	27
Réserves consolidées	58 814	50 554	46 292	
Écarts de conversion	(5 770)	1 050	33	
Résultat consolidé du Groupe	45 307	8 530	5 766	
TOTAL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	117 338	75 815	67 773	
Intérêts minoritaires				
Intérêts minoritaires sur réserves	222	240	356	
Intérêts minoritaires sur résultat	149	(1)	(116)	
Total intérêts minoritaires	371	239	239	
TOTAL FONDS PROPRES	117 709	76 054	68 012	
Passifs non courants				
Dettes financières à long et moyen terme	95 842	58 063	43 157	34
Autres passifs financiers	-	(1)	(17)	32
Avantage du personnel	2 299	1 866	1 358	17
Provisions non courantes	2 016	686	449	25
Passif d'impôts différés	5 465	6 134	5 806	39
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	105 623	66 748	50 754	
Passifs courants				
Dettes financières à moins d'1 an ⁽¹⁾	33 278	24 336	21 075	34
Dettes fournisseurs	45 925	19 951	19 643	
Autres passifs courants	25 365	16 428	13 931	15-4
Provisions courantes	-	-	-	
Impôts courants	1 869	773	754	
Passifs détenus en vue d'être cédés	-	-	-	
TOTAL PASSIFS COURANTS	106 437	61 489	55 404	
TOTAL PASSIF	329 769	204 291	174 170	
(1) Dont concours bancaires courants	14 361	9 409	10 766	
Dont intérêts courus	77	57	44	
Taux de change €/USD	1,227100	1,123400	1,145001	

7.1.3 État de variation des flux de trésorerie consolidés

	2020	2019	2018	Notes explicatives
Résultat net des sociétés intégrées	45 456	8 528	5 650	
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité				
Amortissements et provisions : dotations	16 185	13 107	6 912	
Amortissements et provisions : reprises	(515)	(215)	(603)	
Plus-values de cessions	(157)	(635)	(186)	
IFRS 16 cession contrats	(168)			
Quote-part dans les sociétés mises en équivalence	(1 072)			
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	2 585			
Produit de réévaluation des titres mis en équivalence	(13 047)			
Badwill	(22 527)			
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier et impôt	26 740	20 786	11 774	
Coût de l'endettement financier	3 111	2 991	2 865	
Charge d'impôt exigible	4 284	2 820	2 336	38
Variation des impôts différés	(236)	252	191	39
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt	33 899	26 849	17 166	41
Impôts versés	(3 417)	(2 230)	(2 757)	
Variation du besoin en fonds de roulement	(16 023)	(755)	(4 217)	15-5
Flux net de trésorerie généré par l'activité	14 459	23 865	10 193	
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement				
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(8 985)	(9 537)	(7 650)	22
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(1 828)	(1 664)	(1 026)	21-2
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	(51)	630	-	
Variation d'immobilisations financières	1 454	429	258	
Mouvement de périmètre	(24 895)	-	-	6
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(34 305)	(10 142)	(8 430)	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement				
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	(1 370)	(2 262)	29
Augmentation de capital numéraire	3 333			
Souscription d'emprunts	43 629	12 362	25 275	
Remboursement d'emprunts	(16 014)	(16 524)	(25 816)	
Intérêts financiers versés	(3 111)	(2 991)	(2 866)	
Instruments financiers dérivés	1	16	(17)	
Titres d'autocontrôle	-	-	-	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	27 838	(8 507)	(5 665)	
Variation théorique de trésorerie	7 993	5 215	(3 902)	
Trésorerie réelle d'ouverture	3 562	(1 727)	2 059	
Incidence des variations de change	(607)	74	116	
Reclassement de trésorerie	100			
Trésorerie réelle de clôture	11 048	3 562	(1 727)	33-2
Variation réelle de trésorerie	7 993	5 215	(3 902)	

7.1.4 État de variation des capitaux propres consolidés

	Capital	Réserves liées au capital	Titres auto-détenus	Réserves et résultats consolidés	Écarts de conversion	Capitaux propres – part du Groupe	Capitaux propres – part des minoritaires	Total des capitaux propres
Au 31/12/2018	3 764	12 663	(745)	52 058	33	67 773	239	68 012
Augmentation/Réduction de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	8 530	-	8 530	(1)	8 528
Dividendes versés	-	-	-	(1 370)	-	(1 370)	-	(1 370)
Variation écarts de conversion	-	-	-	-	1 076	1 076	(1)	1 075
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Écarts actuariels nets sur les régimes à prestations définies	-	-	-	(193)	-	(193)	-	(193)
Titres auto-détenus	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres Mouvements	-	-	-	60	(60)	-	2	2
Au 31/12/2019	3 764	12 663	(745)	59 084	1 050	75 815	239	76 054
Augmentation/Réduction de capital	342	2 990	-	-	-	3 333	-	3 333
Résultat de l'exercice	-	-	-	45 307	-	45 307	149	45 456
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation écarts de conversion	-	-	-	-	(6 820)	(6 820)	(17)	(6 837)
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Écarts actuariels nets sur les régimes à prestations définies	-	-	-	(327)	-	(327)	-	(327)
Titres auto-détenus	-	-	(27)	-	-	(27)	-	(27)
Autres Mouvements	-	-	-	58	-	58	-	58
Au 31/12/2020	4 106	15 653	(772)	104 122	(5 770)	117 338	371	117 709

7.1.5 Notes annexes aux états financiers consolidés

A.	Référentiel et méthodes d'évaluation.....	128
	Note n° 1 Référentiel appliqué et nouvelles normes, amendements et interprétations.....	128
	Note n° 2 Recours à des estimations	129
B.	Informations relatives au périmètre de consolidation.....	129
	Note n° 3 Principes de consolidation.....	129
	Note n° 4 Dates de clôture	130
	Note n° 5 Périmètre de consolidation	131
	Note n° 6 Acquisitions et cessions d'activité.....	132
	Note n° 7 Activités abandonnées et actifs destinés à être cédés	133
	Note n° 8 Informations concernant les entités ad hoc.....	133
C.	Information sectorielle	133
	Note n° 9 Information sectorielle.....	133
D.	Données opérationnelles	135
	Note n° 10 Chiffre d'affaires	135
	Note n° 11 Achats consommés.....	135
	Note n° 12 Autres achats et charges externes.....	136
	Note n° 13 Autres produits et charges d'exploitation.....	136
	Note n° 14 Autres produits et charges opérationnels	137
	Note n° 15 Besoin en fonds de roulement.....	137
E.	Charges et avantages au personnel.....	140
	Note n° 16 Répartition du personnel.....	140
	Note n° 17 Avantages au personnel	140
	Note n° 18 Charges de personnel.....	141
	Note n° 19 Plan d'options d'achats d'actions	142
	Note n° 20 Rémunération des organes de direction	142
F.	Immobilisations incorporelles et corporelles.....	142
	Note n° 21 Goodwills et autres immobilisations incorporelles	142
	Note n° 22 Immobilisations corporelles.....	146
	Note n° 23 Dotations et reprises sur amortissements et provisions sur actifs incorporels et corporels....	148
G.	Engagements hors bilan liés aux activités opérationnelles	148
	Note n° 24 Contrats de location	148
H.	Autres provisions et passifs éventuels.....	149
	Note n° 25 Provisions.....	149
	Note n° 26 Passifs éventuels.....	150
I.	Capitaux propres et résultat par action	150
	Note n° 27 Titres d'autocontrôle	150
	Note n° 28 Capital social et primes	150
	Note n° 29 Dividendes versés	151
	Note n° 30 Intérêts minoritaires.....	151
	Note n° 31 Résultat net par action	151
J.	Financement et instruments financiers	152
	Note n° 32 Actifs et passifs financiers.....	152
	Note n° 33 Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	152
	Note n° 34 Endettement financier	153
	Note n° 35 Gestion des risques financiers.....	156
	Note n° 36 Produits et charges financiers	158
	Note n° 37 Engagements hors bilan liés au financement du Groupe	159
K.	Impôts courants et différés.....	159
	Note n° 38 Charge d'impôt.....	160
	Note n° 39 Impôts différés.....	161
	Note n° 40 Périmètre de l'intégration fiscale	162
L.	Autres informations relatives à l'état de variation des flux de trésorerie.....	162
	Note n° 41 Capacité d'autofinancement avant impôts et coût de l'endettement financier net (CAFICE)	162
	Note n° 42 Cash-flow libre	162
M.	Informations diverses.....	163
	Note n° 43 Honoraires des Commissaires aux comptes	163
N.	Transactions avec les parties liées.....	163
O.	Événements postérieurs à la clôture	163

A. Référentiel et méthodes d'évaluation

Note n° 1 Référentiel appliqué et nouvelles normes, amendements et interprétations

1.1 Référentiel appliqué

Les états financiers sont présentés conformément au référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté par l'Union Européenne au 31 décembre 2020 et consultable sur le site internet de la Commission Européenne.

Les états financiers sont présentés en euro et arrondis au millier le plus proche. Ils ont été établis selon les principes généraux des normes IFRS :

- image fidèle ;
- continuité d'exploitation ;
- comptabilité d'engagement ;
- permanence de la présentation ;
- importance relative et regroupement.

Le Groupe a décidé de ne pas appliquer de manière anticipée, lorsque les textes en offrent la possibilité, les normes, mises à jour et interprétations publiées mais dont l'application n'est pas obligatoire pour l'exercice ouvert au 1^{er} janvier 2020. Le Groupe ne pense pas qu'il en résultera des changements significatifs.

Les principes comptables utilisés pour l'élaboration des états financiers du Groupe sont décrits dans les notes suivantes. Sauf mention particulière, ils ont été appliqués de manière homogène sur tous les exercices présentés.

1.2 Normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union Européenne et d'application obligatoire ou non aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2020

Normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union Européenne et d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2020

Les normes et amendements aux normes suivantes, n'ont pas d'incidence sur les comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2020 :

- amendements à IFRS 9 – Clause de remboursement anticipé prévoyant une compensation négative ;
- amendements à IAS 28 – Intérêts à long terme dans des entreprises associées et coentreprises ;
- amendements à IAS 19 – Modification, réduction ou liquidation de régime ;
- améliorations annuelles des IFRS (cycle 2015-2017) ;
- IFRIC 23 – Incertitude relative aux traitements fiscaux.

Normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union Européenne dont l'application n'est pas obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2020

DELFINGEN Industry n'a pas appliqué par anticipation les principes comptables suivants, adoptés par l'Union Européenne, mais dont l'application n'est pas obligatoire :

- amendements à IFRS10 et IAS 28 – Ventes ou contributions d'actifs réalisées entre le groupe et les entités.

Note n° 2 Recours à des estimations

L'élaboration des états financiers en application des normes IFRS repose sur des hypothèses et des estimations déterminées par la Direction pour calculer la valeur des actifs et des passifs, des produits et des charges à la clôture de l'exercice. Ces estimations et hypothèses reflètent le jugement raisonnable et prudent de la Direction qui les révisé de manière continue, en se basant sur son expérience passée et sur l'ensemble des informations disponibles. Toutefois les résultats réels pourraient s'avérer sensiblement différents de ces estimations.

Les estimations réalisées et hypothèses significatives retenues pour l'établissement des états financiers pour la période close au 31 décembre 2020 concernent notamment les postes suivants :

- les actifs d'impôts différés ;
- les provisions ;
- les pertes de valeurs sur goodwill.

Les sensibilités recensées et suivies par le management portent principalement sur les données et hypothèses liées à la mise en œuvre des tests de valeur. Ces hypothèses sont consolidées au travers d'une démarche de collecte d'informations prévisionnelles auprès de grands acteurs du secteur automobile (hypothèses de marché) et d'actuaire (taux d'actualisation).

B. Informations relatives au périmètre de consolidation

Note n° 3 Principes de consolidation

3.1 Méthodes de consolidation

La méthode de l'intégration globale est appliquée aux états financiers des sociétés dans lesquelles DELFINGEN Industry exerce directement ou indirectement le contrôle.

Le contrôle d'une société existe lorsque le Groupe :

- détient le pouvoir sur la société ;
- est exposé ou a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec la société ;
- a la capacité d'exercer son pouvoir sur les activités jugées pertinentes de la société de manière à influencer sur le montant des rendements qu'il obtient.

Il n'y a pas de société faisant l'objet d'un accord de partenariat.

Le 1^{er} septembre 2020, DELFINGEN Industry a acquis à la barre du tribunal de Munich certains actifs du groupe Schlemmer à savoir ses activités en Allemagne, Roumanie, Russie, Espagne et sa participation à hauteur de 49 % dans une JV ("JV Italie") avec la société Intercable couvrant l'Italie, le Maroc et la Tunisie.

Cette acquisition s'est faite par voie d'acquisition d'actifs et d'acquisition de titres. Les sociétés acquises ont été intégrées à 100 % à compter du 1^{er} septembre à l'exception des participations dans "JV Italie" qui ont été consolidées suivant la méthode de la mise en équivalence jusqu'au 31 décembre puis en intégration globale le 31 décembre 2020.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés consolidées sont éliminées, de même que les résultats internes au Groupe (plus-values, profits sur stocks, dividendes).

3.2 Méthodes de conversion

3.2.1 Transactions en monnaies étrangères

Les transactions en monnaies étrangères sont enregistrées dans la monnaie de fonctionnement au cours du jour de la transaction ou en pratique, au cours moyen de la période tant que celui-ci n'est pas remis en cause par des évolutions significatives de cours. À la date de clôture, les actifs et passifs monétaires libellés en monnaies étrangères sont convertis dans la monnaie de fonctionnement au taux en vigueur à la date de clôture. Les écarts de change résultant de la conversion sont comptabilisés en résultat, à l'exception de ceux relatifs à des prêts et emprunts, qui, en substance, font partie intégrante de l'investissement net dans une filiale étrangère.

Ceux-ci sont comptabilisés en autres éléments du résultat global, dans les réserves de conversion incluses dans les capitaux propres consolidés, pour leur montant net d'impôt jusqu'à la date de sortie de l'investissement net où ils seront enregistrés en résultat.

3.2.2 Conversion des états financiers des filiales consolidées

Les comptes des sociétés étrangères sont convertis en euros au taux de change du 31 décembre 2020 pour les postes du bilan et au taux de change moyen de l'exercice pour le compte de résultat. Les écarts de conversion constatés sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global recyclables en résultat.

Les taux des principales monnaies utilisés pour la consolidation des comptes sont les suivants :

	Taux d'ouverture			Taux moyen			Taux de clôture		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018	2020	2019	2018
Euro	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000
Dinar tunisien	3,14294	3,3697	2,94616	3,19713	3,2743	3,09803	3,30888	3,1429	3,36967
Dirham marocain	10,73258	10,9473	11,21579	10,82791	10,7629	11,08023	10,89343	10,7326	10,94727
Leu roumain	4,78300	4,6635	4,65851	4,83817	4,7456	4,65409	4,86830	4,7830	4,66351
Lire turque	6,68430	6,0588	4,54641	8,04126	6,3606	5,56308	9,11310	6,6843	6,05881
Réal brésilien	4,51570	4,4440	3,97291	5,88739	4,4147	4,29302	6,37350	4,5157	4,44399
Dollar américain	1,12340	1,1450	1,19930	1,14137	1,1195	1,17984	1,22710	1,1234	1,14500
Yuan chinois	7,82050	7,8751	7,80439	7,87008	7,7329	7,80377	8,02250	7,8205	7,87507
Peso philippin	56,90000	60,1142	59,79431	56,58775	57,9669	62,15896	59,12500	56,9000	60,11422
Yen japonais	121,94000	125,8495	135,0074	121,77052	122,0522	130,31219	126,49000	121,9400	125,84948
Roupie indienne	80,18700	79,7321	76,60487	84,58672	78,8145	80,62667	89,66050	80,1870	79,73210
Baht thaï	33,41500	37,0521	39,12057	35,69005	34,7642	38,14644	36,72700	33,4150	37,05213
Rouble russe				90,56915			91,46710		

Note n° 4 Dates de clôture

À l'exception de DELFINGEN India Private Limited, dont l'exercice social se terminera le 31 mars 2021, toutes les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation ont un exercice social clos le 31 décembre 2020.

Concernant DELFINGEN India Private Limited, une situation intermédiaire audité a été effectuée au 31 décembre 2020.

Note n° 5 Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés du Groupe intègrent l'ensemble des filiales, sous filiales et participations de la société DELFINGEN Industry.

Les sociétés entrant dans le périmètre de consolidation du Groupe sont :

Raison sociale	Pays	% de détention			Méthode*
		2020	2019	2018	
DELFINGEN Industry	France	Mère	Mère	Mère	IG
DELFINGEN FR-Anteuil	France	99,98	99,98	99,98	IG
DELFINGEN FR-Anteuil SAS	France	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN DE-Deutschland Holding	Allemagne	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN DE-Marktrodach Verwaltungs	Allemagne	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN DE-Marktrodach	Allemagne	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN DE-Münchberg	Allemagne	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN DE-Aschheim (1)	Allemagne	100,00			IG
DELFINGEN DE-Hassfurt (1)	Allemagne	100,00			IG
DELFINGEN PT-Porto	Portugal	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN SK-Nitra	Slovaquie	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN RO-Transilvania	Roumanie	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN RO-Valahia	Roumanie	99,99	99,99	99,99	IG
DELFINGEN RO-Satu Mare (1)	Roumanie	100,00			IG
DELFINGEN TR-Marmara	Turquie	99,99	99,99	99,99	IG
DELFINGEN TN-Tunis	Tunisie	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN MA-Casablanca	Maroc	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN MA-Tanger	Maroc	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN IT-Verona (1) (2)	Italie	100,00			IG
DELFINGEN MA-Tanger 2 (1) (2)	Maroc	100,00			IG
DELFINGEN TN-Fouchana (1) (2)	Tunisie	100,00			IG
DELFINGEN BR-Sao Paulo	Brésil	99,99	99,99	99,99	IG
DELFINGEN Iberica (1)	Espagne	100,00			IG
DELFINGEN RU-Volga (1)	Russie	100,00			IG
DELFINGEN LU-Luxembourg	Luxembourg	100,00			IG
DELFINGEN US-Holding	États-Unis	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN US	États-Unis	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN US-New York	États-Unis	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN US-Texas	États-Unis	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN US-Mexico	États-Unis	100,00	100,00	100,00	IG
Sofanou of Mexico	États-Unis	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN MX-Coahuila	Mexique	100,00	100,00	100,00	IG
Compañeros en Excelencia en Extrusión	Mexique	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN US-Nicaragua	États-Unis	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN NI-Leon	Nicaragua	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN US-Central America	États-Unis	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN HN-Cortes	Honduras	100,00	100,00	100,00	IG
DROSSBACH NA	Canada	100,00	100,00	100,00	IG
DROSSBACH	États-Unis	100,00	100,00	100,00	IG

Raison sociale	Pays	% de détention			Méthode*
		2020	2019	2018	
DELFINGEN Asia Pacific Holding	Singapour	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN (Hebi) Automotive Parts	Chine	86,67	86,67	86,67	IG
Wuhan DELFINGEN Automotive Tubing	Chine	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN SG-Filipinas	Singapour	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN PH-Filipinas	Philippines	99,99	99,99	99,99	IG
DELFINGEN PH-Cavite	Philippines	99,99	99,99	99,99	IG
DELFINGEN Japan	Japon	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN India	Inde	100,00	100,00	100,00	IG
DELFINGEN Siam	Thaïlande	99,99	99,99	99,99	IG
DELFINGEN ROH Asia	Thaïlande	99,99	99,99	99,99	IG
DELFINGEN PH-ROHQ	Philippines	100,00	100,00	100,00	IG
* IG : Intégration Globale (1) acquisition périmètre ex-Schlemmer (2) voir note n°3					

Note n° 6 Acquisitions et cessions d'activité

• Acquisition du périmètre Europe/ Afrique de Schlemmer

Le 1^{er} septembre 2020, DELFINGEN Industry a acquis à la barre du tribunal de Munich certains actifs du groupe Schlemmer à savoir ses activités en Allemagne, Roumanie, Russie, Espagne et sa participation à hauteur de 49 % dans une JV ("JV Italie") avec la société Intercable couvrant l'Italie, le Maroc et la Tunisie.

Cette acquisition s'est faite par voie d'acquisition d'actifs et d'acquisition de titres. Les sociétés acquises ont été intégrées à 100 % à compter du 1^{er} septembre à l'exception des participations dans "JV Italie" qui ont été consolidées suivant la méthode de la mise en équivalence jusqu'au 31 décembre puis en intégration globale le 31 décembre 2020.

Compte tenu de la différence entre le prix payé et la valeur des actifs et passifs transférés, cette opération a généré un profit non récurrent de 35,6 m€.

Le 23 décembre 2020, DELFINGEN Industry a acquis auprès d'Intercable ses 51 % dans ladite "JV Italie", permettant ainsi à DELFINGEN Industry de détenir 100 % des activités de Schlemmer sur la région Europe-Afrique. Compte tenu de la différence entre le prix payé pour ce deuxième lot et la valeur des actifs et passifs transférés, cette opération a généré un goodwill de 22,6 m€.

Sur l'ensemble de ce périmètre, DELFINGEN Industry attend une contribution au chiffre d'affaires en année pleine de 120 m€.

La contribution du nouveau périmètre se traduit comme suit :

	2020			2019
	Consolidé	Entrée de Périmètre	Périmètre constant	
Chiffre d'affaires	241,9	36,4	205,5	230,5
EBITDA*	37,6	9,2	28,4	28,4
% du chiffre d'affaires	15,6 %	25,4 %	13,8 %	12,6 %
Résultat opérationnel courant	22,3	7,0	15,3	15,2
% du chiffre d'affaires	9,2 %	19,1 %	7,5 %	6,6 %
Résultat opérationnel non courant	31,5	32,5	(0,9)	0,2
Résultat opérationnel	53,8	39,4	14,4	15,4
Résultat net part du groupe	45,3	37,8	7,6	8,5
% du chiffre d'affaires	18,7 %	103,9 %	3,7 %	3,7 %

Note n° 7 Activités abandonnées et actifs destinés à être cédés

Néant

Note n° 8 Informations concernant les entités ad hoc

Non applicable.

C. Information sectorielle

Note n° 9 Information sectorielle

En application de la norme IFRS 8, un secteur opérationnel est une composante d'une entité :

- qui se livre à des activités à partir desquelles elle est susceptible d'acquérir des produits des activités ordinaires et d'encourir des charges (y compris des produits des activités ordinaires et des charges relatifs à des transactions avec d'autres composantes de la même entité) ;
- dont les résultats opérationnels sont régulièrement examinés par le principal décideur opérationnel de l'entité en vue de prendre des décisions en matière de ressources à affecter au secteur et d'évaluer sa performance ;
- pour laquelle des informations financières isolées sont disponibles.

Ainsi, le Groupe a défini les secteurs à présenter en se basant sur le reporting interne utilisé par la Direction pour évaluer les performances et allouer les ressources aux différents secteurs.

En 2020, les 4 secteurs retenus par le Groupe sont les suivants :

- Automobile – EA : celui-ci regroupe les produits liés au marché Automobile dans la zone Europe et Afrique ;
- Automobile – Amériques : celui-ci regroupe les produits liés au marché Automobile dans la zone Amérique du Nord, Centrale et du Sud ;
- Automobile – Asie : celui-ci regroupe les produits liés au marché Automobile en Asie ;
- Marché Industriel (appelé jusqu'en 2018 Marchés de spécialités) : ce secteur regroupe tous les produits hors marché automobile liés aux activités gaines d'isolation, sangles et ceintures techniques ainsi que les tubes de protection qui correspondent à l'activité du Groupe Drossbach acquis en janvier 2017.

Suite à l'acquisition du périmètre Europe/Afrique de Schlemmer en 2020, un 5^{ème} secteur (Schlemmer) a été ajouté.

A ces 5 secteurs s'ajoutent les holdings et les éliminations.

Les indicateurs utilisés pour mesurer la performance des secteurs, et notamment le résultat opérationnel, sont réconciliés avec les états financiers consolidés. Les indicateurs clés sont les suivants :

- le chiffre d'affaires ;
- le résultat opérationnel ;
- les investissements corporels et incorporels ;
- les actifs sectoriels constitués des immobilisations corporelles, incorporelles, des *goodwills* et des stocks.

La dette financière, les autres revenus et autres charges, les résultats financiers et les impôts sont suivis au niveau du Groupe et ne sont pas alloués aux secteurs.

9.1 Éléments du compte de résultat par secteur

Exercice 2020	Automobile EA	Automobile Amériques	Automobile Asie	Marché Industriel	Schlemmer	Holding	Éliminations	Consolidé
Total chiffre d'affaires	67 333	95 307	29 255	34 459	36 386	920	(21 772)	241 887
dont chiffre d'affaires externe	62 554	94 228	25 219	25 563	36 386	-	(2 062)	241 887
dont chiffre d'affaires intra-Groupe	4 780	1 078	4 036	8 896	-	920	(19 709)	-
Total charges et produits opérationnels	65 549	91 040	27 778	23 671	29 443	(17 796)	(31 614)	188 070
Résultat opérationnel	1 784	4 267	1 477	10 789	6 943	18 716	9 842	53 817

Exercice 2019	Automobile EA	Automobile Amériques	Automobile Asie	Marché Industriel	Holding	Éliminations	Consolidé
Total chiffre d'affaires	85 187	104 376	32 616	43 413	12 009	(47 129)	230 473
dont chiffre d'affaires externe	69 444	103 442	28 658	43 413	-	(14 484)	230 473
dont chiffre d'affaires intra-Groupe	15 743	934	3 958	-	12 009	(32 644)	-
Total charges et produits opérationnels	80 077	87 676	30 828	43 332	10 365	(37 166)	215 112
Résultat opérationnel	5 110	16 700	1 788	81	1 645	(9 963)	15 361

Exercice 2018	Automobile EA	Automobile Amériques	Automobile Asie	Marché Industriel	Holding	Éliminations	Consolidé
Total chiffre d'affaires	77 867	85 021	29 535	42 321	13 620	(34 336)	214 028
dont chiffre d'affaires externe	66 671	83 841	26 297	42 321	(3 049)	(2 054)	214 028
dont chiffre d'affaires intra-Groupe	11 196	1 180	3 237	-	16 669	(32 208)	-
Total charges et produits opérationnels	72 263	81 680	28 678	42 262	9 922	(32 215)	202 589
Résultat opérationnel	5 604	3 341	857	59	3 698	(2 121)	11 439

9.2 Éléments de l'état de situation financière par secteurs

Exercice 2020	Automobile EA	Automobile Amériques	Automobile Asie	Marché Industriel	Schlemmer	Holding	Eliminations	Consolidé
Actifs sectoriels	27 473	28 680	11 396	17 797	49 152	42 423	(11 238)	165 682
Acquisition d'actifs non courants	8 787	8 573	4 302	2 164	13 197	(118)	(1 045)	35 860

Exercice 2019	Automobile EA	Automobile Amériques	Automobile Asie	Marché Industriel	Holding	Eliminations	Consolidé
Actifs sectoriels	27 333	32 009	12 263	19 911	27 861	(5 541)	113 835
Acquisition d'actifs non courants	4 017	5 023	1 689	536	(725)	-	10 571

Exercice 2018	Automobile EA	Automobile Amériques	Automobile Asie	Marché Industriel	Holding	Eliminations	Consolidé
Actifs sectoriels	24 777	29 238	11 820	19 986	9 456	(4 670)	90 607
Acquisition d'actifs non courants	4 715	3 586	1 376	344	(846)	-	9 176

D. Données opérationnelles

Note n° 10 Chiffre d'affaires

Le montant du chiffre d'affaires est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, après déduction de toute ristourne ou de toute action corrélée aux ventes.

Les produits sont comptabilisés dans le compte de résultat lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur.

Compte tenu de la nature des produits, des conditions générales de vente, des termes commerciaux de transport et des polices d'assurance, les produits sont généralement enregistrés à la date de facture.

10.1 Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique

	2020	2019	2018
Europe – Afrique	104 059	75 122	73 618
Amériques	112 613	126 697	114 112
Asie	25 226	28 654	26 297
TOTAL	241 898	230 473	214 028

Il est à noter que toutes les sociétés intégrées dans le périmètre de consolidation facturent les clients en fonction de tarifs indexés sur la parité de l'euro, à l'exception des sociétés américaines, canadienne, philippines, mexicaines, hondurienne, chinoises, indiennes et russe.

Les sociétés américaines, philippines, mexicaines et hondurienne facturent leurs clients directement en dollar américain, la société canadienne en dollar canadien, les sociétés chinoises facturent principalement en yuan chinois, la société indienne principalement en roupie indienne et la société russe principalement en rouble russe.

À parité constante, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe se serait élevé à 246,1 m€, impacté principalement par les ventes en USD.

Note n° 11 Achats consommés

	2020	2019	2018
Achats de marchandises	19 160	13 913	8 565
Variation de stocks de marchandises	(729)	(851)	188
Achats de matières premières	89 744	93 977	95 777
Variation de stocks de matières premières	(663)	(1 525)	(1 126)
Autres approvisionnements	558	293	533
TOTAL	108 071	105 808	103 937

Le taux des achats consommés (net des variations de productions stockée et immobilisée) est en baisse de 0,7 point en 2020 pour atteindre 43,0 % du chiffre d'affaires, contre 43,7 % en 2019 et 46,2 % en 2018. Ceci s'explique essentiellement par un mix produits favorable notamment avec l'augmentation des ventes des produits textiles (+ 14 %) ainsi qu'à l'impact de la baisse du prix de la majorité des matières première au cours de l'année 2020.

Note n° 12 Autres achats et charges externes

	2020	% CA	2019	% CA	2018	% CA
Eau, électricité, gaz	4 735	2,0%	4 738	2,1%	4 211	2,0 %
Locations et charges locatives	2 502	1,0%	2 009	0,9%	6 224	2,9 %
Entretiens et réparations	4 206	1,7%	3 961	1,7%	3 841	1,8 %
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	3 496	1,4%	3 469	1,5%	3 115	1,5 %
Transports sur ventes et transports divers	5 793	2,4%	5 463	2,4%	6 468	3,0 %
Déplacements, missions, réceptions	1 229	0,5%	3 510	1,5%	3 212	1,5 %
Autres achats et charges externes	10 562	4,4%	10 996	4,8%	9 533	4,5 %
TOTAL	32 523	13,4%	34 146	14,8%	36 604	17,1 %

Le taux des charges externes est de 13,4 % des ventes à comparer à 14,8 % en 2019, en baisse de 1,4 points. Cette performance reflète la capacité du Groupe DELFINGEN à s'adapter aux conditions économiques et sanitaires extrêmes. L'intégration du périmètre Schlemmer a également contribué à l'amélioration de ce ratio.

Notons que les transports sur ventes ont été impactés en 2018 par des transports exceptionnels de l'ordre de 1,1 m€ sur notre site de Celaya suite à la montée en cadence plus rapide et à un niveau plus élevé que celui initialement défini avec le client, ayant généré des difficultés de *supply chain*.

Enfin, la mise en place de la norme IFRS 16 à partir du 1^{er} janvier 2019 a eu un impact sur les locations, retraitées pour un montant de 5,2 m€ sur l'exercice 2020.

Note n° 13 Autres produits et charges d'exploitation

	2020	2019	2018
Autres produits d'exploitation	1 022	593	1 062
Produits sur opération de gestion	22	13	5
Produits sur cessions d'actifs incorporels et corporels	1 239	374	277
Produits sur cessions d'actifs financiers	39	-	12
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	2 323	980	1 356
Autres charges d'exploitation	(704)	(357)	(972)
Charges sur opération de gestion	2	(46)	(110)
Valeur nette comptable immobilisations incorporelles et corporelles cédées	(1 048)	(180)	(92)
Valeur nette comptable des immobilisations financières cédées	(74)	-	(12)
TOTAL AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	(1 824)	(582)	(1 186)

Les « autres produits d'exploitation » concernent :

- le résultat des entités mises en équivalence (JV Italie entre le 1^{er} septembre et le 31 décembre) pour 1,1 m€
- le produit de cession de l'activité d'assemblage et des actifs corporels correspondants, du site DELFINGEN MA-Tanger, pour 1,1 m€

Les « autres charges d'exploitation » concernent principalement la valeur nette comptable des actifs corporels cédés liés à l'activité d'assemblage du site DELFINGEN MA-Tanger.

Note n° 14 Autres produits et charges opérationnels

	2020	2019	2018
Produits non courants sur exercices antérieurs	-	-	-
Autres produits non courants	35 643	538	22
TOTAL AUTRES PRODUITS OPERATIONNELS	35 643	538	22
Dépréciation des goodwills	(882)	-	-
Charges non courantes sur exercices antérieurs	-	(29)	(34)
Autres charges non courantes	(3 234)	(300)	(135)
TOTAL AUTRES CHARGES OPERATIONNELLES	(4 115)	(329)	(169)

Les « autres produits non courants » concernent l'opération d'acquisition du groupe Schlemmer. Le 1er septembre 2020, DELFINGEN Industry a acquis à la barre du tribunal de Munich certains actifs du groupe Schlemmer à savoir ses activités en Allemagne, Roumanie, Russie, Espagne et sa participation à hauteur de 49 % dans une JV ("JV Italie") avec la société Intercable couvrant l'Italie, le Maroc et la Tunisie. Cette acquisition s'est faite par voie d'acquisition d'actifs et d'acquisition de titres. Les sociétés acquises ont été intégrées à 100 % à compter du 1er septembre à l'exception des participations dans "JV Italie" qui ont été consolidées suivant la méthode de la mise en équivalence jusqu'au 31 décembre puis en intégration globale le 31 décembre 2020. Compte tenu de la différence entre le prix payé et la valeur des actifs et passifs transférés, cette opération a généré un profit non récurrent de 35,6 m€.

Les « autres charges non courantes » concernent les coûts d'acquisition pour 2,1 m€ et l'indemnité de transfert suite au déménagement de l'usine Schlemmer de Münchingen vers les usines DELFINGEN du Portugal et de la Roumanie pour 1,0 m€.

La dépréciation des goodwills correspond à la BU Assemblage/Mécanique de PT-Porto (UGT 2) pour 0,9 m€.

Note n° 15 Besoin en fonds de roulement

15.1 Stocks et en-cours

Les stocks sont évalués au plus faible de leur coût et de leur valeur nette de réalisation.

Les produits finis et les en-cours de production sont évalués à leur coût de production qui incorpore, sur la base d'un niveau normal d'activité, les charges directes et indirectes de production. Les stocks de marchandises, de matières premières et autres approvisionnements sont valorisés au coût moyen pondéré ou au dernier prix d'achat. Les coûts financiers ne sont pas inclus dans le coût des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks est constatée lorsque la valeur de réalisation est inférieure au coût de revient, s'ils sont endommagés ou obsolètes et chaque fois qu'ils présentent des risques de non-écoulement à des conditions normales.

Stocks

Le montant des stocks est réparti de la façon suivante :

	2020	2019	2018
Matières premières et autres approvisionnements	18 097	15 135	13 298
En-cours de production de biens	1 200	812	917
Produits finis	12 783	9 662	9 492
Marchandises	6 389	1 934	1 160
STOCKS BRUTS	38 468	27 544	24 868
Provisions	(2 609)	(1 812)	(1 438)
STOCKS NETS	35 860	25 731	23 429

Variation des stocks

Stocks bruts à l'ouverture	27 544
Variation de change	(1 552)
Variation de stocks	2 582
Autres mouvements	(936)
Variation de périmètre	10 831
Stocks bruts à la clôture	38 468
Provisions à l'ouverture	
Dotations	1 788
Reprises	(1 353)
Autres mouvements	(73)
Variation de change	(105)
Variation de périmètre	538
Provisions à la clôture	2 609
Stocks nets à la clôture	35 860

Les montants en autres mouvements correspondent à des reclassements entre stocks et immobilisations pour des machines développées en interne mais destinées à être immobilisées.

Les montants en variation de périmètre correspondent à l'intégration de Schlemmer.

Le montant des provisions pour dépréciation des stocks est, au 31 décembre 2020, de :

- matières premières et autres approvisionnements : 1,121 k€ ;
- produits finis et en cours de production : 1 168 k€ ;
- marchandises : 320 k€.

15.2 Créances clients et autres débiteurs

Ces créances sont comptabilisées à leur juste valeur réévaluée au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif après déduction des éventuelles pertes de valeur. Lorsque les délais de paiement sont inférieurs à un an, la juste valeur initiale et le coût amorti ultérieur sont égaux au montant nominal.

En cas de risque de non-recouvrement, des dépréciations sont constatées au cas par cas sur la base des flux d'encaissement probables.

Le tableau des créances et autres actifs circulants se présente comme suit :

	2020			2019	2018
	Brut	Provisions	Net	Net	Net
Clients et comptes rattachés	82 739	693	82 046	37 321	38 642
Créances fiscales et sociales	9 945	-	9 945	5 064	4 991
Débiteurs divers	2 137	-	2 137	175	136
Avances et acomptes versés	1 162	-	1 162	996	1 030
Charges constatées d'avance	5 187	-	5 187	5 862	3 389
Sous-total Autres créances nettes	18 432	-	18 432	12 097	9 547
Impôts courants	2 340	-	2 340	2 336	2 906
TOTAL	103 511	693	102 817	51 754	51 095

La rubrique clients et comptes rattachés augmente de 44,7 m€, essentiellement à cause de l'intégration du périmètre Schlemmer (38,1 m€) et de l'augmentation des ventes entre septembre et décembre 2020 (+ 12 % vs 2019).

Les retards de paiement, compte tenu de la qualité des clients, ne constituent pas un risque significatif. Ils résultent généralement de problèmes administratifs.

Au 31 décembre 2020, les retards de paiement supérieurs à un mois représentent 0,5 m€, et la provision pour clients douteux s'élève à 0,7 m€.

L'augmentation des créances fiscales et sociales s'explique par l'intégration du périmètre Schlemmer (+ 4,3 m€)

Les charges constatées d'avance correspondent à l'activation des coûts associés aux ventes d'outillages dans le cadre de la norme IFRS 15.

Conventions d'affacturage

Au 31 décembre 2020, seules les entités DELFINGEN DE-Marktrodach, DELFINGEN DE-Münchberg et DELFINGEN DE-Hassfurt sont concernées par ces conventions.

Les conventions respectent les conditions de déconsolidation des créances définies par la norme IAS 39 (transfert du risque de crédit, du risque de retard de paiement et de dilution).

Les sociétés allemandes, DELFINGEN DE-Marktrodach, DELFINGEN DE-Münchberg et DELFINGEN DE-Hassfurt ont des contrats d'affacturage avec subrogation conventionnelle sans recours à hauteur de 90 % des créances cédées. Les contrats prévoient la possibilité de céder des créances jusqu'à un montant de 1 000 k€ pour DELFINGEN DE-Marktrodach, 1 500 k€ pour DELFINGEN DE-Münchberg et 4 965 k€ pour DELFINGEN DE-Hassfurt. Les comptes clients sont diminués au 31 décembre 2020 de respectivement 820 k€, 571 k€ et 1 025 k€.

La juste valeur des actifs financiers transférés est égale à la valeur nominale de ces mêmes actifs.

15.3 Dotations et reprises de provisions sur actifs circulants

	2020	2019	2018
Dotations aux provisions sur stocks	(1 788)	(904)	(622)
Dotations aux provisions sur autres actifs circulants	(226)	(60)	(105)
Reprises sur provisions sur stocks	1 353	532	641
Reprises sur provisions sur autres actifs circulants	179	63	25
TOTAL DOTATIONS NETTES AUX PROVISIONS	(484)	(368)	(61)

15.4 Autres passifs courants

	2020	2019	2018
Dettes fiscales et sociales	18 827	10 975	9 997
Avances et acomptes reçus sur commandes	1 604	863	1 237
Produits constatés d'avance	3 698	4 046	1 804
Compte-courant d'associés	71	68	70
Dettes diverses	1 165	476	824
TOTAL	25 365	16 428	13 931

L'augmentation des dettes fiscales et sociales s'explique par l'intégration du périmètre Schlemmer (+ 7,8 m€)

L'augmentation des produits constatés d'avance entre 2018 et 2019 correspond à l'activation des ventes d'outillages dans le cadre de la norme IFRS 15, mise en place au 1^{er} janvier 2019.

15.5 Variation du besoin en fonds de roulement

	2020	2019	2018
Variation des stocks nets	2 147	2 541	2 520
Variation des créances clients nettes	33 708	(1 522)	4 647
Variation des dettes fournisseurs	(20 279)	24	(2 327)
Autres variations	448	(288)	(623)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DU BESOIN EN FOND DE ROULEMENT	16 024	755	4 217

L'impact de l'intégration du périmètre Schlemmer a été comme suit :

- Variation des créances clients nettes : + 30 m€
- Variation des dettes fournisseurs : - 34,3 m€

E. Charges et avantages au personnel

Note n° 16 Répartition du personnel

L'effectif au 31 décembre (y compris intérimaires) se répartit de la manière suivante :

	2020	2019	2018
Dirigeant	1	1	1
Cadres	698	450	416
Collaborateurs	2 976	2 421	2 113
TOTAL GROUPE	3 675	2 872	2 530

Note n° 17 Avantages au personnel

Le montant comptabilisé au titre des avantages au personnel correspond uniquement aux engagements de retraite. Il n'existe pas au sein du Groupe d'autres avantages au personnel susceptibles de faire naître un engagement pour le Groupe.

Les engagements du Groupe au titre des retraites et avantages similaires concernent principalement les régimes à prestations définies relatives aux indemnités de cessation de services. Les pays concernés par ces provisions sont la France, l'Inde, les Philippines et l'Italie.

Le montant des engagements de retraites et avantages assimilés est peu significatif (2,3 m€) au regard de la situation financière et du patrimoine du Groupe.

L'impact net sur les charges opérationnelles de la période (149 k€) et sur les Autres éléments du résultat global non recyclables en résultat (écarts actuariels net d'impôts pour 327 k€) étant peu significatif, il n'est pas présenté d'informations complémentaires, notamment de sensibilité.

Les engagements en matière de retraite pour la France, l'Inde et les Philippines sont évalués par un actuairé selon le principe actuariel des unités de crédit projetées avec salaire en fin de carrière conformément à IAS19 révisée. Elles sont inscrites au passif du bilan avec comptabilisation d'un impôt différé actif. Aux États-Unis, les filiales américaines abondent les versements facultatifs de leurs salariés à un fonds privé de retraite (plan 401 K). En France, à partir de l'exercice 2020, les entités françaises ont externalisé la gestion de ces engagements et versé une partie de la provision (275 k€). Les versements effectués par les sociétés américaines et françaises sont comptabilisés en charge de personnel.

Les hypothèses retenues pour le calcul des provisions pour indemnités de départ à la retraite des sociétés selon les différents pays sont les suivantes :

France	2020	2019	2018
Âge moyen de départ à la retraite	62 à 67 ans	62 à 67 ans	62 à 67 ans
Taux de turn-over Cadres	0,72 % à 4,32 %	0,59 % à 3,53 %	0,9 % à 5,5 %
Taux de turn-over Non-Cadres	0,79 % à 2,36 %	0,4 % à 3,13 %	0,4 % à 15,4 %
Taux d'actualisation	0,33 %	0,56 %	1,60 %
Taux d'augmentation des salaires	1,75 à 2,25 %	1 à 2,25 %	1 à 2,25 %
Philippines			
Âge moyen de départ à la retraite	60 ans	60 ans	60 ans
Taux de turn-over Cadres	0 à 5 %	0 à 5 %	0 à 5 %
Taux de turn-over Non-Cadres	0 à 5 %	0 à 5 %	0 à 5 %
Taux d'actualisation	3,81 %	5,11 %	7,64 %
Taux d'augmentation des salaires	4,00 %	4,00 %	6,00 %
Inde			
Âge moyen de départ à la retraite	58 ans	58 ans	58 ans
Taux de turn-over Cadres	12,00 %	12,00 %	12,00 %
Taux de turn-over Non-Cadres	12,00 %	12,00 %	12,00 %
Taux d'actualisation	5,54 %	6,98 %	7,53 %
Taux d'augmentation des salaires	10,00 %	10,00 %	10,00 %

Variation de la provision pour Avantages au personnel

À l'ouverture	1 866
Augmentation provisions existantes	174
Nouvelles provisions	-
Reprises non utilisées	-
Reprises utilisées	(137)
Variation de change	(71)
Autres mouvements	285
Changement de périmètre	183
À la clôture	2 299

La ligne « Autres mouvements » inclut les reclassements des écarts actuariels en Autres éléments du résultat global.

La ligne « Changement de périmètre » concerne l'Italie.

Note n° 18 Charges de personnel

	2020	% CA	2019	% CA	2018	% CA
Salaires	52 047	21,5%	50 366	21,9%	44 905	21,0 %
Charges sociales	12 666	5,2%	12 501	5,4%	11 162	5,2 %
Intérimaires	3 346	1,4%	3 688	1,6%	3 793	1,8 %
TOTAL	68 059	28,1%	66 556	28,9%	59 860	28,0 %

Les charges de personnel sont en baisse de 0,8 point entre 2019 et 2020. Cette performance reflète la capacité de DELFINGEN à s'adapter aux conditions économiques et sanitaires extrêmes. Les aides et subventions gouvernementales reçues pour faire face à la crise COVID-19 s'élèvent à 1,5 m€. L'intégration du périmètre Schlemmer a également contribué à l'amélioration de ce ratio.

Note n° 19 Plan d'options d'achats d'actions

Rapport spécial sur le plan d'options d'achats d'actions

Néant.

Options sur actions attribuées aux mandataires sociaux

Les dirigeants mandataires sociaux de la société DELFINGEN Industry ne sont pas titulaires d'options sur actions, de quelque nature que ce soit et ne se sont pas vu attribuer d'options sur actions au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Note n° 20 Rémunération des organes de direction

La rémunération brute des organes de direction s'est élevée à 305 k€. Ce montant intègre les rémunérations versées aux membres du Conseil d'administration qui se sont élevés à 47 k€ au titre de l'exercice 2020.

F. Immobilisations incorporelles et corporelles

Note n° 21 Goodwills et autres immobilisations incorporelles

21.1 Goodwills

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode dite de l'acquisition (IFRS 3 révisée).

Les goodwills représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la part du Groupe dans la juste valeur de leurs actifs et passifs à la date de prise de participation.

Les goodwills ne sont pas amortis, conformément à IFRS 3 révisée « Regroupements d'entreprises ». Ils font l'objet d'un test de dépréciation dès l'apparition d'indices de perte de valeur et au moins une fois par an.

Pour ce test, les goodwills sont ventilés par Unités Génératrices de Trésorerie qui correspondent à des ensembles homogènes générant des flux de trésorerie indépendants. Selon les dispositions de IFRS 8, les UGT définies par le Groupe ne revêtent pas une taille supérieure à un secteur opérationnel. En cas de perte de valeur estimée à la clôture d'un exercice, la dépréciation est inscrite en résultat dudit exercice.

Les modalités des tests de pertes de valeurs sont détaillées dans la note 21-4.

21.2 Immobilisations incorporelles

Frais de recherche et de développement

En application de la norme IAS 38, les frais de recherche sont comptabilisés en charges et les frais de développement, découlant de l'application des résultats de la recherche, sont immobilisés dans la mesure où le Groupe peut démontrer :

- son intention ainsi que sa capacité financière et technique à mener à bien le projet de développement à son terme ;
- que l'actif générera des avantages économiques futurs ; et
- que le coût de cet actif incorporel peut être évalué de façon fiable.

Les frais de développement répondant aux critères ci-dessus sont inscrits à l'actif et sont amortis sur une durée maximale de 5 ans.

Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles comprennent les coûts de développement et d'acquisition des logiciels informatiques ainsi que des brevets et licences. Ces dépenses sont amorties selon le mode linéaire sur la durée de vie estimée.

Il est à noter qu'il ne figure pas dans les actifs du Groupe d'immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie.

Amortissements

	Durée	Mode
Frais de développement	5 ans	Linéaire
Droits fongibles (Brevets)	20 ans	Linéaire
Logiciels et Autres immobilisations incorporelles	3 ans	Linéaire

21.3 Variation des *goodwills* et autres immobilisations incorporelles

	Écarts d'acquisition	Frais de développement (générés en interne)	Droits fongibles	Autres immobilisations incorporelles	TOTAL
Valeur brute					
À l'ouverture de l'exercice	60 322	2 546	1 138	11 260	75 267
Augmentations	-	700	4	1 124	1 828
Diminutions	-	-	-	(28)	(28)
Variations de change	(4 576)	(126)	-	(585)	(5 286)
Autres mouvements	-	(1 313)	(33)	(16)	(1 362)
Changements de périmètre	22 649	4 970	47	474	28 141
À la clôture de l'exercice	78 396	6 777	1 156	12 230	98 559
Amortissements et pertes de valeur					
À l'ouverture de l'exercice	22 283	1 435	351	4 930	28 998
Augmentations	882	686	134	1 009	2 711
Diminutions	-	-	-	(23)	(23)
Variations de change	(1 671)	(58)	(1)	(166)	(1 896)
Autres mouvements	-	(1 313)	(40)	(67)	(1 420)
Changements de périmètre	-	1 383	40	290	1 713
À la clôture de l'exercice	21 493	2 133	484	5 972	30 081
Valeur nette à la clôture de l'exercice	56 903	4 644	673	6 259	68 478

Les frais de développement concernent des dépenses générées en interne sur des projets éligibles.

Les droits fongibles représentent des brevets internationaux et des modèles de produits développés par les sociétés du Groupe.

L'augmentation des amortissements des écarts d'acquisition correspond à la dépréciation du *goodwill* de la BU Assemblage/Mécanique de PT-Porto (UGT 2) pour 0,9 m€.

Le changement de périmètre concerne l'intégration de Schlemmer.

21.4 Perte de valeur des *goodwills*

Principes

Lorsqu'il existe un indice que la valeur recouvrable d'un actif pourrait être inférieure à sa valeur nette comptable, alors la valeur recouvrable de l'actif est évaluée, et le cas échéant, une perte de valeur est constatée.

La valeur recouvrable est définie comme étant la plus élevée de la juste valeur (diminuée des coûts de cession) et de la valeur d'utilité déterminée par l'actualisation des flux futurs de trésorerie attendus. Dans la pratique, compte tenu du fait qu'il existe rarement une base fiable pour déterminer la juste valeur des UGT du Groupe, DELFINGEN Industry utilise la valeur d'utilité pour déterminer la valeur recouvrable d'une UGT.

Pour ce test, les actifs sont regroupés en Unité Génératrice de Trésorerie (UGT). Selon les dispositions de la norme IFRS 8, les UGT définies par le Groupe ne revêtent pas une taille supérieure à un secteur opérationnel.

Le Groupe a retenu pour la définition des UGT, le regroupement stratégique des Business Unit (BU) au sein de ses quatre secteurs opérationnels : Automobiles Amériques (Amérique du Nord, Centrale et du Sud), EA (Europe et Afrique), Asie (Asie) et Marché Industriel.

Le secteur opérationnel Automobile EA regroupe les BU suivantes :

- BU Protection des faisceaux et Transfert de fluides EA (UGT 1) ;
- BU Assemblage/Mécanique (UGT 2) ;
- BU Assemblage de faisceaux (UGT 3) ;
- BU Protection textile Allemagne (UGT 10).

Le secteur opérationnel Automobile Amériques regroupe les BU suivantes :

- BU Protection des faisceaux Amériques (UGT 4) ;
- BU Transfert de fluides Amériques (UGT 5).

Le secteur opérationnel Asie regroupe les BU suivantes :

- BU Protection des faisceaux et Transfert de fluides Filipinas (UGT 6) ;
- BU Chine (UGT 7) ;
- BU Inde (UGT 8).

Le secteur opérationnel Marché Industriel regroupe les BU suivantes :

- BU Machines et équipement électriques (UGT 9) ;
- BU Textiles Techniques Allemagne (UGT 11) ;
- BU Tubes de protection DROSSBACH (UGT 12).

Vient s'ajouter à partir de 2020, avec l'intégration de Schlemmer :

- BU Schlemmer (UGT 13).

Les tests de dépréciation ont été effectués selon les règles suivantes :

- les *goodwill* ont été ventilés entre les différentes UGT ;
- les *goodwill* font l'objet d'un test de dépréciation dès qu'il existe un indice de perte de valeur et au moins une fois par an ;
- la valeur d'utilité est déterminée par référence à des flux de trésorerie nets, actualisés, après impôts, établis à partir d'un plan d'activité à 4 ans arrêté par la Direction du Groupe ;
- les taux d'actualisations sont fournis par un prestataire externe.

Les pertes de valeurs enregistrées au titre des *goodwill* sont irréversibles.

Tests de dépréciation au 31 décembre 2020

Les tests de dépréciation pratiqués au 31 décembre 2020, au niveau de chacune des UGT, ont conduit à la dépréciation de l'UGT 2 – BU Assemblage / Mécanique, affecté au site DELFINGEN PT-Porto.

La valeur recouvrable des UGT a été déterminée en actualisant les flux de trésorerie après impôts issus de la construction budgétaire et des plans moyen terme propres à chacune d'entre elles, approuvés par le Conseil d'administration, en intégrant une composante retour sur investissement attendu par les actionnaires et une composante coût du financement externe. Les flux de trésorerie sont projetés sur 4 ans.

Ce plan est en accord avec les dispositions d'IAS 36.44. Le calcul de la valeur d'utilité exclut :

- les entrées ou sorties de flux de trésorerie futurs devant résulter d'une restructuration future dans laquelle l'entreprise n'est pas encore engagée - par exemple, les réductions de coûts de personnel. Concernant les restructurations, seules sont prises en compte dans les flux de trésorerie celles dans lesquelles l'entité est engagée au sens de la norme IAS 37 ;

- les dépenses d'investissement futures qui amélioreront ou accroîtront la performance de l'actif.

Les principales hypothèses affectant la valeur d'utilité sont le niveau de marge opérationnelle retenue dans les flux futurs de trésorerie et le coût moyen pondéré du capital.

Les hypothèses de volumes reprises dans le plan moyen terme sont ajustées avec les dernières hypothèses issues de sources externes. Les prévisions de trésorerie intègrent également l'impact sur les coûts du plan d'excellence opérationnelle. L'extrapolation des prévisions de trésorerie au-delà de la dernière année du plan moyen terme (2023) est déterminée en appliquant un taux de croissance de la zone géographique concernée.

Concernant le coût moyen pondéré du capital à utiliser pour actualiser les flux de trésorerie futurs, sa détermination s'appuie sur une analyse effectuée par un expert indépendant. Pour 2020, le coût moyen utilisé comme taux pour actualiser les flux futurs a été fixé à 10,62 % pour le marché automobile et 10,36 % pour le marché industriel (respectivement 10,44 % et 8,88 % en 2019), intégrant une prime de risque de marché de l'ordre de 7,93 %, un « beta* » sans levier de la dette de 1,01 % pour le marché automobile et de 0,91 % pour le marché industriel, et un taux additionnel lié à l'effet taille de 4,00 % (contre une prime de risque de marché de 7,78 % en 2019, un « beta* » sans levier de la dette de 0,96 % et un taux additionnel lié à l'effet de taille de 4,00 %).

La prime de risque de l'activité intègre un spread de 1,65 % en Inde et au Portugal, de - 0,48 % aux Etats-Unis et Allemagne, lié à la situation financière propre de chaque pays.

**Le beta mesure le risque non diversifiable qui exprime la volatilité des actions des entreprises cotées travaillant dans le même secteur d'activité « Auto-parts »*

	Marché Automobile				
	Philippines	Amériques	EASA	Inde	Allemagne
	Protection et Transfert	Protection	Protection et Transfert	Protection	Protection
Valeur brute comptable des goodwill	213	33 612	3 075	3 469	2 045
Valeur nette comptable des goodwill	213	15 650	1 570	3 469	2 045
Méthode utilisée	valeur d'utilité				
Paramètres du modèle :					
Taux de croissance sur 4 ans	suivant Budget 2021 et plan MT 2022/2024				
Taux de croissance sur valeur terminale	6,50 %	1,80 %	2,51 %	7,20 %	1,20 %
Taux d'actualisation	12,00 %	10,10 %	11,48 %	12,30 %	10,10 %
Pertes de valeur comptabilisées sur l'exercice	0	0	0	0	0
Variation du taux d'actualisation amenant à une dépréciation	+36,1 points	+5,7 points	+13,0 points	+0,2 point	+9,9 points
Variation du taux d'EBIT amenant à une dépréciation	-21,0 points	-8,0 points	-8,0 points	-0,4 point	-13,5 points
Variation des investissements annuels amenant à une dépréciation	25,6 m€	25,6 m€	12,7 m€	0,2 m€	8,1 m€

	Marché Industriel	
	États-Unis	
	Equipement Electrique	Tubes de Protection – Drossbach
Valeur brute comptable des <i>goodwills</i>	5 574	5 857
Valeur nette comptable des <i>goodwills</i>	5 430	5 857
Méthode utilisée	valeur d'utilité	
Paramètres du modèle :		
Taux de croissance sur 4 ans	suivant Budget 2021 et plan MT 2022/2024	
Taux de croissance sur valeur terminale	1,80 %	1,80 %
Taux d'actualisation	9,53 %	9,53 %
Pertes de valeur comptabilisées sur l'exercice	0	0
Variation du taux d'actualisation amenant à une dépréciation	+10,1 points	+8,2 points
Variation du taux d'EBIT amenant à une dépréciation	-14,8 points	-13,1 points
Variation des investissements annuels amenant à une dépréciation	6,6 m€	13,3 m€

Il est à noter que les UGT suivantes : transfert de fluides Amériques (UGT 5) et Chine (UGT 7), n'ont pas de *goodwill* associé et n'apparaissent pas dans le tableau ci-dessus.

Également les BU Assemblage de faisceaux (UGT 3), Textiles Techniques Allemagne (UGT 11) et Mécanique/Assemblage (UGT 2) ne sont pas présentées en raison de la dépréciation totale des *goodwills* associés.

Note n° 22 Immobilisations corporelles

Valeur brute

La valeur brute des immobilisations corporelles correspond à leur coût d'acquisition ou de production. Elle ne fait l'objet d'aucune réévaluation. Les coûts d'emprunts sont exclus du coût des immobilisations.

Dès lors que des composants d'une immobilisation corporelle sont identifiables, ils sont immobilisés en tant qu'immobilisation corporelle distincte.

Cette valeur brute intègre les actifs éligibles à la norme IFRS 16.

Coûts ultérieurs

S'il s'agit du remplacement d'un composant ou d'une dépense qui concourt à une prolongation significative de la durée de vie de l'immobilisation, le coût est enregistré à l'actif.

Dans le cas de dépenses de maintenance, d'entretien et de réparation courante participant à la bonne utilisation de l'immobilisation, le coût est enregistré en charges.

Amortissements

L'amortissement est calculé sur la base du coût d'acquisition ou de production, sous déduction le cas échéant d'une valeur résiduelle. Les valeurs résiduelles sont nulles.

La durée d'amortissement est fondée sur la durée d'utilité estimée des différentes catégories d'immobilisations, dont les principales sont les suivantes :

	Durée	Mode
Agencements, aménagements terrains et constructions	8 à 10 ans	Linéaire
Constructions	Gros Œuvres	30 ans
	Lots techniques	20 ans
	Second œuvre	15 ans
Matériel et outillage	5 à 12 ans	Linéaire
Matériel de transport	5 ans	Linéaire
Mobilier/matériel de bureau/informatique	10 ans/3 ans	Linéaire

Variation des immobilisations corporelles

	Terrains	Constructions	Installations techniques, matériel, outillage	Autres immob. corporelles	Immob. corporelles en cours	Avances et acomptes versés sur commande	TOTAL
Valeur brute							
À l'ouverture de l'exercice	1 124	35 912	81 896	10 668	2 842	147	132 589
Augmentations	-	327	1 302	353	5 223	124	7 328
Diminutions	-	(374)	(1 533)	(374)	(23)	-	(2 305)
Variations de change	(18)	(463)	(4 390)	(266)	(80)	(1)	(5 219)
Autres mouvements	(3)	12 041	(4 176)	(860)	(2 828)	(554)	3 621
Changements de périmètre	3 371	4 676	18 661	1 333	2 787	539	31 367
À la clôture de l'exercice	4 474	52 119	91 760	10 853	7 921	255	167 381

Amortissements et pertes de valeur

À l'ouverture de l'exercice	79	11 535	50 669	6 751	231	-	69 265
Augmentations	35	5 490	6 009	1 408	-	-	12 942
Diminutions	-	(351)	(642)	(323)	13	-	(1 303)
Variations de change	-	(199)	(2 524)	(151)	-	-	(2 874)
Autres mouvements	(3)	(3 353)	(7 200)	(1 611)	-	-	(12 167)
Changements de périmètre	3	470	7 003	569	-	-	8 045
À la clôture de l'exercice	114	13 591	53 315	6 644	244	-	73 908
Valeur nette à la clôture de l'exercice	4 359	38 528	38 445	4 209	7 678	255	93 474

L'augmentation des immobilisations corporelles en cours concerne essentiellement les travaux d'installation des machines transférées du site Schlemmer de Münchingen vers les sites DELFINGEN de PT-Porto (2,1 m€) et RO-Satu Mare (1,7 m€) ainsi que les machines en cours de développement sur FR-Anteuil (2,9 m€).

Les autres mouvements correspondent essentiellement au reclassement des immobilisations en cours, aux variations des contrats IFRS 16 et au reclassement entre stocks et immobilisations pour des machines développées en interne mais destinées à être immobilisées.

Le montant en changement de périmètre correspond à l'intégration de Schlemmer.

Note n° 23 Dotations et reprises sur amortissements et provisions sur actifs incorporels et corporels

	2020	2019	2018
Dotations aux provisions pour immobilisations incorporelles	-	-	-
Dotations aux provisions pour immobilisations corporelles	(172)	(95)	(113)
Reprises pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-	-	-
Reprises pour dépréciation des immobilisations corporelles	41	20	30
Total Dotations nettes aux provisions et pertes de valeur	(130)	(75)	(83)
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	(1 836)	(1 085)	(745)
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	(12 771)	(11 284)	(5 794)
Reprises sur amortissements des immobilisations incorporelles	-	-	-
Reprises sur amortissements des immobilisations corporelles	-	-	-
Total Dotations nettes aux amortissements	(14 606)	(12 369)	(6 540)

G. Engagements hors bilan liés aux activités opérationnelles

Note n° 24 Contrats de location

Le montant des paiements minimaux futurs non résiliables au titre des contrats de location simples, permet de connaître la charge annuelle des locations immobilières sans tenir compte d'un taux d'actualisation et non retraités selon la norme IFRS 16.

Répartition des paiements minimaux futurs non - résiliables au titre des contrats de location simple

Le montant des paiements minimaux futurs non résiliables au titre des contrats de location simple est réparti selon les échéances suivantes :

	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans	Total
Paiements minimaux futurs	652	0	0	652

Répartition des paiements minimaux futurs au titre des contrats de location – financement

	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans	Total
Paiements minimaux futurs	225	749	-	974

H. Autres provisions et passifs éventuels

Note n° 25 Provisions

Une provision est constituée lorsque le Groupe a une obligation à la clôture à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Les provisions pour risques et charges sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources futures nécessaires à l'extinction de l'obligation. Les risques et charges provisionnés au bilan consolidé sont tous nettement précisés quant à leur objet et rendus probables par des événements survenus ou en cours.

Les provisions ne font l'objet d'aucune actualisation.

25.1 Variation des provisions pour autres passifs

Les variations du poste « Provisions non courantes » se présentent ainsi :

	Litiges	Autres risques et charges	Total des provisions non courantes
À l'ouverture	0	686	686
Augmentation provisions existantes	2	310	312
Nouvelles provisions	-	-	-
Reprises non utilisées	-	-	-
Reprises utilisées	-	(243)	(243)
Variation de change	-	(72)	(72)
Autres mouvements	-	-	-
Changement de périmètre	-	1 334	1 334
À la clôture	2	2 015	2 016

Les provisions pour autres risques et charges concernent essentiellement des risques fiscaux pour 422 k€, des frais de remise à niveau liés à l'acquisition de Schlemmer pour 442 k€ et une provision de 48 k€ pour les coûts de fermeture de notre site en Turquie.

Le montant présenté en changement de périmètre correspond à l'intégration de Schlemmer et concerne des provisions pour risques fiscaux pour 1 082 k€ et pour autres charges pour 252 k€.

Au regard de l'implantation internationale, de flux intra-groupe importants et de son organisation avec une concentration sur les entités françaises des services dits « de groupe », les principales zones de risques identifiées au cours des vérifications fiscales concernent :

- la politique de prix de transfert ;
- la déductibilité du résultat imposable des prestations de service et management fees fournis par la société mère ;
- l'assujettissement aux retenues à la source et à la TVA des prestations de service fournies par des entités non-résidentes ;
- les transactions douanières.

La sensibilité de ces zones de risque a amené le Groupe à se faire accompagner pour recenser et réduire son exposition.

25.2 Dotations et reprises sur provisions pour risques et charges

	2020	2019	2018
Dotations aux provisions pour risques et charges	(525)	(644)	(259)
Reprises sur provisions pour risques et charges	418	175	568
TOTAL DOTATIONS NETTES AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES*	(108)	(469)	308

* Y compris dotations nettes aux provisions pour avantages au personnel (cf. note n°17 de la présente annexe).

Note n° 26 Passifs éventuels

Le Groupe a des passifs éventuels se rapportant à des litiges survenus dans le cadre habituel de ses activités. Pour chacun des litiges connus, dans lesquels le Groupe est impliqué, il a été procédé à une revue à la date d'arrêté des comptes. Les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés (cf. note 25- 1).

Bien que l'issue de l'ensemble des procédures existantes ne soit pas prévisible, DELFINGEN Industry estime à ce jour qu'elles n'auront pas d'impact significatif sur les résultats et la situation financière du Groupe.

I. Capitaux propres et résultat par action

Note n° 27 Titres d'autocontrôle

Les titres d'autocontrôle détenus par le Groupe sont enregistrés à leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres. Le produit de la cession des actions d'autocontrôle est imputé directement en augmentation des capitaux propres, de sorte que les éventuelles plus ou moins-values de cession n'affectent pas le résultat net de l'exercice.

Note n° 28 Capital social et primes

Le capital est composé de 2 666 120 actions de 1,54 € de valeur nominale. DELFINGEN Industry détient, au 31 décembre 2020, 37 430 titres d'autocontrôle ainsi que 966 titres via son contrat de liquidité.

En €	Nombre d'actions	Capital social	Primes	Réserve légale	Total
Titres en fin d'exercice 2018	2 443 944	3 763 674	12 286 349	376 367	16 426 390
Titres en fin d'exercice 2019	2 443 944	3 763 674	12 286 349	376 367	16 426 390
Titres en fin d'exercice 2020	2 666 120	4 105 825	15 276 838	376 367	19 759 030

Au cours de l'exercice 2020 DELFINGEN Industry a procédé à une augmentation de capital par création de 222 176 actions nouvelles d'un montant nominal de 15 €.

Répartition du capital social de DELFINGEN Industry au 31 décembre 2020

DELFINGEN Group	55,63 %
ASCOM Participation	5,36 %
Gérald STREIT	NS
Bernard STREIT	0,05 %
Françoise et Bernard STREIT	0,08 %
Divers (nominatifs et Famille STREIT)	7,57 %
Auto-détention	1,40 %
Public	29,86 %
Total	100,00 %

ASCOM Participation, société par actions simplifiée au capital de 420 000 euros, dont l'actionnariat est composé des membres du Comité Exécutif du Groupe, détient, au 31 décembre 2020, 140 575 actions au nominatif pur, et 2 300 actions au porteur.

Note n° 29 Dividendes versés

Les dividendes versés aux actionnaires de la société mère au cours des trois derniers exercices se sont élevés à :

- 2018 : 2 262 K€ ;
- 2019 : 1 370 K€ ;
- 2020 : 0.

Le Conseil d'administration propose, au titre des résultats de l'exercice 2020, la distribution de dividendes à hauteur de 1 000 k€.

Note n° 30 Intérêts minoritaires

La rationalisation des intérêts minoritaires n'appelle pas de commentaires particuliers.

Note n° 31 Résultat net par action

Le résultat par action (avant dilution) est calculé en faisant le rapport entre le résultat de l'exercice part du Groupe et le nombre moyen pondéré d'actions en circulation (hors action d'autocontrôle) au cours de l'exercice.

Le résultat 2020 dilué par action est identique à celui avant dilution.

En €	2020	2019	2018
Résultat net, Part du Groupe	45 307 460	8 529 781	5 766 253
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	2 427 210	2 406 514	2 406 514
Nombre moyen pondéré d'actions émises	2 464 640	2 443 944	2 443 944
Nombre moyen pondéré dilué d'actions en circulation	2 427 210	2 406 514	2 406 514
Résultat par action attribuable aux actionnaires			
De base	18,38	3,49	2,40
Dilué	18,38	3,49	2,40

J. Financement et instruments financiers

Note n° 32 Actifs et passifs financiers

32.1 Actifs financiers non courants

Sont classés dans cette catégorie principalement les dépôts et cautionnements versés dans le cadre de baux pour les locaux dont le Groupe n'est pas propriétaire, les titres non consolidés ainsi que les cautions versées en garantie de prêts bancaires.

Les autres actifs financiers non courants comprennent des titres non consolidés pour 800 k€, ainsi que des cautions sur la France de 120 K€ en garantie du prêt OSEO, 168 K€ en garantie de l'emprunt obligataire du GIAC et 305 K€ en garantie des prêts Bpifrance.

32.2 Passifs financiers

Les emprunts et autres passifs financiers sont évalués au coût amorti calculé à l'aide du taux d'intérêt effectif (TIE) et retraités des coûts de transaction attribuables.

La différence entre le coût et la valeur de remboursement est comptabilisée dans le compte de résultat et étalée sur la durée des passifs financiers.

32.3 Ventilation des actifs et passifs par catégorie d'instruments financiers

	Ventilation par catégorie d'instruments financiers					
	Total à la clôture	Juste valeur par résultat	Actifs disponibles à la vente	Prêts, créances et autres dettes	Dettes au coût amorti	Instruments dérivés
Autres actifs financiers non courants	2 190	-	-	2 190	-	-
Clients	82 046	-	-	82 046	-	-
Autres débiteurs (hors impôts courants)	18 432	-	-	18 432	-	-
Équivalents de trésorerie	-	-	-	-	-	-
Trésorerie	25 410	25 410	-	-	-	-
ACTIFS	128 077	25 410	-	102 667	-	-
Dettes financières	129 121	-	-	-	129 121	-
Autres passifs financiers non courants	-	-	-	-	-	-
Fournisseurs	45 925	-	-	45 925	-	-
Autres passifs courants	25 365	-	-	25 365	-	-
PASSIFS	200 411	-	-	71 290	129 121	-

Note n° 33 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les fonds de caisses, les comptes courants bancaires ainsi que les OPCVM de trésorerie et de titres de créances négociables qui sont mobilisables ou cessibles à très court terme. Tous ces éléments sont évalués à leur juste valeur, les éventuels ajustements sont enregistrés en résultat.

33.1 Décomposition du poste Trésorerie et équivalents de trésorerie

	2020	2019	2018
Valeurs mobilières de placement	-	100	-
Disponibilités	25 410	12 873	9 039
TOTAL BRUT	25 410	12 973	9 039
Provisions	-	(3)	-
TOTAL NET	25 410	12 971	9 039

33.2 Trésorerie présentée dans l'état de variation des flux de trésorerie

	2020	2019	2018
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25 410	12 971	9 039
Concours bancaires courants	(14 361)	(9 409)	(10 766)
TRESORERIE PRESENTEE DANS L'ETAT DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE	11 048	3 562	(1 727)

Note n° 34 Endettement financier

34.1 Dettes financières courantes et non courantes

Les contrats de financement bancaire mis en place ont des clauses conventionnelles se référant à la situation financière consolidée soit au niveau du Groupe DELFINGEN, soit au niveau de la région Amériques pour les prêts de DELFINGEN US-Holding. Ces « covenants financiers » sont fixés en concertation avec les organismes prêteurs. Leur respect s'apprécie à chaque clôture annuelle et/ou semestrielle pour les prêts en France et chaque trimestre pour les prêts aux États-Unis.

Le non-respect de ces ratios autorise l'organisme prêteur à prononcer l'exigibilité (totale ou partielle) du financement concerné.

A la date de clôture des comptes, DELFINGEN Industry respecte tous les covenants.

34.2 Endettement financier net

L'endettement financier net est défini de la manière suivante : il comprend l'ensemble des dettes financières à long terme, les crédits à court terme et les découverts bancaires, diminués des prêts et autres actifs financiers à long terme et de la trésorerie et équivalent de trésorerie.

Les dettes financières à moins d'un an intègrent des découverts et concours bancaires courants renouvelables pour un montant de 14 361 k€.

34.3 Ratio de Gearing

	2020	2019	2018
Endettement financier net	103 711	69 428	55 176
Total Capitaux Propres	117 709	76 054	68 012
Ratio de Gearing	88,1%	91,3%	81,1 %

34.4 Ventilation par nature

	2020	2019	2018
Part non courante			
Emprunts obligataires	24 138	18 508	18 920
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	47 875	24 639	23 522
Retraitement des crédits baux	1 622	1 171	716
Retraitement IFRS 16	22 207	13 744	-
Emprunts et dettes diverses	-	-	-
Sous-total dettes financières non courantes	95 842	58 063	43 157
Part courante			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 176	10 583	10 088
Soldes créditeurs de banque	14 361	9 409	10 766
Intérêts courus sur emprunts	77	57	44
Retraitement des crédits baux	225	177	177
Retraitement IFRS 16	4 440	4 110	-
Emprunts et dettes diverses	-	-	-
Sous-total dettes financières courantes	33 278	24 336	21 075
Total dettes financières	129 121	82 399	64 232

Les soldes créditeurs de banques correspondent à la partie utilisée des lignes de crédit bancaires court terme.

La variation des passifs inclus dans les activités de financement s'explique comme suit :

Solde à l'ouverture	82 399
Émissions d'emprunts	43 629
Remboursement d'emprunts (hors IFRS 16 et leasings)	(10 573)
Variation découlant de l'obtention ou de la perte de contrôle de filiales ou d'autres entreprises	873
Effet de variation des cours des devises étrangères	(1 894)
Variation des justes valeurs	403
Variation dette IFRS 16	8 793
Variation des soldes créditeurs de banque	4 953
Autres	537
Solde à la clôture	129 121

34.5 Ventilation par échéance (hors IFRS 16)

Ventilation par échéance des dettes financières non courantes

	Total	2022	2023	2024	2025	> 5 ans
Dettes financières*	95 842	42 416	11 675	21 856	7 806	12 088

* y compris dettes de crédit-bail, rentes viagères et autres dettes financières

Ventilation par échéance des dettes financières à plus d'un an à l'origine, souscrites auprès des établissements de crédit

Date souscription	Total	2021	2022	2023	2024	2025	Au-delà
Antérieur 2020	43 119	8 899	13 070	4 467	14 414	1 949	321
2020	43 069	5 277	6 754	6 855	7 107	5 600	11 477
TOTAL	86 189	14 176	19 824	11 323	21 521	7 549	11 797

La maturité de la dette passe de 2,68 à 2,78 après l'obtention des nouveaux financements en 2020 :

- une tranche de 4 m€ amortissable sur 6 ans par échéance constante dans le cadre de la convention de crédit Senior signée avec les banques françaises en vue de financer les investissements opérationnels ;
- un prêt de 10 m€ amortissable sur 5 ans par échéance constante dans le cadre de renforcement de trésorerie suite à la crise COVID-19 ;
- un prêt "Atout" de 8 m€ amortissable sur 5 ans par échéance constante auprès de Bpifrance ;
- en vue de l'acquisition Schlemmer : un crédit externe de 10 m€ amortissable sur 7 ans par échéance constante dans le cadre de la convention de crédit Senior signée avec les banques françaises ; un prêt Bpifrance de 2,1 m€ amortissable sur 7 ans par échéance constante avec un différé de 3 ans et un emprunt obligataire souscrit auprès de Tikehau de 6 m€ remboursable in fine en 2027 ;
- auprès de la Huntington National Bank (USA) : deux nouveaux prêts de 0,6 m\$ et 1 m\$ amortissables sur 5 ans et un prêt pour un montant de 3 m\$, amortissable sur 6 ans, dans le cadre du plan de soutien aux entreprises Paycheck Protection Program, mis en place par le gouvernement américain. Ce prêt est susceptible d'être converti en subvention si les conditions d'éligibilité sont remplies.

34.6 Ventilation par devise

L'ensemble des emprunts et dettes auprès des établissements de crédit est libellé en euros (79,3 m€) ou en dollars (6,9 m€) pour les sociétés américaines.

34.7 Ventilation par nature de taux

Le tableau ci-après recense les encours les plus significatifs des crédits moyens termes, répartis en taux fixes et taux variables (en millions d'euros).

Nature du crédit	Taux fixe	Taux variable	Montant global des lignes	Capital restant dû au 31/12/20	Échéances	Existence ou non de couvertures
Crédit classique		E3M + marge	7,5	0,4	2021	Couverture de Taux
		E3M + marge	7,5	1,9	2022	Couverture de Taux
		E3M + marge	3,0	1,0	2021	
		E3M + marge	10,0	7,6	2024	
		E3M + marge	10,0	6,1	2025	
		E3M + marge	4,0	3,7	2026	
		E3M + marge	10,0	9,7	2025	
		E3M + marge	10,0	9,8	2027	
		E3M + marge	0,3	0,2	2027	
	2,00 %		8,0	8,0	2025	
	3,46 %		2,1	2,1	2030	
	3,35 %		0,4	0,02	2021	
	2,25 %		1,4	0,7	2026	
	3,90 %		1,1	0,4	2027	
Emprunt Obligataire	4,70 %		7,5	7,4	2022	
Emprunt Obligataire	3,90 %		10,0	9,8	2024	
Emprunt Obligataire		Selon ratio	6,0	6,0	2027	

Nature du crédit	Taux fixe	Taux variable	Montant global des lignes	Capital restant dû au 31/12/20	Échéances	Existence ou non de couvertures
Contrat de Prêt pour l'Innovation	0,00 %		0,2	0,02	2021	
Contrat de Prêt pour l'Innovation	0,00 %		0,7	0,7	2026	
Contrat de Prêt pour l'Innovation	0,00 %		0,1	0,1	2026	
Prêt Export	3,30 %		2,0	0,4	2021	Gage espèces
Prêt d'Avenir	4,86 %		4,0	2,3	2024	Gage espèces
Contrat d'Émission d'Obligations		E3M + marge	2,4	0,8	2022	
Crédit classique		Libor USD 1M+marge	3,1	1,2	2022	
Crédit classique		Libor USD 1M+marge	0,5	0,3	2023	
Crédit classique		Libor USD 1M+marge	0,5	0,3	2023	
Crédit classique		Libor USD 1M+marge	0,8	0,5	2024	
Crédit classique		Libor USD 1M+marge	1,2	0,9	2025	
Crédit classique		Libor USD 1M+marge	1,2	0,9	2025	
Crédit classique		Libor USD 1M+marge	2,3	2,3	2026	
Crédit classique		Libor USD 1M+marge	0,2	0,2	2026	
Crédit classique		Libor USD 1M+marge	0,4	0,4	2025	
Crédit classique		Libor USD 1M+marge	0,8	0,8	2025	
TOTAL			118,1	86,3		

Afin de gérer le risque lié aux fluctuations des taux d'intérêts sur les emprunts à taux variables, le Groupe a conclu des contrats de CAP et CAP+FLOOR de taux d'intérêts dont les caractéristiques sont décrites dans la note 35 - 3.

Note n° 35 Gestion des risques financiers

35.1 Liquidités

Positions de liquidité

Au 31 décembre 2020, DELFINGEN Industry dispose d'une trésorerie nette positive de 11 048 k€ à comparer à 3 562 k€ au 31 décembre 2019.

Les sources supplémentaires d'accès à la liquidité en 2020 sont les suivantes :

- des lignes de crédit bancaire court terme pour un total de 14 040 k€, utilisées dans la totalité ;
- des lignes de crédit bancaire court terme classique pour un total de 1 253 k€, utilisées à hauteur de 289 k€ ;
- une ligne de crédit bancaire moyen terme pour un total de 4 075 k€, non utilisée.

Conventions d'affacturage

Se reporter à la note 15 - 2 de la présente annexe.

Prêts à l'entité DELFINGEN US-Holding

Huntington National Bank a confirmé son soutien à DELFINGEN US-Holding, au travers de l'octroi de 2 contrats de prêt d'équipement moyen terme pour 1 500 k\$ (1 222 k€).

Du fait du support de DELFINGEN Industry par la politique de gestion de la liquidité au niveau Groupe (centralisation de la trésorerie), l'exposition au risque de liquidité au niveau de DELFINGEN US-Holding est limitée.

Covenants

	2020
Endettement financier lié à covenants A	75 069
Endettement financier lié à covenants B	6 883
Endettement financier non lié à des covenants	4 237
TOTAL ENDETTEMENT FINANCIER BRUT	86 189

L'ensemble des prêts et lignes de crédit, soumis à covenants, fait l'objet d'une clause de remboursement anticipé liée :

Pour les covenants A (calculés sur les données consolidées du Groupe) :

- au ratio d'EFN*/EBITDA* courant qui doit être inférieur à 3 ;
- au ratio d'EFN*/Fonds propres qui doit être inférieur à 1.

Pour les covenants B (calculés sur les données consolidées au niveau de DELFINGEN US-Holding) :

- au ratio d'EBITDA* (retraité des dividendes)/(service de la dette + impôt sur les sociétés payé + investissements non financés) qui doit être supérieur à 1,1 au 31 décembre 2020 ;
- au ratio de Dettes (retraitées de la dette subordonnée)/EBITDA* qui ne doit pas être supérieur à 2,5.

À la date de clôture des comptes, DELFINGEN Industry respecte tous les ratios.

35.2 Gestion des risques de change

Les couvertures de change concernent essentiellement les risques sur des avances et/ou prêts accordés aux filiales de DELFINGEN Industry ainsi que sur les flux de trésorerie entre la société DELFINGEN Industry et ses filiales américaines et asiatiques.

Au 31 décembre 2020, aucune couverture de change n'était souscrite.

L'exposition nette du Groupe se concentre principalement sur le dollar (hors devise fonctionnelle des entités). Au 31 décembre 2020, les créances nettes en dollars étaient de 17,1 m\$ dont 13,2 m\$ à moins d'un an.

Sensibilité aux variations du dollar

Impact de la variation du dollar sur la base des comptes 2020

	USD
<i>Hypothèse de variation par rapport à l'euro</i>	10 %
Impact sur le résultat avant impôt	603 k€
Impact sur les capitaux propres	6 743 k€

35.3 Gestion des risques de taux financiers

Ces couvertures concernent les risques d'évolution des taux financiers sur des emprunts moyen terme de la société DELFINGEN Industry.

Taux	1 ^{re} échéance	Dernière échéance	Au 31/12/20
Cap de Taux Plafond 0 % Euribor 3 mois	31/03/2018	31/03/2021	158
Cap de Taux Plafond 0 % Euribor 3 mois	31/03/2018	31/03/2021	1 125

A noter que les intérêts attachés aux dettes auprès des établissements de crédit sont majoritairement indexés sur l'Euribor 3 mois ou sur le Libor 1 mois ; seuls 32,2 m€ sont en taux fixes.

À noter également qu'une variation de + ou - 0,5 point des taux d'intérêt aurait un impact de + ou - 415 k€ sur les charges d'intérêts financiers de l'exercice.

35.4 Contreparties

Dans le cadre de ses opérations d'accès aux financements, DELFINGEN Industry est exposé au risque de contrepartie. Toutefois ce risque est limité du fait que ces opérations de financement sont réalisées avec une dizaine d'intervenants :

- en France : Banque Populaire de Franche-Comté, Crédit Agricole de Franche-Comté, BECM, CIC-Est, Société Générale, Bpifrance/OSEO, Caisse d'Epargne Bourgogne Franche-Comté, ainsi que le Fonds Micado, le GIAC et Tikehau Investment Management ;
- aux États-Unis : Huntington National Bank ;
- en Allemagne : Kulmbacher Bank.

Note n° 36 Produits et charges financiers

36.1 Autres produits et charges financiers

	2020	2019	2018
Gains de change	3 652	1 100	3 520
Autres produits financiers	67	70	109
Reprises sur provisions et amortissements financiers	-	-	3
TOTAL AUTRES PRODUITS FINANCIERS	3 719	1 170	3 632
Dotations aux provisions et amortissements financiers	-	(3)	-
Pertes de change	(4 851)	(1 915)	(3 910)
Autres charges financières	(82)	(40)	(61)
TOTAL AUTRES CHARGES FINANCIERES	(4 933)	(1 959)	(3 971)

Au 31 décembre 2020, les états financiers consolidés enregistrent un solde d'écart de change négatif de - 1,2 m€.

36.2 Coût de l'endettement financier brut

	2020	2019	2018
Charges d'intérêts financiers	3 111	2 991	2 866
Coût de l'endettement brut	3 111	2 991	2 866

Le coût moyen de l'endettement financier brut (hors couverture des taux) est de 3,0 %. Il était de 3,7 % en 2019.

Note n° 37 Engagements hors bilan liés au financement du Groupe

Les engagements hors bilan (covenants) liés au financement du Groupe sont détaillés dans la note 35 - 1 de la présente annexe sur la gestion du risque de liquidité.

37.1 Avals, engagements et cautions donnés

Ce poste se répartit de la manière suivante :

	2020	2019	2018
Nantissements et hypothèques	8 021	6 383	5 560
Cautions	817	1 484	1 583
TOTAL	8 838	7 867	7 142

37.2 Avals, engagements et cautions reçus

Ce poste se répartit de la manière suivante :

	2020	2019	2018
Ouverture de crédit non tirée	4 075	4 451	4 367
Autorisations facilités caisse	963	7 542	8 669
Cautions et autres	815	1 263	1 830
TOTAL	5 853	13 256	14 867

La caution de 815 k€ est une caution solidaire donnée par DELFINGEN Group en garantie de l'emprunt du GIAC.

K. Impôts courants et différés

La charge d'impôt sur les résultats correspond à l'impôt exigible de chaque entité fiscale consolidée, corrigé des impôts différés.

L'impôt exigible est basé sur les bénéfices des sociétés du Groupe. Il est calculé conformément aux règles locales et intègre les éventuels ajustements au titre des exercices précédents.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable sur les différences temporelles entre les bases fiscales des actifs et des passifs et leur valeur figurant dans les états financiers consolidés, en utilisant les taux d'imposition applicables.

Les passifs d'impôts différés sont systématiquement comptabilisés. Les perspectives de récupération des impôts différés sont revues périodiquement par entité fiscale. Les impôts différés actifs ne sont reconnus que dans la mesure où il existe des impôts différés passifs d'un montant au moins équivalent ou lorsqu'un bénéfice imposable futur est probable à court ou moyen terme.

Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

En France, la loi de Finance pour 2019 a supprimé le CICE et l'a remplacé par un allègement de cotisations patronales. Il a été comptabilisé en diminution des charges de personnel pour 242 k€ en 2018.

La même loi de Finance pour 2019 a imposé une réduction progressive de l'impôts des sociétés à 25 %, les impôts différés des sociétés françaises ont été recalculés en prenant compte de cette réduction.

Note n° 38 Charge d'impôt

38.1 Ventilation de la charge d'impôt

L'imposition de la période se présente ainsi :

	2020	2019	2018
Impôts exigibles	4 284	2 820	2 336
Impôts différés	(236)	252	191
TOTAL	4 049	3 072	2 527

38.2 Analyse de la charge d'impôt

	Total	Pourcentage
Résultat avant impôt	48 432	-
Impôt théorique	13 561	28,00%
Impôt sociétés sur différences permanentes	(7 540)	(15,57%)
Impôt sociétés sur différences temporelles non comptabilisées	-	0,00%
Changement de taux	62	0,13%
Écart taux local/taux français	(1 388)	(2,87%)
Crédit d'impôt, régularisation d'impôt et/ou impôt forfaitaire	(179)	(0,37%)
Non activation de déficits reportables	46	0,09%
Imputation des pertes antérieures et régularisation/activation des déficits	(546)	(1,13%)
Autres	(6)	(0,01%)
Impôt sociétés effectif	4 049	8,36%

Le montant issu des différences permanentes (7,540 k€), provient majoritairement du profit non récurrent et non imposable de 35,6 m€ généré par la différence entre le prix payé et la valeur des actifs et passifs transférés, suite à l'acquisition du périmètre Europe/Afrique de Schlemmer.

Les écarts liés aux différences de taux d'impôt appliqués dans les filiales et le taux d'impôt de la société mère (1 388 k€) concernent principalement :

- l'Allemagne : - 1 160 k€ ;
- les Philippines : - 266 k€ ;
- les États-Unis : + 239 k€.

Note n° 39 Impôts différés

	2020		2019		Variation des impôts différés	Dont OCI*	Dont variation périmètre	Dont variation change	Dont impact résultat
	Base	Impôt	Base	Impôt					
Retraitement plus ou moins-values de cessions internes	1 275	338	1 068	332	6	-	-	-	6
Retraitement des marges en stocks	1 570	342	1 211	273	69	-	-	(14)	82
Homogénéisation des amortissements et dépréciation des immobilisations	1 278	298	1 333	318	(20)	-	-	(2)	(18)
Déficits fiscaux reportables	1 268	329	1 857	485	(156)	-	-	(16)	(140)
Provision pour retraite	2 203	472	1 895	441	27	92	-	(5)	(60)
Autres actifs d'impôts différés	5 099	1 102	3 887	900	206	-	41	(50)	215
Impôts différés actifs	12 694	2 881	11 252	2 749	132	92	41	(87)	85
Homogénéisation des amortissements et dépréciation des immobilisations	4 541	896	5 736	1 125	(229)	-	-	(76)	(153)
Retraitement crédit-bail	570	159	570	159	-	-	-	-	-
Retraitement intérêts d'emprunts selon le TIE	94	24	99	28	(4)	-	-	-	(4)
Amortissement Goodwill	11 897	2 519	12 559	2 656	(137)	-	-	(236)	99
Elimination des provisions intra-Groupes déductibles fiscalement	736	195	614	172	23	-	-	-	23
Changement périmètre	1 419	325	-	-	325	-	325	-	-
Autres passifs d'impôts différés	12 727	2 682	13 203	2 889	(208)	-	39	(202)	(45)
Impôts différés passifs	31 984	6 800	32 782	7 029	(229)	-	364	(514)	(79)
Impôts différés nets	19 290	3 918	21 530	4 280	(361)	(92)	323	(427)	(165)

*OCI : Other comprehensive income (Autres éléments du résultat global)

Le stock de déficits reportables sur l'ensemble des sociétés du Groupe s'élève à 6 899 k€ au 31 décembre 2020.

Seuls 1 268 k€ ont été activés par mesure de prudence. Ces déficits concernent principalement :

- l'intégration fiscale de DELFINGEN Industry, DELFINGEN FR-Anteuil et DELFINGEN FR-Anteuil SAS, et correspondent en totalité à des provisions intra-groupes (hors intégration fiscale) déductibles fiscalement au 31 décembre 2020 ;
- le report déficitaire des sociétés indiennes car il a été généré par des coûts de restructuration sur les 5 dernières années, suite à la relocalisation des outils de production sur les nouvelles usines de Pune et de Chennai. Les 2 sites sont en phase de croissance, ce qui permettra l'absorption de ce déficit dans les années à venir, comme le démontrent les business plans.

Les autres passifs d'impôts différés concernent essentiellement :

- le montant présenté en 2017 en changement de périmètre suite à l'acquisition du Groupe Drossbach : 4 069 k€ ;
- la réévaluation des immobilisations : 3 729 k€.

La provision des *goodwills* correspond à l'amortissement fiscal des *goodwills*, constatée sur DELFINGEN US-Holding (11 897 k€).

Note n° 40 Périmètre de l'intégration fiscale

Une convention d'intégration fiscale a été signée entre DELFINGEN Industry, société mère et la société DELFINGEN FR-Anteuil.

De même, une convention d'intégration fiscale a été signée entre DELFINGEN Industry et la société DELFINGEN FR-Anteuil SAS à effet au 1^{er} janvier 2015.

DELFINGEN Industry, société mère, bénéficie du report d'imposition résultant de l'application de la convention d'intégration fiscale.

L. Autres informations relatives à l'état de variation des flux de trésorerie

Note n° 41 Capacité d'autofinancement avant impôts et coût de l'endettement financier net (CAFICE)

	2020	2019	2018
CAFICE	33 899	26 849	17 166
dont : Résultat net	45 456	8 528	5 650
Dotations amortissements & provisions	15 669	12 892	6 309
Plus (moins) value de cession d'immobilisation	(325)	(635)	(186)
Quote-part dans les sociétés mises en équivalence	(1 072)		
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	2 585		
Produit de réévaluation des titres mis en équivalence	(13 047)		
Badwill	(22 527)		
Intérêts financiers versés	3 111	2 991	2 865
Impôts	4 049	3 072	2 527

Note n° 42 Cash-flow libre

	2020	2019	2018
CAFICE	33 899	26 849	17 166
Variation du BFR	(16 023)	(755)	(4 217)
Impôts versés	(3 417)	(2 230)	(2 757)
Cash-flow libre (avant Investissements)	14 459	23 865	10 193
Investissements (nets des cessions d'immobilisations)	(9 410)	(10 142)	(8 418)
Cash-flow libre net (après Investissements)	5 050	13 722	1 775

M. Informations diverses

Note n° 43 Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires versés au cours de l'exercice 2020 aux deux Commissaires aux comptes de la société-mère DELFINGEN Industry pour procéder à l'audit des comptes annuels et des états financiers consolidés sont les suivants :

	EXCO P2B AUDIT				AUDITIS			
	Montant (HT)		%		Montant (HT)		%	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
▪ Émetteur	74,2	92,8	78 %	82 %	74,2	92,8	78 %	82 %
▪ Filiales intégrées globalement	20,3	20,3	22 %	18 %	20,3	20,3	22 %	18 %
Services autres que la certification des comptes								
▪ Émetteur								
▪ Filiales intégrées globalement								
<i>Sous-total</i>	94,5	113,2	100 %	100 %	94,5	113,2	100 %	100 %
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
▪ Juridique, fiscal, social								
▪ Autres (à préciser si >10 % des honoraires d'audit)								
▪ Sous-total								
TOTAL	94,52	113,2	100 %	100 %	94,5	113,2	100 %	100 %

L'audit des comptes des différentes filiales du Groupe par des cabinets d'audit locaux ou internationaux a généré le versement des honoraires pour un montant de 474 k€.

N. Transactions avec les parties liées

Conformément à la norme IAS 24 révisée, les transactions avec DELFINGEN Group, société mère du Groupe et les autres filiales de DELFINGEN Industry sont considérées comme des transactions avec des parties liées.

Total parties liées	2020	2019	2018
Comptes clients	26	21	24
Comptes courants débiteurs	-	-	-
Dettes financières diverses	-	-	-
Comptes fournisseurs	704	361	495
Comptes courants créditeurs	-	-	-
Produits d'exploitation (Refacturations)	124	114	470
Charges d'exploitation (Management Fees et autres)	(2 750)	(2 634)	(2 439)
Produits et charges financiers	-	-	-

La société DELFINGEN Group héberge les membres du Comité Exécutif dont les prestations sont refacturées à DELFINGEN Industry sur la base du « Cost + » incluant une marge de 10 % sur la masse salariale.

O. Événements postérieurs à la clôture

Depuis la clôture au 31 décembre 2020, il n'est intervenu aucun événement marquant qui affecterait à ce stade la performance financière ou commerciale du Groupe.

7.1.6 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS EXERCICE CLOS LE 31/12/2020

A l'Assemblée générale de la société DELFINGEN INDUSTRY,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société DELFINGEN INDUSTRY relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note 6 de l'annexe aux comptes consolidés concernant les impacts de l'acquisition de l'exercice.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

La direction de DELFINGEN INDUSTRY est amenée à retenir des jugements et estimations et à formuler des hypothèses qui concernent notamment la dépréciation des actifs, les provisions et les impôts différés, exposées dans les notes 21, 25 et K de l'annexe aux comptes consolidés.

Pour l'ensemble de ces estimations, nous avons apprécié les données et hypothèses sur lesquelles se fondent ces jugements et estimations, revu par sondages les calculs effectués par la société, examiné la documentation disponible et vérifié que les notes de l'annexe donnent une information appropriée sur les hypothèses retenues par la société.

La société procède systématiquement, à chaque clôture, à un test de dépréciation des écarts d'acquisition et des actifs à durée de vie indéfinie et évalue également s'il existe un indice de perte de valeur des actifs à long terme, selon les modalités décrites dans la note 21 aux états financiers.

Concernant les modalités de mise en œuvre de ce test de dépréciation, nous avons :

- examiné, par sondages, les flux futurs de trésorerie retenus, au regard des données budgétaires validées par le Conseil d'Administration, des résultats historiques ainsi que du contexte économique et financier dans lequel s'inscrit le groupe ;
- vérifié, par sondages, l'exactitude arithmétique des tests de dépréciation réalisés par la direction ;
- évalué si les informations données dans la note 21 de l'annexe aux comptes consolidés, notamment en ce qui concerne les hypothèses clés et les analyses de sensibilité réalisées, sont présentées de manière adéquate.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévue par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du Code de Commerce figure dans le rapport sur la gestion du groupe, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce Code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés et font l'objet d'un rapport par un Organisme Tiers Indépendant.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de Commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- Concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Les Commissaires aux comptes

Dijon, le 28 avril 2021

Montbéliard, le 28 avril 2021

AUDITIS

EXCO P2B AUDIT

Philippe DANDON
Associé

Pierre BURNEL
Associé

7.2 Comptes sociaux

Informations générales

La société DELFINGEN Industry est une société anonyme de droit français dont le siège social est situé : Rue Emile Streit – 25340 Anteuil, France.

Les états financiers au 31 décembre 2020 ont été arrêtés par les Conseils d'administration du 26 mars 2021 et du 22 avril 2021 et seront soumis à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale.

La société est cotée sur Euronext Growth Paris.

Sauf indications contraires, tous les montants sont exprimés en milliers d'euros.

Les termes suivis d'un* sont définis dans le glossaire.

7.2.1 Compte de résultat

	2020	2019	2018	Notes
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue services France	4 246	2 301	2 227	
Export	33 347	15 663	16 720	
Chiffre d'affaires net	37 593	17 964	18 947	C
Subventions d'exploitation	(26)	(1)	4	
Production immobilisée	271	298	214	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	132	24	78	
Autres produits	272	82	108	
Total produits d'exploitation (I)	38 293	18 366	19 350	
Charges d'exploitation				
Autres achats et charges externes ⁽¹⁾	28 354	10 282	8 944	
Impôts, taxes et versements assimilés	435	255	457	
Dotations aux amortissements sur immobilisations	960	736	771	
Dotations aux provisions pour risques et charges	301	217	58	
Charges de personnel	6 170	6 142	5 900	
Autres charges	321	71	128	
Total charges d'exploitation (II)	36 540	17 704	16 257	
Résultat d'exploitation (I-II)	1 754	662	3 093	
Produits financiers				
Produits financiers de participations ⁽²⁾	6 153	3 711	3 439	
Autres intérêts et produits assimilés ⁽²⁾	423	245	262	
Reprises sur provisions et transfert de charges	153	994	575	
Différences positives de change	663	24	126	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	-	
Total produits financiers (III)	7 391	4 975	4 402	
Charges financières				
Dotations financières aux amortissement et provisions	3 571	1 114	631	
Intérêts et charges assimilées ⁽³⁾	2 322	2 080	2 182	
Différences de change	805	571	226	
Total charges financières (IV)	6 698	3 765	3 038	
Résultat financier (III-IV)	692	1 210	1 363	
Résultat courant avant impôt (I-II+III-IV)	2 446	1 872	4 457	
Produits exceptionnels (V)	40	786	13	C
Charges exceptionnelles (VI)	1 075	346	47	C
Résultat exceptionnel (V-VI)	(1 034)	440	(34)	
Impôts sur les bénéfices (VII)	(220)	(62)	(309)	H
Total des produits (I+III+V)	45 725	24 127	23 765	
Total des charges (II+IV+VI+VII)	44 093	21 753	19 034	
Bénéfice ou perte	1 631	2 374	4 731	
(1) Dont crédit-bail immobilier	-	-	-	
(2) Dont produits concernant les entreprises liées	6 554	3 682	3 385	K
(3) Dont intérêts concernant les entreprises liées	78	23	8	

7.2.2 Bilan

ACTIF	Montants Bruts	2020 Amortissements et provisions	Montants nets	2019 Montants nets	2018 Montants nets	Notes
Actif immobilisé						
Capital souscrit non appelé (O)						
Immobilisations incorporelles	3 192	2 091	1 101	1 104	741	E
Immobilisations corporelles						
Terrains	199	52	148	153	245	E
Constructions	5 945	4 501	1 444	1 622	1 732	E
Autres immobilisations corporelles	1 410	758	653	712	893	E
Immobilisation en cours	54	-	54	30	31	E
Avances et acomptes versés sur immobilisations corporelles	-	-	-	147	138	
Immobilisations financières						
Actions propres	741	-	741	641	633	G
Autres participations	123 940	14 934	109 006	83 744	83 868	G
Créances rattachées à des participations	11 472	-	11 472	5 439	5 237	G
Autres immobilisations financières	514	-	514	659	659	G
TOTAL (I)	147 469	22 335	125 134	94 251	94 178	
Actif circulant						
Stocks	-	-	-	-	-	
Avances et acomptes versés sur commandes	14	-	14	61	4	
Créances						
Clients et comptes rattachés	10 850	-	10 850	4 434	4 489	C
Autres créances	11 072	-	11 072	4 002	3 763	C
Divers						
Valeurs mobilières de placement	100	-	100	97	-	
Disponibilités	4 914	-	4 914	2 198	2 650	
Charges constatées d'avance	861	-	861	724	679	
TOTAL (II)	27 810	-	27 810	11 517	11 585	
Comptes de régularisation						
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	598	-	598	123	168	
Primes de remboursement des obligations (V)	2	-	2	4	5	
Écarts de conversion actif (VI)	267	-	267	25	16	
TOTAL ACTIF (O À VI)	176 147	22 335	153 811	105 919	105 952	

PASSIF	2020	2019	2018	Notes
Capitaux propres				
Capital social	4 106	3 764	3 764	I
Primes d'émission, de fusion, d'apport	15 277	12 286	12 286	I
Réserve légale	376	376	376	I
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	
Réserves réglementées	-	-	-	
Autres réserves	28 330	25 956	22 595	I
Provisions réglementées	-	-	-	
Subventions d'investissement	11	-	-	
Résultat de l'exercice	1 631	2 374	4 731	I
TOTAL (I)	49 731	44 756	43 752	
Autres fonds propres				
Produit des émissions de titres participatifs	-	-	-	
Avances conditionnées	-	-	-	
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques	267	35	45	F
Provisions pour charges	673	638	446	F
TOTAL (III)	939	673	491	F
Dettes ⁽¹⁾				
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-	
Autres emprunts obligataires	24 340	18 820	19 300	G
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit ⁽²⁾	67 748	37 681	37 450	G
Emprunts et dettes financières divers	1 073	131	1 486	G
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-	-	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 132	1 919	1 571	C
Dettes fiscales et sociales	3 075	1 912	1 751	C
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	141	C
Autres dettes	1 728	-	-	C
Produits constatés d'avance (compte de régularisation)	-	-	-	
TOTAL (IV)	103 097	60 463	61 699	
Écart de conversion passif (V)	44	27	10	
TOTAL PASSIF (I A V)	153 811	105 919	105 952	
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	37 673	22 794	14 164	
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	14 052	9 845	10 562	

7.2.3 Tableau des flux de trésorerie

	2020	2019	2018
Résultat net	1 631	2 374	4 731
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité			
Amortissements et provisions : dotations	4 830	2 067	1 460
Amortissements et provisions : reprises	(185)	(1 029)	(575)
Plus-values de cessions	35	(440)	-
Autres	(10)	(29)	-
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	6 301	2 943	5 615
Coût de l'endettement financier net	2 322	2 080	2 182
Charge d'impôt exigible	(175)	(27)	(273)
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	8 448	4 996	7 524
Impôts versés	(480)	(25)	(116)
Variation du besoin en fonds de roulement	(6 694)	(556)	(874)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 274	4 415	6 534
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(148)	(474)	(393)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(342)	(672)	(90)
Variation des immobilisations financières	(5 511)	(759)	(782)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	786	786	-
Créances rattachées à des participations	-	-	(1 585)
Décassements des sociétés acquises	(28 831)	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(34 046)	(1 119)	(2 850)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement			
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	(1 370)	(2 262)
Augmentation de capital numéraire	3 333	-	-
Souscription d'emprunts	40 100	10 000	23 000
Remboursement d'emprunts	(8 744)	(9 545)	(23 810)
Intérêts financiers versés	(2 322)	(2 080)	(2 182)
Variation des dettes financières diverses	-	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	32 367	(2 995)	(5 254)
Variation théorique de trésorerie	(1 502)	363	(1 599)
Trésorerie réelle d'ouverture	(7 556)	(7 919)	(6 319)
Reclassement de trésorerie			
Trésorerie réelle de clôture	(9 058)	(7 556)	(7 919)
Variation réelle de trésorerie	(1 502)	363	(1 599)

7.2.4 Notes annexes

A.	Événements marquants de l'exercice	173
B.	Principes comptables et méthodes de conversion.....	174
	Note n° 1 Principes et méthodes comptables.....	174
	Note n° 2 Changement de méthode comptable	174
	Note n° 3 Conversion des transactions en devises	174
C.	Données opérationnelles	174
	Note n° 4 Ventilation du chiffre d'affaires par activité	174
	Note n° 5 Créances clients et autres débiteurs	175
	Note n° 6 Tableau de variations des provisions pour dépréciation	175
	Note n° 7 Dettes courantes	175
	Note n° 8 Comptes de régularisation passifs	176
	Note n° 9 Produits exceptionnels	176
	Note n° 10 Charges exceptionnelles	176
D.	Charges et avantages du personnel.....	176
	Note n° 11 Répartition du personnel.....	176
	Note n° 12 Avantage au personnel.....	177
	Note n° 13 Rémunération des organes de direction	177
E.	Immobilisations incorporelles et corporelles	177
	Note n° 14 Immobilisations incorporelles	177
	Note n° 15 Immobilisations corporelles	178
F.	Provisions pour risques et charges	179
G.	Financement et instruments financiers	179
	Note n° 16 Immobilisations financières	179
	Note n° 17 Tableau de variations des provisions pour dépréciation	180
	Note n° 18 Valeurs mobilières	180
	Note n° 19 Dettes financières	180
	Note n° 20 Engagements hors bilan	180
H.	Impôts sur les bénéfices.....	181
I.	Capital social et titres (actions)	182
J.	Informations diverses.....	182
	Note n° 21 Honoraires des Commissaires aux comptes	182
K.	Filiales et participations.....	183
	Note n° 22 Informations concernant les entreprises liées	183
	Note n° 23 Consolidation	183
	Note n° 24 Tableau des filiales.....	184

A. Événements marquants de l'exercice

Au cours de l'exercice 2020, DELFINGEN Industry a procédé à une augmentation de capital d'une valeur de 3 332 640 €, dont 342 151 € en capital social et 2 990 489 € en prime d'émission.

Afin de mieux encore se sécuriser face aux aléas fiscaux, le groupe DELFINGEN Industry a modifié en 2020 sa politique en termes de prix de transfert, accompagné dans cette évolution par ses conseils fiscaux.

DELFINGEN Industry assume l'ensemble des risques liés à sa fonction d'entrepreneur du groupe ; alors que ses filiales manufacturières s'exposent à des risques plus limités.

Le choix d'une rémunération plus appropriée du risque selon le profil fonctionnel s'est porté sur la méthode transactionnelle de la marge nette. Cette manière de procéder est notamment basée sur les principes de pleine concurrence recommandés par l'OCDE.

Ce dispositif a conduit d'une part à l'augmentation des charges de DELFINGEN Industry qui concentre désormais tous les coûts des services partagés ; et d'autre part à l'accroissement de ses revenus lié au risque assumé pour le groupe.

La société DELFINGEN Industry détient les titres des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation.

Suite à l'acquisition du périmètre Europe/Afrique de Schlemmer au cours de l'exercice 2020, les opérations suivantes ont eu lieu :

- Acquisition des titres des entités :
 - Delfingen RO-Satu Mare
 - Delfingen RU-Volga
 - Delfingen Ibérica
 - Delfingen IT-Verona
 - Delfingen MA-Tanger 2
 - Delfingen TN-Fouchana
- Création des entités :
 - Delfingen DE-Aschheim

Dans le cadre de la revue de la valeur d'utilité des titres de participation et de la capacité de recouvrement des avances en compte courant faites, il a été constaté au cours de l'exercice 2020 une provision nette des reprises sur titres de participation de 3 519 k€ :

- les titres DELFINGEN PT-Porto, DELFINGEN RO-Valahia, DELFINGEN BR-Sao Paulo, DELFINGEN MA-Tanger et DELFINGEN TN-Tunis ont été dépréciés.

Des dividendes ont été reçus par DELFINGEN Industry sur la période pour 6,2 m€ provenant de DELFINGEN FR-Anteuil, DELFINGEN MA-Tanger, DELFINGEN MA-Casablanca, DELFINGEN RO-Transilvania, DELFINGEN Asia Pacific Holding, DELFINGEN MA-Tanger 2, DELFINGEN TN-Fouchana et DELFINGEN IT-Verona.

DELFINGEN Industry présente un résultat bénéficiaire de 1 631k€.

DELFINGEN Industry a poursuivi sa politique d'amélioration de la position de liquidité, tout en renforçant la structure financière, au travers notamment :

- d'une tranche de 4 m€ amortissable sur 6 ans par échéance constante dans le cadre de la convention de crédit Senior signée avec les banques françaises en vue de financer les investissements opérationnels ;
- d'un prêt de 10 m€ amortissable sur 5 ans par échéance constante dans le cadre de renforcement de trésorerie suite à la crise COVID-19 ;
- d'un prêt "Atout" de 8 m€ amortissable sur 5 ans par échéance constante auprès de Bpifrance ;
- en vue de l'acquisition Schlemmer, d'un crédit externe de 10 m€ amortissable sur 7 ans par échéance constante dans le cadre de la convention de crédit Senior signée avec les banques françaises ; un prêt Bpifrance de 2,1 m€ amortissable sur 7 ans par échéance constante avec un différé de 3 ans et un emprunt obligataire souscrit auprès de Tikehau de 6 m€ remboursable in fine en 2027.

Au niveau des actifs, aucune dépréciation complémentaire n'a été constatée en considération d'une perte de valeur spécifiquement rattachable aux impacts COVID-19.

Au regard de ces mesures, à la date de l'arrêté des comptes, DELFINGEN Industry estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

B. Principes comptables et méthodes de conversion

Note n° 1 Principes et méthodes comptables

Les comptes ont été établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires applicables en France. Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base qui ont pour objet de fournir une image fidèle de l'entreprise : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices.

Note n° 2 Changement de méthode comptable

Néant

Note n° 3 Conversion des transactions en devises

Les transactions en devises sont converties au cours de change en vigueur au moment de la transaction. Les actifs et passifs exprimés en devises sont convertis au cours de clôture.

Les cours des devises utilisés sont :	Taux d'ouverture			Taux de clôture		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018
Euro	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000	1,00000
Dinar tunisien	3,14294	3,36967	2,94616	3,30888	3,14294	3,36967
Dirham marocain	10,73258	10,94727	11,21579	10,89343	10,73258	10,94727
Leu roumain	4,78300	4,66351	4,65851	4,86830	4,78300	4,66351
Lire turque	6,68430	6,05881	4,54641	9,11310	6,68430	6,05881
Réal brésilien	4,51570	4,44399	3,97291	6,37350	4,51570	4,44399
Dollar américain	1,12340	1,14500	1,19930	1,22710	1,12340	1,14500
Yuan chinois	7,82050	7,87507	7,80439	8,02250	7,82050	7,87507
Peso philippin	56,90000	60,11422	59,79431	59,12500	56,90000	60,11422
Yen japonais	121,94000	125,84948	135,0074	126,49000	121,94000	125,84948
Roupie indienne	80,18700	79,73210	76,60487	89,66050	80,18700	79,73210
Baht thaï	33,41500	37,05213	39,12057	36,72700	33,41500	37,05213
Rouble russe				91,46710		

C. Données opérationnelles

Note n° 4 Ventilation du chiffre d'affaires par activité

	2020	2019	2018
Locations	529	459	480
Autres activités (prestations de services)	4 132	17 505	18 467
Ajustement prix de transfert	32 932		
TOTAL	37 593	17 964	18 947

Le chiffre d'affaires est constitué essentiellement des facturations vers les filiales du Groupe. A partir de 2020, le Groupe a mis en place une nouvelle politique de prix de transfert qui a généré l'augmentation des produits (mais aussi des charges).

Note n° 5 Créances clients et autres débiteurs

Ces créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Lorsque les délais de paiement sont inférieurs à un an, la juste valeur initiale et le coût amorti ultérieur sont égaux au montant nominal.

En cas de risque de non-recouvrement, des dépréciations sont constatées au cas par cas sur la base des flux d'encaissement probables.

Le poste « Autres créances » se décompose de la manière suivante :

	Montants bruts	À 1 an au plus	À plus de 1 an
État et collectivités publiques	2 833	2 833	-
Groupe et associés (entreprises liées)	257	257	-
Débiteurs divers	7 982	7 982	-
TOTAL	11 072	11 072	-

Note n° 6 Tableau de variations des provisions pour dépréciation

	Montants cumulés 2019	Dotations	Reprises	Montants cumulés 2020	Dont entreprises liées
Comptes clients	19	-	(19)	-	-
Comptes courants débiteurs	-	-	-	-	-
TOTAL	19	-	(19)	-	-

Note n° 7 Dettes courantes

Ce poste se décompose de la manière suivante :

	Total au 31/12/20	À 1 an au plus	À plus d'1 an
Fournisseurs	5 131	5 131	-
Avances et acomptes sur commandes en cours	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	1 258	1 258	-
Organismes sociaux	617	617	-
État			
Impôt sur les bénéfices	-	-	-
Taxe sur la valeur ajoutée	984	984	-
Autres	216	216	-
Dettes sur immobilisations	-	-	-
Groupe et associés	1 034	1 034	-
Autres dettes	1 767	1 767	-
TOTAL	11 008	11 008	-

Note n° 8 Comptes de régularisation passifs

Charges à payer incluses dans les postes du bilan :

	2020	2019	2018
Emprunts et dettes établissements de crédit	53	44	31
Fournisseurs	3 685	396	262
Dettes fiscales et sociales	1 480	1 353	1 228
TOTAL	5 218	1 793	1 521

Note n° 9 Produits exceptionnels

Ce poste se répartit de la manière suivante :

	2020	2019	2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-	-
Reprise provision exceptionnelle	-	-	-
Produits exceptionnels divers	40	786	13
TOTAL	40	786	13

Le montant des produits exceptionnels divers en 2019 correspond à la vente d'actifs corporels non courants.

Note n° 10 Charges exceptionnelles

Ce poste se répartit de la manière suivante :

	2020	2019	2018
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	1 001	-	33
Valeur nette comptable immobilisations corporelles cédées	-	346	-
Valeur nette comptable immobilisations financières cédées	-	-	12
Dotation aux provisions à caractère exceptionnel	-	-	2
Charges exceptionnelles diverses	74	-	-
TOTAL	1 075	346	47

Le montant des charges exceptionnelles sur opération de gestion en 2020 correspond à l'indemnité payée pour le transfert des actifs de l'usine Schlemmer à Münchingen vers les sites DELFINGEN de Porto et Satu Mare.

Le montant de la valeur nette comptable des immobilisations corporelles cédées en 2019 correspond à la vente d'actifs corporels non courants.

D. Charges et avantages du personnel

Note n° 11 Répartition du personnel

	2020	2019	2018
Dirigeant	1	1	1
Cadres	67	61	61
Collaborateurs	27	30	30
TOTAL	95	92	92

Ces effectifs comprennent le personnel refacturé par DELFINGEN Group.

Note n° 12 *Avantage au personnel*

Le montant comptabilisé au titre des avantages au personnel correspond uniquement aux engagements de retraite. Les engagements en matière de retraite font l'objet d'une évaluation externe par un cabinet spécialisé.

Le montant des engagements de retraites et avantages assimilés est peu significatif (673 k€) au regard de la situation financière et du patrimoine de la société.

Les hypothèses retenues pour le calcul des provisions pour indemnités de départ à la retraite sont les suivantes :

France	2020	2019	2018
Âge moyen de départ à la retraite	62 à 67 ans	62 à 67 ans	62 à 67 ans
Taux de turn-over Cadres	0,72 % à 4,32 %	0,59 % à 3,53 %	0,9 % à 5,5 %
Taux de turn-over Non-Cadres	0,79 % à 2,36 %	1,56 % à 3,13 %	0,4 % à 15,4 %
Taux d'actualisation	0,33 %	0,56 %	1,60 %
Taux d'augmentation des salaires	1,75 à 2,25 %	1 à 2,25 %	1 à 2,25 %

Note n° 13 *Rémunération des organes de direction*

La rémunération brute des organes de direction s'est élevée à 305k€. Ce montant intègre la rémunération des membres du Conseil d'administration qui s'est élevée à 47 k€ au titre de l'exercice 2020.

E. Immobilisations incorporelles et corporelles

Note n° 14 *Immobilisations incorporelles*

Frais de recherche et de développement

Les frais de recherche sont comptabilisés en charges et les frais de développement, découlant de l'application des résultats de la recherche, sont immobilisés dans la mesure où la société peut démontrer :

- son intention ainsi que sa capacité financière et technique à mener à bien le projet de développement à son terme ;
- que l'actif générera des avantages économiques futurs ;
- et que le coût de cet actif incorporel peut être évalué de façon fiable.

Les frais de développement répondant aux critères ci-dessus sont inscrits à l'actif et sont amortis sur une durée maximale de 5 ans.

Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles comprennent les coûts de développement et d'acquisition des logiciels informatiques ainsi que des brevets et licences. Ces dépenses sont amorties selon le mode linéaire sur la durée de vie estimée.

Il est à noter qu'il ne figure pas dans les actifs de la société d'immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie.

Amortissements

	Durée	Mode
Frais de développement	5 ans	Linéaire
Droits fongibles (Brevets)	20 ans	Linéaire
Logiciels et Autres immobilisations incorporelles	3 ans	Linéaire

Les variations du poste « Immobilisations incorporelles » sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

	2019	Augmentation	Diminution	Autres Mvts	2020
Montants Bruts	2 703	489	-	-	3 192
Amortissements cumulés	1 599	492	-	-	2 091
TOTAL NET	1 104	(3)	-	-	1 101

Note n° 15 Immobilisations corporelles

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction des durées moyennes suivantes :

	Durée	Mode
Agencements, aménagements terrains et constructions	8 à 10 ans	Linéaire
Constructions		
Gros œuvre	30 ans	Linéaire
Lots techniques	20 ans	Linéaire
Second œuvre	15 ans	Linéaire
Matériel et outillage	5 à 12 ans	Linéaire
Matériel de transport	5 ans	Linéaire
Mobilier/matériel de bureau/informatique	10 ans/3 ans	Linéaire

Les variations du poste « Immobilisations corporelles » sont les suivantes :

Immobilisations corporelles

Montants Bruts	2019	Augmentation	Diminution	Autres Mvts	2020
Terrains	199	-	-	-	199
Constructions	5 908	37	-	-	5 945
Autres immobilisations corporelles	1 323	87	-	-	1 410
Immobilisations en cours	30	54	-	(30)	54
TOTAL	7 460	178	-	(30)	7 609

Amortissements cumulés	2019	Augmentation	Diminution	Autres Mvts	2020
Terrains	47	5	-	-	52
Constructions	4 286	215	-	-	4 501
Autres immobilisations corporelles	611	147	-	-	758
TOTAL	4 943	367	-	-	5 310
TOTAL NET	2 517	(189)		(30)	2 299

F. Provisions pour risques et charges

Les variations du poste « Provisions pour risques et charges » se présentent ainsi :

	2019	Augmentation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	2020
Provisions pour perte de change	25	267	-	(25)	267
Provisions pour risques et charges	649	34	-	(10)	673
TOTAL	673	301	-	(35)	939

Les provisions pour risques et charges correspondent à la provision pour indemnités de départ à la retraite.

G. Financement et instruments financiers

Note n° 16 Immobilisations financières

Les titres de participation des sociétés sont comptabilisés à leur coût historique d'acquisition selon la méthode du « 1^{er} entré – 1^{er} sorti ».

Ils font l'objet d'une provision lorsque la valeur d'utilité des titres des sociétés concernées est inférieure au coût d'acquisition. Cette valeur d'utilité est basée essentiellement sur la situation nette de la société concernée et en tenant compte des perspectives de développement. Dans le cas où une société correspond à une UGT pour laquelle un test de dépréciation des *goodwills* a été effectué, la valeur d'utilité retenue est identique à celle calculée dans le cadre de ces tests.

Les créances et prêts aux sociétés dans lesquelles DELFINGEN Industry possède une participation sont provisionnés lorsque la situation financière du débiteur laisse apparaître une probabilité de non-remboursement.

Les actions propres de la société figurent au bilan à leur prix d'achat. Lorsque le cours de bourse à la date de clôture de l'exercice est inférieur au prix d'achat, il est constaté une provision pour dépréciation.

Les variations du poste « Immobilisations financières » sont les suivantes :

Montants bruts

	2019	Augmentation	Diminution	Autres Mvts	2020
Actions propres	741	-	-	-	741
Titres de participation	95 159	28 831	(50)	-	123 940
Créances rattachées à des participations	5 439	6 266	(232)	-	11 472
Prêts et autres immobilisations financières	659	17	(161)	-	514
TOTAL	101 998	35 114	(443)	-	136 669

L'évolution des titres de participation correspond à l'acquisition du périmètre Europe/Afrique de Schlemmer.

L'évolution des créances rattachées à des participations est due essentiellement aux variations nettes des prêts suivants :

- DELFINGEN DE-Hassfurt : + 2 810 k€ ;
- DELFINGEN PT-Porto : + 1 734 k€ ;
- DELFINGEN RO-Satu Mare : + 499 k€ ;
- DELFINGEN MA-Tanger : + 475 k€ ;
- DELFINGEN SK-Nitra : + 214 k€.

Note n° 17 Tableau de variations des provisions pour dépréciation

Montants cumulés

	2019	Dotations	Reprises	2020	Dont entreprises liés
Titres de participation	11 415	3 569	(50)	14 934	14 934
Actions propres	100	-	(100)	-	-
Autres	22	-	(22)	-	-
TOTAL	11 537	3 569	(172)	14 934	14 934

La dotation aux provisions sur titres de participation concerne essentiellement :

- DELFINGEN PT-Porto : 2 786 k€ ;
- DELFINGEN BR-Sao Paulo : 594 k€ ;
- DELFINGEN MA-Tanger : 158 k€.

Note n° 18 Valeurs mobilières

Les valeurs mobilières de la société figurent au bilan à leur prix d'achat. Lorsque le prix de marché à la date de clôture de l'exercice est inférieur au prix d'achat, il est constaté une provision pour dépréciation.

Note n° 19 Dettes financières

Les dettes financières sont réparties de la manière suivante :

	Total au 31/12/20	À 1 an au plus	À plus d'1 an et 5 ans au plus	À plus de 5 ans
Autres emprunts obligataires	24 340	480	17 860	6 000
Établissements de crédit à 1 an au maximum à l'origine	14 073	14 073	-	-
à plus d'1 an à l'origine	53 676	12 151	38 900	2 625
Emprunts et dettes financières divers	39	-	-	39
TOTAL	92 127	26 704	56 760	8 664

Note n° 20 Engagements hors bilan

Engagements, avals et cautions donnés

Ce poste se répartit de la manière suivante :

	2020	2019	2018
Nantissement et hypothèques	-	-	-
Autres engagements ⁽¹⁾	53	883	522
TOTAL	53	883	522

(1) Dont caution au profit des fournisseurs : 683 K€.

Engagements, avals et cautions reçus

	2020	2019	2018
Ouverture de crédit et facilités de caisse non utilisées	-	6 786	7 546
Cautions banques et personnes physiques	815	1 263	1 703
TOTAL	815	8 049	9 249

La caution de 815 k€ est une caution solidaire donnée par DELFINGEN Group en garantie de l'emprunt du GIAC.

Instruments Financiers : Règlement ANC 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture

Le règlement ANC 2015-05 entré en vigueur au 01/01/2017 s'applique aux instruments financiers à terme, impose au niveau des opérations de couverture la reconnaissance symétrique dans le compte de résultat du risque couvert et des effets de la couverture, et la prise en compte de la juste valeur des dérivés non comptabilisée au bilan, sauf lorsque cela s'avère nécessaire pour assurer la symétrie des opérations ou traduire un risque pris par l'entreprise. Ainsi, les règles de reconnaissance symétrique au compte de résultat des effets de la couverture et du risque couvert restent inchangées pour les opérations simples non spéculatives.

Au niveau des règles comptables françaises, il existe une présomption selon laquelle les dérivés sont souscrits à des fins de couverture. La comptabilisation de la juste valeur des dérivés n'est donc pas nécessaire, sauf pour permettre la reconnaissance symétrique des impacts du risque couvert et des effets de la couverture ou traduire l'effet négatif des risques pris par l'entreprise.

Au niveau des comptes de la société DELFINGEN Industry, ce règlement n'a pas d'impact car DELFINGEN Industry ne souscrit pas d'instruments spéculatifs et n'a pas de contrat de couverture ayant une symétrie dans le compte de résultat.

H. Impôts sur les bénéfices

Il existe une convention d'intégration fiscale (Art. 223 A du CGI) entre la société DELFINGEN Industry et les sociétés DELFINGEN FR-Anteuil et DELFINGEN FR-Anteuil SAS.

La filiale comptabilise en charges l'impôt qu'elle aurait payé si elle n'était pas intégrée et le règle à la société mère, qui est l'unique redevable auprès du Comptable du Trésor Public.

Dans le cas où une filiale est déficitaire, elle conserve l'usage de son déficit reportable. La société mère bénéficie du report d'imposition et règle l'impôt en lieu et place de la filiale lorsque celle-ci revient en position bénéficiaire. La société mère constate dans le compte de résultat l'impôt à payer ou le crédit d'impôt découlant de son propre résultat fiscal ainsi que celui découlant des retraitements engendrés par l'intégration fiscale (quelle que soit la société concernée).

L'économie d'impôt sur les sociétés résultant de l'intégration fiscale des sociétés DELFINGEN Industry, DELFINGEN FR-Anteuil et DELFINGEN FR-Anteuil SAS est de 288 k€ au titre de l'exercice 2020.

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

Nature des différences temporaires	Montant (en €)
Accroissement	0
Allègement - provisions diverses	0
Amortissements réputés différés	0
Déficits reportables	3 041 012
Moins-values long terme	0

I. Capital social et titres (actions)

En €	Nombre	Valeur nominale	Total
Titres en début d'exercice	2 443 944	1,54	3 763 673
Titres remboursés ou annulés	-	-	-
Augmentation de capital	222 176	1,54	342 151
Titres en fin d'exercice	2 666 120	1,54	4 105 825
Réserves, prime d'émission, report à nouveau...	-	-	43 982 954
Résultat de l'exercice	-	-	1 631 293
Subventions d'investissement	-	-	11 395
Provisions réglementées	-	-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-	-	49 731 467

J. Informations diverses

Note n° 21 Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires comptabilisés au cours de l'exercice 2020 aux deux Commissaires aux comptes de la société mère DELFINGEN Industry et les temps passés pour procéder à l'audit des comptes annuels et des états financiers consolidés sont les suivants :

	Temps passé (en heures)	Honoraires (en €)
EXCO P2B AUDIT	652	74 175
AUDITIS	652	74 175
Sous-total	1 304	148 350
Autres diligences et prestations		
EXCO P2B AUDIT	-	-
AUDITIS	-	-
Sous-total	-	-
TOTAL	1 304	148 350

K. Filiales et participations

Note n° 22 Informations concernant les entreprises liées

	2020
Créances rattachées à des participations	11 472
Autres créances	8 966
Créances clients	9 960
Comptes courants débiteurs	6 908
Dettes fournisseurs	986
Avoirs à émettre	1 695
Factures non parvenues	2 996
Comptes courants créditeurs	7 207
Total des charges	21 511
Total des produits	44 012

Le total des charges intègre essentiellement :

- des refacturations de frais de personnel par les filiales pour 11 103 k€ ;
- des prestations et management fees facturés par la holding familiale DELFINGEN Group pour 2 570 k€ ;
- des refacturations de prestations de services par les filiales pour 4 458 k€.

Le total des produits intègre essentiellement :

- des ajustements de prix de transfert facturés aux filiales du Groupe dans le cadre de la nouvelle politique de prix de transfert entrée en vigueur en 2020 pour 32 931 k€ ;
- des dividendes reçus pour 6 153 k€ ;
- des licences des systèmes d'informations facturés aux différentes filiales du Groupe pour un total de 2 917 k€.

Note n° 23 Consolidation

La société DELFINGEN Industry établit des états financiers consolidés avec les sociétés qu'elle contrôle au 31 décembre 2020.

La société et ses filiales sont elles-mêmes consolidées par la holding familiale : DELFINGEN Group – Rue Emile Streit – 25340 Anteuil (Siret B 425 123 437).

Note n° 24 Tableau des filiales

Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

Informations financières filiales et participations (capital détenu à plus de 50 %)	Pays	Capital	Devise	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (M€)	Quote- part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus (M€)		
						Valeur brute	Provisions	Valeur nette
DELFINGEN FR ANTEUIL PROD	France	1 829 389	EUR	9 362	99,98 %	6 326		6 326
DELFINGEN PT PORTO SA	Portugal	804 000	EUR	412	100,00 %	8 115	(7 139)	976
DELFINGEN TR MARMARA	Turquie	980 000	TRY	840	99,99 %	1 742	(714)	1 028
DELFINGEN US HOLDING	États-Unis	44 247 578	USD	18 512	100,00 %	46 451		46 451
DELFINGEN TN TUNIS	Tunisie	1 849 454	TND	36	100,00 %	1 431	(827)	604
DELFINGEN MA CASABLANCA	Maroc	10 000 000	MAD	669	100,00 %	897		897
DELFINGEN MA TANGER	Maroc	20 704 200	MAD	424	100,00 %	2 551	(158)	2 393
DELFINGEN SK NITRA	Slovaquie	6 639	EUR	1 215	100,00 %	5		5
DELFINGEN RO TRANSILVANIA	Roumanie	18 000	RON	3 082	100,00 %	5		5
DELFINGEN BR SAO PAULO	Brésil	12 003 574	BRL	(982)	99,99 %	6 607	(5 876)	731
DELFINGEN RO VALAHIA	Roumanie	540 000	RON	408	99,99 %	740	(220)	519
DELFINGEN ASIA PACIFIC HOLDING PTE USD	Singapour	15 141 730	USD	754	100,00 %	14 433		14 433
DELFINGEN DEUTSCHLAND HOLDING	Allemagne	5 025 000	EUR	1 497	100,00 %	5 025		5 025
DELFINGEN DE ASCHHEIM	Allemagne	4 000 000	EUR	-	100,00 %	4 000		4 000
DELFINGEN RO SATU MARE	Roumanie	3 100 580	RON	17 827	100,00 %	1 701		1 701
DELFINGEN RU VOLGA	Russie	7 697 742	RUB	1 991	100,00 %	100		100
DELFINGEN Ibérica	Espagne	60 120	EUR	237	100,00 %	-		-
DELFINGEN IT VERONA	Italie	260 000	EUR	1 318	100,00 %	21 210		21 210
DELFINGEN LU LUXEMBOURG	Luxembourg	30 000	EUR	-	100,00 %	30		30

Renseignements concernant les éléments financiers

Informations financières filiales et participations (capital détenu à plus de 50 %)	Pays	Prêts consentis par Delfingen Industry et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par Delfingen Industry	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Résultat du dernier exercice (bénéfice ou perte)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
DELFINGEN FR ANTEUIL PROD	France	-	-	20 090	977	1 000	
DELFINGEN PT PORTO SA	Portugal	2 484	-	6 560	(61)	-	
DELFINGEN TR MARMARA	Turquie	-	-	861	230	-	
DELFINGEN US HOLDING	États-Unis	-	-	110 893	4 146	-	Chiffres consolidés
DELFINGEN TN TUNIS	Tunisie	-	-	1 261	11	-	
DELFINGEN MA CASABLANCA	Maroc	-	-	8 589	(19)	300	
DELFINGEN MA TANGER	Maroc	475	-	11 697	5	500	
DELFINGEN SK NITRA	Slovaquie	598	-	6 097	9	-	
DELFINGEN RO TRANSILVANIA	Roumanie	-	-	12 687	67	700	
DELFINGEN BR SAO PAULO	Brésil	292	-	1 955	(208)	-	
DELFINGEN RO VALAHIA	Roumanie	-	-	1 488	3	-	
DELFINGEN ASIA PACIFIC HOLDING PTE USD	Singapour	1 775	-	32 809	2 131	1 068	Chiffres consolidés
DELFINGEN DEUTSCHLAND HOLDING	Allemagne	-	-	20 511	(320)	-	Chiffres consolidés
DELFINGEN DE ASCHHEIM	Allemagne	10	-	2 255	55	-	
DELFINGEN RO SATU MARE	Roumanie	499	-	12 177	909	-	
DELFINGEN RU VOLGA	Russie	-	-	2 341	493	-	
DELFINGEN Ibérica	Espagne	80	-	380	(26)	-	
DELFINGEN IT VERONA	Italie	-	-	-	-	1 960	
DELFINGEN LU LUXEMBOURG	Luxembourg	-	-	22	-	-	

7.2.5 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31/12/2020

A l'Assemblée générale de la société DELFINGEN INDUSTRY,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société DELFINGEN INDUSTRY relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne l'évaluation des titres de participation et des créances rattachées aux titres de participation. La note 16 de l'annexe « Immobilisations financières » expose les règles et méthodes comptables relatives à la méthode d'appréciation de la valeur d'utilité des titres de participation et des créances rattachées.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à :

- analyser que l'estimation de ces valeurs déterminée par la direction est fondée sur une justification appropriée de la méthode d'évaluation et des éléments chiffrés utilisés ;

- comparer les données utilisées dans la réalisation des tests de dépréciation avec les données source par entité ainsi que les résultats des travaux d'audit sur ces filiales ;
- analyser la cohérence des hypothèses retenues par la direction pour déterminer le caractère recouvrable des créances rattachées à ces participations avec le niveau de dépréciation comptabilisé en fonction des risques encourus ;
- vérifier l'exactitude arithmétique des calculs.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnés à l'article D.441-6 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de Commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Les Commissaires aux comptes

Dijon, le 28 avril 2021

Montbéliard, le 28 avril 2021

AUDITIS

EXCO P2B AUDIT

Philippe DANDON
Associé

Pierre BURNEL
Associé

8

Assemblée générale

8.1	Ordre du jour	190
8.2	Texte des résolutions	191

8.1 Ordre du jour

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE RÉUNIE LE 4 JUIN 2021

RÉSOLUTIONS RELEVANT DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

- Rapport de gestion du Conseil d'administration sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ; rapport spécial du Président afférent aux opérations réalisées par la Société au titre des options d'achat ou de souscription d'actions réservées au personnel salarié ainsi qu'aux dirigeants ;
- Rapport du Conseil d'administration concernant le plan de rachat d'actions ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur l'exécution de leur mission sur les comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées ;
- Examen et approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Approbation des conventions visées à l'article L 225-38 du Code de commerce ;
- Quitus aux Administrateurs ;
- Affectation du résultat ;
- Renouvellement du mandat de l'un des Commissaires aux comptes titulaire ;
- Confirmation de la nomination d'un administrateur ;
- Ratification de la nomination d'un administrateur faite à titre provisoire par le Conseil d'Administration ;
- Nomination d'un nouvel administrateur ;
- Autorisation au Conseil d'administration avec faculté de subdélégation d'acheter ou faire acheter des actions de la Société en conformité avec les dispositions de l'article L 225-209 du Code de commerce ;
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

RÉSOLUTIONS RELEVANT DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

- Autorisation à donner au Conseil d'administration pour réduire le capital social par annulation des actions qui auraient été acquises dans le cadre du programme de rachat d'actions ;
- Délégation de compétence au Conseil d'administration d'émettre des actions de la Société au bénéfice des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires ;
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

8.2 Texte des résolutions

PROJET DE RÉSOLUTIONS SOUMISES A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE RÉUNIE LE 4 JUIN 2021

Résolutions soumises à l'Assemblée Générale Ordinaire

Première résolution (Approbation des comptes annuels de l'exercice 2020)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'administration, ainsi que des rapports des Commissaires aux comptes sur l'exécution de leur mission au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, approuve les comptes dudit exercice, comprenant le bilan, le compte de résultat et son annexe, tels qu'ils sont présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Assemblée Générale approuve les dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts qui s'élèvent à 74 088 €.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne quitus aux Administrateurs de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

Deuxième résolution (Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2020)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'administration sur la gestion du Groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et du rapport des Commissaires aux comptes sur l'exécution de leur mission au cours de cet exercice, approuve les états financiers consolidés dudit exercice, comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé et son annexe, tels qu'ils sont présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Troisième résolution (Affectation du résultat de l'exercice 2020)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, sur proposition du Conseil d'administration, décide d'affecter le résultat de l'exercice, soit un bénéfice de 1 631 293,12 €, comme suit, à savoir :

- A la réserve légale : 34 215,10 €
- En dividende à verser : 1 000 000,00 €
- En report à nouveau : 597 078,02 €

Il sera ainsi distribué à chacune des actions de la société ayant droit au dividende, un dividende de 0,38 € (valeur arrondie).

Le montant total de la distribution visée ci-dessus est calculé sur le fondement du nombre d'actions et pourra varier en fonction notamment du nombre d'actions auto-détenues entre le 1er janvier 2021 et la date de détachement du droit à dividende.

Ce droit à dividende sera détaché de l'action le 8 juillet 2021 et sera payable entre le 9 et le 13 juillet 2021.

L'Assemblée Générale prend acte qu'il a été rappelé aux associés que :

- L'imposition du dividende versé se fera au taux global de 30% (IR au taux de 12,8% et prélèvements sociaux au taux global de 17,2%) ;
- Qu'une option est possible pour le barème progressif de l'IR après un abattement de 40% et aux prélèvements sociaux à 17,2% sans abattement. Cette option concerne tous les dividendes reçus et les plus-values sur ventes de titres de sociétés réalisées par les membres du foyer fiscal pour l'année concernée.

Les sommes correspondant aux dividendes non versés à raison des actions auto-détenues lors de la mise en paiement seront affectées au « report à nouveau ».

Conformément aux dispositions légales, l'Assemblée Générale rappelle en outre qu'au titre des trois derniers exercices, il a été distribué les dividendes suivants :

Exercice 2017 : 0,94 € par action ;

Exercice 2018 : 0,57 € par action.

Exercice 2019 : 0 € par action.

Quatrième résolution (Approbation des conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'administration ainsi que du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de commerce, déclare approuver les conventions qui y sont relatées et prend acte en tant que de besoin de la continuation, au cours de l'exercice, des conventions antérieurement autorisées.

Cinquième résolution (Fixation du montant global des rémunérations à allouer aux Administrateurs)

Après lecture du rapport du Conseil d'administration, et sur proposition de ce dernier, l'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, fixe à la somme de cent-dix mille euros (110 000 €) le montant global maximal des rémunérations que le Conseil d'administration est autorisé à répartir entre ses membres au titre de l'exercice 2021.

Sixième résolution (Renouvellement du mandat de l'un des Commissaires aux comptes titulaire)

Le mandat de la SAS Auditis, Co-Commissaire aux comptes, arrivant à échéance, l'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'administration, et statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, décide de renouveler le mandat de l'un des Co-Commissaires aux Comptes titulaire, la SAS Auditis, domicilié à DIJON (21000), 5 rue René Char, représentée par Monsieur Philippe DANDON pour une période de six (6) exercices, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2026.

Septième résolution (Confirmation de la nomination d'un administrateur)

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'administration, décide de confirmer sa décision du 5 juin 2020 aux termes de laquelle Madame Dinah LOUDA a été nommée en qualité d'administrateur de la Société pour une période de six années, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires à tenir dans l'année 2026 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

L'Assemblée Générale prend acte que la présente résolution, si elle est adoptée, entrainera la ratification rétroactive de l'ensemble des actes et des décisions auxquels ce mandataire a participé entre la date de sa nomination et la présente Assemblée Générale.

Huitième résolution (Ratification de la nomination d'un administrateur faite à titre provisoire par le Conseil d'Administration)

L'Assemblée Générale ratifie la nomination en qualité d'administrateur de Monsieur Gérald STREIT, de nationalité française, né le 3 octobre 1976 à MONTBELIARD (25), demeurant 17 Rue des Sapeux 90300 OFFEMONT, faite à titre provisoire par le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 27 avril 2021, en remplacement de la société S.A DELFINGEN Group, démissionnaire.

En conséquence, Monsieur Gérald STREIT exercera lesdites fonctions pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur, soit jusqu'à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire à tenir dans l'année 2026 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Neuvième résolution (Nomination d'un nouvel administrateur)

L'Assemblée Générale décide de nommer la société ASCOM PARTICIPATION, Société par actions simplifiée au capital de 420 000 €, dont le siège social est situé Rue Emile Streit 25340 ANTEUIL, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de BESANCON sous le numéro 890 517 915, en qualité de nouvel administrateur, en adjonction aux membres du Conseil d'Administration actuellement en fonction, pour une période de six années soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires à tenir dans l'année 2027 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

Dixième résolution (Autorisation d'opérer en bourse sur ses propres actions)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration, autorise le Conseil d'administration avec faculté de subdélégation, conformément aux dispositions des articles L.225-209 et suivants du Code de commerce et des articles 241-1 et suivants du Règlement Général de l'Autorité des Marchés Financiers, à acheter ou faire acheter des actions de la Société en vue :

- De la mise en œuvre de tout plan d'option d'achat d'actions de la Société dans le cadre des dispositions des articles L.225-177 et suivants du Code de commerce ; ou
- De l'attribution ou de la cession d'actions aux salariés au titre de leur participation aux fruits de l'expansion de l'entreprise et de la mise en œuvre de tout plan d'épargne d'entreprise dans les conditions définies par la loi ; ou
- De la remise d'actions lors de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant accès au capital par remboursement, conversion, échange, présentation d'un bon ou de toute autre manière ; ou
- De l'annulation de tout ou partie des titres ainsi rachetés ; ou
- De la remise d'actions à titre d'échange, de paiement ou autre dans le cadre d'opérations de croissance externe, de fusion, de scission ou d'apport ; ou
- De l'animation du marché secondaire ou de la liquidité de l'action par un prestataire de services d'investissement dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie reconnue par l'Autorité des Marchés Financiers ; ou
- De la réalisation d'opérations d'achats, ventes ou transferts par tous moyens par un prestataire de services d'investissement, notamment dans le cadre de transactions hors marché.

Cette autorisation permettrait également à la Société d'opérer dans tout autre but autorisé ou qui viendrait à être autorisé par la loi ou la réglementation en vigueur. Dans une telle hypothèse, la Société informerait ses Actionnaires par voie de communiqué.

Les achats d'actions de la Société pourront porter sur un nombre d'actions tel que :

- Le nombre d'actions que la Société achète pendant la durée de cette autorisation n'excède pas dix pour cent (10 %) des actions composant le capital de la Société à quelque moment que ce soit, ce pourcentage s'appliquant à un capital ajusté en fonction des opérations l'affectant postérieurement à la présente Assemblée Générale, étant précisé que le nombre d'actions acquises en vue de leur conservation et de leur remise ultérieure dans le cadre d'une opération de fusion, de scission ou d'apport ne pourra excéder cinq pour cent (5 %) de son capital ;
- Le nombre d'actions que la Société détiendra à quelque moment que ce soit ne dépasse pas dix pour cent (10 %) des actions composant le capital social de la Société à la date considérée.

L'acquisition, la cession ou le transfert des actions pourront être réalisés à tout moment (y compris en période d'offre publique dans les limites permises par la réglementation applicable) et par tous moyens, sur le marché de gré à gré, y compris par acquisition ou cession de blocs (sans limiter la part du programme de rachat pouvant être réalisée par ce moyen), par offre publique ou par utilisation d'options ou autres instruments financiers à terme négociés sur un marché organisé ou de gré à gré ou par remise d'actions par suite de l'émission de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société par conversion, échange, remboursement, exercice d'un bon ou de toute autre manière, soit directement, soit indirectement par l'intermédiaire d'un prestataire de services d'investissement.

Le prix maximum d'achat des actions dans le cadre de la présente résolution sera de quatre-vingts euros (80,00 €) par action (ou la contre-valeur de ce montant à la même date dans toute autre monnaie), ce prix maximum étant applicable tant aux acquisitions décidées à compter de la date de la présente Assemblée qu'aux opérations à terme conclues en vertu d'une autorisation donnée par une précédente Assemblée Générale et prévoyant des acquisitions d'actions postérieures à la date de la présente Assemblée.

Cette autorisation est donnée pour une durée maximum de dix-huit (18) mois. Elle annule et remplace la précédente autorisation donnée lors de l'Assemblée Générale Mixte du 5 juin 2020 dans sa dixième résolution.

Conformément aux dispositions de l'article L.225-209 alinéa 1 du Code de commerce, le Comité d'entreprise sera informé de la présente résolution.

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales, pour décider et effectuer la mise en œuvre de la présente autorisation, pour en préciser, si nécessaire, les termes et en arrêter les modalités, effectuer toute publication requise par la loi ou les règlements, réaliser le programme d'achat et notamment pour passer tout ordre de bourse, conclure tout accord, en vue de la tenue des registres d'achats et de ventes d'actions, effectuer toute déclaration auprès

de l'Autorité des Marchés Financiers et de toute autre autorité qui s'y substituerait, remplir toutes formalités et, d'une manière générale, faire le nécessaire.

Onzième résolution (Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, confère tous pouvoirs au Président du Conseil d'administration et au Directeur Général ou toute autre personne qu'ils auront entendue se substituer, et porteur d'un original ou d'une copie des présentes, à l'effet de procéder à toutes formalités légales nécessaires.

Résolutions soumises à l'Assemblée Générale Extraordinaire

Douzième résolution (Autorisation à donner au Conseil d'administration pour réduire le capital social par annulation des actions qui auraient été acquises dans le cadre du programme de rachat d'actions)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Extraordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration ainsi que du rapport spécial des Commissaires aux comptes :

- Autorise le Conseil d'administration à annuler, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, tout ou partie des actions que la Société détient ou pourra détenir par suite des rachats réalisés dans le cadre de l'article L.225-209 du Code de commerce et dans le cadre des programmes autorisés dans le cadre de la neuvième résolution ci-dessus soumise à la présente Assemblée Générale ou des programmes d'achat autorisés antérieurement, dans la limite de dix pour cent (10 %) du nombre total d'actions, par périodes de vingt-quatre (24) mois, en imputant la différence entre la valeur d'achat des titres annulés et leur valeur nominale sur les primes et réserves disponibles y compris, en partie, sur la réserve légale à concurrence de dix pour cent (10 %) du capital annulé ;
- Autorise le Conseil d'administration à constater la réalisation de la ou des réductions de capital dans les proportions et aux époques qu'il décidera, modifier en conséquence les statuts et accomplir toutes formalités nécessaires ;
- Autorise le Conseil d'administration à déléguer tous pouvoirs nécessaires à la mise en œuvre de ses décisions, le tout conformément aux dispositions légales en vigueur lors de l'utilisation de la présente autorisation ;

Décide que cette autorisation annule et remplace à compter de la présente décision, toute résolution précédente ayant le même objet.

Fixe à dix-huit (18) mois à compter de la présente Assemblée Générale, soit jusqu'au 2 décembre 2022, la durée de validité de la présente autorisation, et ce, en application des dispositions de l'article L.225-209 alinéa 1 du Code de commerce.

L'Assemblée Générale prend acte que la présente délégation prive d'effet toute délégation antérieure ayant le même objet.

L'Assemblée Générale prend acte du fait que dans l'hypothèse où le Conseil d'administration viendrait à utiliser la présente délégation, celui-ci rendrait compte à l'Assemblée Générale Ordinaire suivante, conformément à l'article L.225-129-5 du Code de commerce, de l'utilisation faite des délégations conférées dans la présente résolution.

Treizième résolution (Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration d'émettre des actions de la Société au bénéfice des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise, avec suppression du droit préférentiel de souscription des Actionnaires)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Extraordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, dans le cadre des dispositions des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail et des articles L. 225-129-2, L. 225-129-6 et L. 225-138-1 du Code de commerce :

- Délégué au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, sa compétence à l'effet d'augmenter, en une ou plusieurs fois, dans la proportion et aux époques qu'il appréciera, sur ses seules décisions, le capital social de la Société, à concurrence d'un montant nominal maximal de quarante-mille euros (40 000,00 €) par émissions d'actions ou d'autres valeurs mobilières donnant accès, immédiatement et/ou à terme, au capital de la Société, réservées aux adhérents (i) à un plan d'épargne d'entreprise, (ii) de groupe, salariés ou mandataires sociaux de la Société ou d'une entreprise française ou étrangère qui lui est liée dans les conditions de l'article L. 225-180 du Code de commerce et de l'article L. 3344-1 du Code du travail, et qui est détenue

majoritairement directement ou indirectement par la Société; étant précisé que ce montant s'imputera sur le plafond maximal d'augmentation de capital fixé par les treizième, quatorzième, quinzième et seizième résolutions soumises à la présente Assemblée Générale ;

- Décide que le Conseil d'administration pourra également procéder au profit des bénéficiaires mentionnés ci-dessus à l'attribution, à titre gratuit, d'actions ou d'autres valeurs mobilières donnant accès, immédiatement et/ou à terme, au capital de la Société, étant entendu que l'avantage total résultant de cette attribution au titre de l'abondement ou, le cas échéant, de la décote, ne pourra pas excéder les limites légales ou réglementaires ;

- Décide que les caractéristiques des autres valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société seront arrêtées par le Conseil d'administration dans les conditions fixées par la réglementation ;

- Décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des Actionnaires aux actions et aux valeurs mobilières donnant accès au capital à émettre qui peuvent être émises en application de la présente résolution ;

- Constate, en tant que besoin, que cette délégation susvisée emporte de plein droit, au profit des porteurs de valeurs mobilières donnant accès à terme à des actions de la Société susceptibles d'être émises en vertu de la présente résolution, renonciation des Actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions auxquelles ces valeurs mobilières donnent droit.

Le Conseil d'administration aura tous pouvoirs, avec faculté de délégation ou de subdélégation dans les conditions légales, pour mettre en œuvre la présente autorisation, et notamment pour :

- fixer les modalités et conditions des émissions qui seront réalisées en vertu de la présente autorisation ;
- fixer, avec sa justification, le prix d'émission des actions nouvelles conformément aux dispositions de l'article L. 3332-10 du Code du travail ;
- fixer le montant proposé à la souscription et les dates d'ouverture et de clôture des souscriptions, le prix, les dates de jouissance et les modalités de chaque émission ainsi que la forme et les caractéristiques des valeurs mobilières à émettre, les délais de libération des valeurs mobilières et ;
- fixer en cas d'attribution gratuite de titres, les modalités de l'attribution et le cas échéant, le montant, la nature des réserves, bénéfices ou primes à incorporer au capital ;
- constater la réalisation des augmentations de capital à concurrence du montant des valeurs mobilières qui seront effectivement souscrites ;
- procéder, à tout ajustement afin de prendre en compte l'incidence de l'opération sur le capital de la Société ;
- fixer les modalités suivant lesquelles sera assurée la préservation des droits des titulaires de valeurs mobilières donnant accès au capital social conformément aux dispositions légales et réglementaires ;
- suspendre, le cas échéant, l'exercice des droits attachés aux valeurs mobilières à émettre dans les cas et limites prévues par les dispositions réglementaires et contractuelles ;
- accomplir, directement ou par mandataire, toutes opérations et formalités liées aux augmentations du capital social ;
- apporter les modifications nécessaires aux statuts ;
- demander leur admission à la cotation en Bourse partout où il en avisera ;
- et sur sa seule décision et, s'il juge opportun, imputer les frais des augmentations de capital sur le montant des primes afférentes à ces émissions et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation ;
- conclure tous accords, accomplir directement ou par mandataire toutes les opérations et formalités ;
- effectuer toutes les déclarations auprès de tous organismes et, d'une manière générale, faire tout ce qui serait nécessaire.

La présente délégation est valable pour une durée de vingt-six (26) mois à compter de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale prend acte que la présente délégation prive d'effet toute délégation antérieure ayant le même objet, et notamment celle donnée par l'Assemblée Générale Mixte en date du 5 juin 2020, dans sa dix-neuvième résolution.

Quatorzième résolution (Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Extraordinaires, confère tous pouvoirs au Président du Conseil d'administration et au Directeur Général ou toute autre personne qu'ils auront entendue se substituer, et porteurs d'un original ou d'une copie des présentes, à l'effet de procéder à toutes formalités légales nécessaires.

9

Informations complémentaires

9.1 Renseignements sur la Société	197
9.2 Contrôleurs légaux des comptes	198
9.3 Documents accessibles au public	198
9.4 Personnes responsables	198
9.5 Attestation du responsable	199
9.6 Glossaire	199
9.7 Tables de concordance	200

9.1 Renseignements sur la Société



RENSEIGNEMENTS

Dénomination sociale	DELFINGEN Industry
Siège social	Rue Emile Streit 25340 Anteuil
Coordonnées du siège	Tel : 03 81 90 73 00 Fax : 03 81 90 73 19 delfingen@delfingen.com
Forme juridique et législation applicable	DELFINGEN Industry est une société anonyme à Conseil d'administration de droit français, régie par le Code de commerce et par ses statuts.
Registre du commerce et des sociétés	La société est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de BESANÇON sous le numéro : B 354 013 575. Son code d'activité principale, selon la nomenclature d'activité française, est : 7010Z – Activités des sièges sociaux.
Date de constitution	28 mars 1990
Durée de vie	99 ans



OBJET SOCIAL

L'article 2 des statuts à jour au 27 novembre 2020 stipule que la société a pour objet, directement ou indirectement en tous pays :

- La souscription et l'acquisition de titres de participation et de filiales en vue de leur gestion ;
- Tous travaux d'études, de conseils de formation et d'assistance de nature pluridisciplinaire au profit des entreprises avec lesquelles elle est en relation d'affaire ou dans lesquelles elle détient une participation en capital ;
- Toutes opérations de location ou sous-location d'immeubles destinées à faciliter le fonctionnement de la société ou de toutes filiales ou sociétés apparentées ;
- L'assistance en matière de gestion, technique, financière, informatique, documentaire et administrative et, plus généralement, toutes actions financières, de direction, de gestion, d'études et de recherches, d'accords commerciaux en vue de favoriser et d'accroître le rendement du capital, la politique d'investissements et les opérations du Groupe ;
- Plus généralement, toutes opérations financières, immobilières ou mobilières, civiles, commerciales, industrielles pouvant se rattacher à l'objet social ou à tout objet similaire ou connexe, qui seraient de nature à favoriser ou développer l'activité sociale.

9.2 *Contrôleurs légaux des comptes*

Les Commissaires aux comptes titulaires et suppléants sont actuellement les suivants (au 31 décembre 2020) :

Co-Commissaires aux comptes titulaires :

- la société EXCO P2B AUDIT, représentée par Monsieur Pierre BURNEL, domiciliée à MONTBÉLIARD (25), 16 rue Frédéric Japy ;
- la société AUDITIS, représentée par Monsieur Philippe DANDON, domiciliée à DIJON (21), 5 rue René Char.

Co-Commissaires aux comptes suppléants :

- VERDIER François, domicilié à CLERMONT-FERRAND (63), 9 avenue Léonard de Vinci ;
- DUMAS Thierry, domicilié à MÂCON (71), 113 rue des Grands Crus.

Il est précisé que :

- la société EXCO P2B AUDIT, ainsi que Monsieur François VERDIER, respectivement Commissaire aux comptes titulaire et Commissaire aux comptes suppléant, sont en fonction jusqu'à l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
- la société AUDITIS ainsi que Monsieur Thierry DUMAS, respectivement Commissaire aux comptes titulaire et Commissaire aux comptes suppléant, sont en fonction jusqu'à l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

9.3 *Documents accessibles au public*

Monsieur Gérald STREIT, agissant en qualité de Président du Conseil d'administration de la société DELFINGEN Industry, atteste que, pendant la durée de validité du présent document, les documents suivants ou leur copie peuvent être consultés :

- l'acte constitutif et les statuts de la société DELFINGEN Industry ;
- tous rapports, courriers et autres documents et informations financières historiques, évaluations et déclarations établis par un expert à la demande de l'émetteur, dont une partie est incluse ou visée dans le présent document ;
- les informations financières historiques de l'émetteur et de ses filiales pour chacun des deux exercices précédant la publication du document d'enregistrement.

Ces consultations peuvent être réalisées sur support physique et/ou électronique au siège social de la société situé à ANTEUIL (25340), Rue Emile Streit.

9.4 *Personnes responsables*

Responsable du Document d'Enregistrement Universel contenant le Rapport Financier Annuel

M. Gérald STREIT – Président-Directeur Général

9.5 Attestation du responsable

Attestation du responsable du Document d'Enregistrement Universel contenant le Rapport Financier Annuel

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent Document d'Enregistrement Universel sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que les Rapports de Gestion figurant en pages 109 à 114 et 116 à 119 présentent un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation et qu'il décrit les principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.

J'ai obtenu des contrôleurs légaux des comptes une lettre de fin de travaux, dans laquelle ils indiquent avoir procédé à la vérification des informations portant sur la situation financière et les comptes données dans le présent document ainsi qu'à la lecture d'ensemble du document.

À Anteuil, le 28 avril 2021, Gérald STREIT, Président-Directeur Général

En application de l'article 19 du règlement (UE) 2017/1129 les éléments suivants sont inclus par référence dans le présent document de référence :

- Les comptes consolidés établis en normes IFRS et les comptes annuels résumés établis en normes françaises au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ainsi que les rapports des Commissaires aux Comptes y afférents sont contenus dans le Document de référence n° D.20-0365 déposé auprès de l'AMF le 27 avril 2020;

- Les comptes consolidés établis en normes IFRS et les comptes annuels résumés établis en normes françaises au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ainsi que les rapports des Commissaires aux Comptes y afférents sont contenus dans le Document de référence n° D.19-0452 déposé auprès de l'AMF le 29 avril 2019.

9.6 Glossaire

BFR : Besoin en Fonds de Roulement.

CAFICE : Capacité d'Autofinancement avant Impôts et Coût de l'Endettement Financier Net.

Cash flow libre : CAFICE (Capacité d'Autofinancement avant Impôts et Coût de l'Endettement Financier Net) diminué de la variation du BFR, des impôts versés et des investissements nets.

Dette subordonnée : Dette due par DELFINGEN US-Holding à DELFINGEN Industry considérée comme un quasi fond propre dans le cadre des covenants.

EBITDA : Excédent brut avant intérêts, impôts et dotation nette aux amortissements.

EBE (Excédent Brut d'Exploitation) : Résultat opérationnel courant + dotation nette aux amortissements, provisions et dépréciations.

EFN : Endettement Financier Net.

Loyers : Loyers des bâtiments et leasing.

Marge Brute : Chiffre d'affaires diminué des achats consommés et augmenté de la production stockée et immobilisée

Waiver : Renonciation des banques à l'exigibilité anticipée de la dette en cas de bris de covenant.

9.7 Tables de concordance

DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL		N° de pages
1.	Personnes responsables	199
2.	Contrôleurs légaux des comptes	198
3.	Facteurs de risques	39 - 51
4.	Informations concernant la société	5 - 38
5.	Aperçu des activités	
5.1.	Principales activités	31 - 36
5.2.	Principaux marchés	31 - 36
5.3.	Evénements exceptionnels	118
5.4.	Dépendances éventuelles	n/a
5.5.	Investissements	114
6.	Organigrammes	
6.1.	Description sommaire du Groupe	37
6.2.	Liste des filiales importantes et participations	131 - 132 ; 184 - 185
7.	Examen de la situation financière et du résultat	
7.1.	Situation financière	13 - 14 ; 109 - 114
7.2.	Résultat d'exploitation	109 - 114
8.	Trésorerie et capitaux	
8.1.	Informations sur les capitaux	114 ; 126 ; 150 - 151
8.2.	Flux de trésorerie	114 ; 125 ; 162
8.3.	Informations sur les conditions d'emprunt et la structure de financement	152 - 157
8.4.	Restriction à l'utilisation des capitaux	n/a
8.5.	Sources de financement attendues	n/a
9.	Informations réglementaires	13 - 14 ; 97 - 107 ; 197
10.	Informations sur les tendances	129
11.	Prévisions ou estimations du bénéfice	113 - 115
12.	Organes d'administration, de Direction et Direction Générale	
12.1.	Composition des organes d'administration, de Direction et de Direction Générale	80 - 89
12.2.	Conflits d'intérêts au niveau des organes d'administration, de Direction et de Direction Générale	89
13.	Rémunérations et avantages des Dirigeants et mandataires sociaux	
13.1.	Rémunérations et avantages en nature	90 - 92
13.2.	Sommes provisionnées ou constatées par ailleurs aux fins de versement de pensions, retraites ou d'autres avantages	90 - 92
14.	Fonctionnement des organes d'administration et de Direction	
14.1.	Dates d'expiration des mandats actuels	81 - 84
14.2.	Contrats de services	n/a
14.3.	Comités	80 - 87
14.4.	Gouvernement d'entreprise	79 - 80

15.	Salariés	
15.1.	Nombre de salariés et répartition des effectifs	63 - 64 ; 140 - 141 ; 176 - 177
15.2.	Participation en stock options	n/a
15.3.	Participation des salariés dans le capital	n/a
16.	Principaux actionnaires	
16.1.	Franchissements de seuils	100 ; 107
16.2.	Existence de droits de vote différents	98 - 99
16.3.	Contrôle de l'émetteur	98 - 99
16.4.	Changement de contrôle	n/a
17.	Opérations avec des apparentés	93 - 95
18.	Informations financières concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats	
18.1.	Historique	109 - 119
18.2.	Informations pro forma	n/a
18.3.	États financiers	122 - 126 ; 168 - 171
18.4.	Vérification des informations historiques sur les états financiers consolidés et annuels	164 - 166 ; 186 - 188
18.5.	Informations intermédiaires et autres	n/a
18.6.	Politique de distribution des dividendes	103 - 104
18.7.	Procédures judiciaires et d'arbitrage	n/a
18.8.	Changements significatifs de la situation financière ou commerciale	109 - 120
19.	Informations complémentaires	
19.1.	Capital social	97 ; 150 - 151 ; 182
19.2.	Actes constitutifs et statuts	198
20.	Contrats importants	n/a
21.	Informations provenant des tiers, déclarations d'experts et déclarations d'intérêts	76 - 77
22.	Documents accessibles au public	198
23.	Informations sur les participations	37 ; 131 - 132 ; 184 - 185

DECLARATION DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIERE	N° de pages
Modèle d'affaires	53
Description des principaux risques	39 - 51
Lutte contre la corruption	61 - 63
Lutte contre l'évasion fiscale	n/a
Respect des droits de l'homme	57 - 58 ; 60 ; 69 - 70
Changement climatique	70 - 75
Engagements sociétaux	54 - 57
Economie circulaire	74 - 75
Accords collectifs	57 - 61
Lutte contre les discriminations et promotion des diversités	63 - 65
Lutte contre le gaspillage alimentaire, précarité alimentaire, le respect du bien-être animal, alimentation responsable, équitable et durable	74 - 75



DELFINGEN INDUSTRY S.A.

Siège social
Rue Émile Streit
25340 Anteuil

Tel : +33 (0)3 81 90 73 00
www.delfingen.com
delfingen@delfingen.com