



SOITEC PUBLIE LE CHIFFRE D’AFFAIRES DU DEUXIEME TRIMESTRE ET LES RESULTATS DU PREMIER SEMESTRE DE SON EXERCICE 2023-2024

- Le chiffre d’affaires du 2^{ème} trimestre 2023-2024 a atteint 245 M€, en repli de 7% à périmètre et change constants par rapport au 2^{ème} trimestre 2022-2023
- Le chiffre d’affaires du 1^{er} semestre s’élève à 401 M€, en baisse de 15% en données publiées comme à périmètre et change constants, conformément aux attentes du Groupe
- La marge d’EBITDA^{1,2} a atteint le niveau solide de 33% tandis que le Groupe a maintenu des investissements significatifs en R&D
- Le retour anticipé à une légère croissance organique au 2nd semestre de l’exercice 2023-2024 conduit à une révision modérée des perspectives pour l’exercice 2023-2024 : le chiffre d’affaires annuel est attendu en recul d’un pourcentage d’environ “*mid-single digit*” à périmètre et taux de change constants et la marge d’EBITDA^{1,2} autour de 35%

Bernin (Grenoble), France, le 15 novembre 2023 – Soitec (Euronext Paris), un leader mondial de la conception et de la production de matériaux semi-conducteurs innovants, annonce ce jour son chiffre d’affaires consolidé du deuxième trimestre et ses résultats semestriels de l’exercice 2023-2024 (période close le 30 septembre 2023). Ces états financiers³ ont été arrêtés par le Conseil d’administration lors de la réunion tenue ce jour.

¹ La marge d’EBITDA est égale au ratio EBITDA des activités poursuivies / Chiffre d’affaires

² L’EBITDA représente le résultat opérationnel (EBIT) avant dépréciations et dotations aux amortissements, perte de valeur des actifs immobilisés, éléments non monétaires liés à la rémunération en actions, provisions sur les éléments de l’actif courant et provisions pour risques et charges, et le résultat de cession d’actifs. Cet indicateur de mesure ne constitue pas un indicateur financier défini par les normes IFRS et peut ne pas être comparable aux indicateurs dénommés de façon similaire par d’autres groupes. Il s’agit d’un complément d’information qui ne doit pas être considéré comme se substituant au résultat opérationnel ou aux flux de trésorerie générés par l’activité.

³ Les procédures de revue des comptes ont été réalisées et le rapport de certification est en cours d’émission.

Pierre Barnabé, Directeur général de Soitec a déclaré : « **Avec une croissance séquentielle de plus de 50% par rapport au premier trimestre, notre chiffre d'affaires du deuxième trimestre a enregistré un rebond significatif, comme anticipé. Cela a notamment été le cas dans notre activité Communications mobiles, grâce à l'amélioration des stocks à travers la chaîne de valeur des smartphones. Nous continuons de bénéficier d'une demande forte dans l'automobile pour déployer notre feuille de route SmartSiC™ et nous continuons de progresser activement auprès de plusieurs clients. Dans l'ensemble, notre chiffre d'affaires du premier semestre est conforme à nos attentes. Nous avons maintenu une forte rentabilité et une solide position financière tout en continuant d'investir dans la R&D et dans notre capacité industrielle, et en constituant des stocks afin de préparer le second semestre.**

En nous projetant vers la fin de l'exercice, nous maintenons nos perspectives de croissance pour le second semestre de l'année fiscale 2023-2024. Nous constatons cependant que l'absorption des stocks de RF-SOI par nos clients durera plus longtemps qu'initialement anticipé. Dans le même temps, nous continuons de planifier une demande soutenue pour nos produits Automobile & Industrie ainsi que pour nos produits destinés aux Objets intelligents. Par conséquent, nous prévoyons désormais un chiffre d'affaires annuel en recul d'un pourcentage d'environ "mid-single digit" à périmètre et taux de change constants pour l'exercice fiscal 2023-2024, et une marge d'EBITDA d'environ 35%. Après cette année de transition, nous reprendrons notre trajectoire de croissance», a ajouté Pierre Barnabé.

Chiffre d'affaires consolidé du 2^{ème} trimestre 2023-2024

	T2 2023-24	T2 2022-23	Évolution	
			% en données publiées	% à périmètre et taux de change constants
<i>(En millions d'euros)</i>				
Communications mobiles	169	189	-10%	-9%
Automobile & Industrie	38	34	+12%	+13%
Objets intelligents	37	45	-18%	-17%
Chiffre d'affaires total	245	268	-9%	-7%

Soitec a enregistré un chiffre d'affaires de 245 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2023-2024, en repli de 9% en données publiées par rapport aux 268 millions d'euros réalisés au 2^{ème} trimestre 2022-2023. A périmètre et taux de change constants⁴, le chiffre d'affaires a diminué de 7%, la baisse des volumes n'ayant été que partiellement compensée par un effet mix favorable.

⁴ Il n'y a pas eu d'effet de périmètre au 2^{ème} trimestre 2023-2024

En variation séquentielle, le chiffre d'affaires du 2^{ème} trimestre 2023-2024 a progressé de 56% à taux de change constants par rapport au 1^{er} trimestre 2023-2024.

Communications mobiles

Le chiffre d'affaires de la division Communications mobiles a atteint 169 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2023-2024, en hausse séquentielle de 91% par rapport au 1^{er} trimestre 2023-2024 et en recul de 9% à taux de change constants par rapport au 2^{ème} trimestre 2022-2023.

Comme anticipé, l'ajustement des stocks à travers l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement des smartphones a continué d'affecter les ventes de nos plaques de **RF-SOI**, ce qui explique la baisse de chiffre d'affaires par rapport au 2^{ème} trimestre 2022-2023.

En revanche, par rapport au 1^{er} trimestre 2023-2024, les ventes de RF-SOI ont été beaucoup plus élevées. Celles-ci restent portées par la pénétration croissante des ventes de smartphones haut de gamme avec la poursuite de l'adoption de la 5G et du Wi-Fi 6/6E/7 qui nécessitent une surface de produits Soitec plus élevée par smartphone. Le déploiement continu des infrastructures 5G a également contribué à l'augmentation des ventes.

Les ventes de substrats **POI (Piezoelectric-on-Insulator)** pour les smartphones 5G ont continué de croître, compensant partiellement le recul des ventes de plaques de RF-SOI par rapport à l'an dernier. Cette croissance est venue de volumes plus élevés livrés à des clients existants mais aussi à de nouveaux clients. De plus, Soitec continue de travailler avec plusieurs clients à la qualification de la technologie POI de Soitec.

Les ventes de plaques **FD-SOI** ont continué d'enregistrer une forte progression, preuve supplémentaire de la valeur qu'elles apportent aux modules frontaux intégrés dans les smartphones 5G utilisant des bandes de fréquence inférieures à 6 GHz ou des ondes millimétriques.

Automobile & Industrie

Le chiffre d'affaires de la division Automobile & Industrie s'est élevé à 38 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2023-2024, en hausse séquentielle de 1% par rapport au 1^{er} trimestre 2023-2024 et en croissance de 13% à taux de change constants par rapport au 2^{ème} trimestre 2022-2023.

La demande du secteur automobile continue d'être portée par l'augmentation du volume de semi-conducteurs embarqués dans les dernières générations de véhicules. Les produits de Soitec répondent aux besoins croissants de composants liés au multimédia et à l'info-divertissement, aux fonctions liées à la sécurité, à la conduite autonome ou assistée, ainsi qu'à l'électrification des moteurs.

La croissance de la division Automobile & Industrie est venue principalement des ventes de plaques **Power-SOI** qui ont crû de façon significative par rapport au 2^{ème} trimestre 2022-2023, reflétant une hausse des volumes et, dans une moindre mesure, un effet mix / prix positif.

Les ventes de substrats **FD-SOI** sont restées à un niveau élevé, principalement portées par l'adoption des microcontrôleurs automobile.

De plus, le chiffre d'affaires Automobile & Industrie a continué de bénéficier des revenus générés par la technologie **SmartSiC™**. La nouvelle usine de Soitec dédiée à la production de substrats SmartSiC™ qui équiperont les futures générations de véhicules électriques a été inaugurée fin septembre et la montée en régime de la production est attendue en 2024-2025.

Objets intelligents

Le chiffre d'affaires de la division Objets intelligents a atteint 37 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2023-2024, en progression séquentielle de 21% par rapport au 1^{er} trimestre 2023-2024, mais en repli de 17% à taux de change constants par rapport au 2^{ème} trimestre 2022-2023.

Les produits dédiés aux Objets intelligents répondent au besoin d'avoir des capteurs plus complexes, des fonctionnalités de connectivité supérieures et plus d'intelligence embarquée, ce qui se traduit par des puces à la fois plus puissantes et plus efficaces pour l'intelligence artificielle embarquée, les capteurs d'images, les centres de données et le *cloud computing*.

Par rapport au 2^{ème} trimestre 2022-2023, les performances de la division ont été contrastées selon les différents produits.

Les ventes de substrats **FD-SOI** ont été nettement plus élevées qu'au 2^{ème} trimestre 2022-2023, soutenues par la demande structurelle pour les applications de *edge computing*, dans les biens de consommation comme dans le secteur industriel.

En revanche, les ventes de plaques de **Photonics-SOI** fournissant des solutions de connectivité haut débit pour le *Cloud*, et les ventes de substrats **Imager-SOI** pour applications basées sur de l'imagerie en 3D, ont été inférieures à celles du 2^{ème} trimestre 2022-2023.

Chiffre d'affaires consolidé du 1^{er} semestre 2023-2024

(En millions d'euros)	S1 2023-24	S1 2022-23	Évolution	
			% en données publiées	% à périmètre et taux de change constants
Communications mobiles	258	341	-24%	-24%
Automobile & Industrie	75	57	+31%	+31%
Objets intelligents	68	73	-6%	-6%
Chiffre d'affaires total	401	471	-15%	-15%

Au total, le **chiffre d'affaires consolidé** du 1^{er} semestre de l'exercice 2023-2024 a atteint 401 millions d'euros, en baisse de 15% à la fois en données publiées et à périmètre et taux de change constants⁵ par rapport aux 471 millions d'euros réalisés au 1^{er} semestre 2022-2023. Ce recul de 15% est conforme aux attentes du Groupe.

La baisse du chiffre d'affaires résulte essentiellement de moindres volumes, partiellement compensés par un léger effet mix favorable. La performance a été contrastée entre les trois marchés finaux adressés par Soitec :

- L'activité **Communications mobiles** a enregistré un chiffre d'affaires de 258 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024 (64% du chiffre d'affaires total), en baisse de 24% en données publiées comme à taux de change constants par rapport au 1^{er} semestre 2022-2023. Ce recul s'explique essentiellement par l'apurement des stocks en cours sur l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement des smartphones. Il a cependant été partiellement compensé par la contribution significative des ventes de substrats POI ainsi que par des ventes de plaques FD-SOI plus élevées.
- Le chiffre d'affaires de la division **Automobile & Industrie** s'est élevé à 75 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024 (19% du chiffre d'affaires total), en hausse de 31% en données publiées comme à taux de change constants par rapport au 1^{er} semestre 2022-2023. Cette bonne performance a été principalement le fruit d'une forte augmentation des ventes de plaques Power-SOI, la solidité des ventes de produits FD-SOI dédiés à l'Automobile, ainsi que des revenus générés par la technologie SmartSiC™.
- Le chiffre d'affaires de l'activité **Objets intelligents** a atteint 68 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024 (17% du chiffre d'affaires total), en repli de 6% en données publiées et à taux de change constants par rapport au 1^{er} semestre 2022-2023. La forte croissance des ventes de plaques FD-SOI a été plus que compensée par le recul des ventes de plaques Photonics-SOI et Imager-SOI.

⁵ Il n'y a pas eu d'effet de périmètre au 1^{er} semestre 2023-2024

La marge d'EBITDA^{1,2} s'est maintenue à un niveau élevé

Compte de résultat consolidé (1^{ère} partie)

(en millions d'euros)	S1 2023-24	S1 2022-23	Évolution
Chiffre d'affaires	401	471	-15%
Marge brute	144	168	-14%
<i>En pourcentage du chiffre d'affaires</i>	36,0%	35,6%	
Frais de Recherche & Développement (nets)	(34)	(29)	+17%
Frais généraux, administratifs et commerciaux	(25)	(28)	-11%
Résultat opérationnel courant	85	110	-23%
<i>En pourcentage du chiffre d'affaires</i>	21,3%	23,4%	
EBITDA²	132	167	-21%
<i>En pourcentage du chiffre d'affaires</i>	33,0%	35,5%	

Le **résultat opérationnel courant** a atteint 85 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024. Il représente 21,3% du chiffre d'affaires contre 23,4% au 1^{er} semestre 2022-2023 :

- La **marge brute** s'est élevée à 144 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024, en recul par rapport à 168 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022-2023 du fait de la baisse du chiffre d'affaires. Le taux de marge brute a en revanche enregistré une progression de 0,4 point, passant de 35,6% du chiffre d'affaires au 1^{er} semestre 2022-2023 à 36,0% du chiffre d'affaires au 1^{er} semestre 2023-2024. Ce fort taux de marge brute a été atteint grâce à un effet mix produits favorable, une bonne performance industrielle, un contrôle serré des coûts et un effet de change positif, ces éléments ayant compensé l'impact de l'inflation sur les coûts, y compris la hausse du prix d'achat du matériau brut, ainsi que l'augmentation des amortissements. Le taux d'utilisation des capacités de production s'est maintenu à un niveau satisfaisant, le Groupe ayant également produit en anticipation des livraisons à effectuer au 2nd semestre.
- Les **frais généraux, administratifs et commerciaux** ont baissé, passant de 28 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022-2023 à 25 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024. Ils sont restés quasiment stables en pourcentage du chiffre d'affaires, à 6,3% du chiffre d'affaires contre 6,0% au 1^{er} semestre 2022-2023. Ceci est le résultat de nouvelles mesures de limitation des coûts mises en œuvre par le Groupe.
- En dépit de ce fort contrôle des dépenses, le Groupe a préservé ses investissements stratégiques, notamment dans l'innovation afin de poursuivre le développement de nouveaux produits. Les **charges nettes de R&D** ont par conséquent augmenté, passant

de 29 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022-2023 à 34 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024. Elles représentent 8,4% du chiffre d'affaires.

L'**EBITDA² des activités poursuivies** s'est élevé à 132 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024, en baisse de 21% par rapport aux 167 millions d'euros atteints au 1^{er} semestre 2022-2023. Soitec a néanmoins enregistré une marge d'EBITDA^{1,2} solide de 33,0%, en repli par rapport à la marge de 35,5% atteinte au 1^{er} semestre 2022-2023. Ce recul reflète essentiellement le choix fait par Soitec de continuer à investir significativement dans ses activités de R&D.

Compte de résultat consolidé (2^{ème} partie)

<i>(en millions d'euros)</i>	S1 2023-24	S1 2022-23	Évolution
Résultat opérationnel	86	110	-22%
Résultat financier net	2	(2)	
Impôts	(8)	(13)	
Résultat net, part du Groupe	80	95	-16%
Résultat net de base par action (en euros)	2,24	2,72	-18%
Résultat net dilué par action (en euros)	2,19	2,65	-17%
<i>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires</i>	35 620 925	35 001 682	
<i>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires diluées</i>	37 623 199	36 951 749	

Le **résultat financier net** a représenté un produit de 2 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024 contre une charge de 2 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022-2023. Dans un contexte marqué par la hausse des taux d'intérêt, le Groupe a bénéficié d'une augmentation de 9 millions d'euros des produits financiers provenant principalement du placement de ses liquidités, qui a plus que compensé la hausse de 4 millions d'euros de ses frais financiers nets. Il a enregistré par ailleurs un gain net de change de 3 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024 contre un gain net de 4 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022-2023.

La **charge d'impôts** s'est élevée à 8 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024 contre 13 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022-2023. Le taux d'imposition effectif s'est établi à 9%, en baisse par rapport au taux de 12% du 1^{er} semestre 2022-2023 du fait de la plus forte contribution de la filiale singapourienne, Soitec Microelectronics Singapore Ltd., aux résultats du Groupe.

Free cash-flow négatif après une nouvelle hausse des investissements de capacité

Flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	S1 2023-24	S1 2022-23
<u>Activités poursuivies</u>		
EBITDA²	132	167
Variation du besoin en fonds de roulement	(69)	(26)
Impôts payés	(19)	(15)
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation	45	126
Flux de trésorerie dédiés aux opérations d'investissement	(129)	(120)
Free Cash-Flow	(85)	7
Contrat de liquidité et autres	(7)	0
Nouveaux emprunts et remboursements (y compris leasing), tirages sur lignes de crédit	(32)	(15)
Charges financières	(6)	(3)
Flux de trésorerie dédiés aux opérations de financement	(45)	(17)
Effet de la variation du cours des devises	2	26
Variation nette de la trésorerie du Groupe	(127)	15

Le groupe a généré un **free cash-flow** négatif de 85 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024 contre un *free cash-flow* positif de 7 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022-2023 du fait d'un EBITDA plus faible, d'un besoin en fonds de roulement plus élevé ainsi que de dépenses d'investissement plus importantes pour soutenir à la fois le rebond attendu au cours de la seconde partie de l'exercice et la croissance future.

La variation du **besoin en fonds de roulement** a généré une sortie nette de trésorerie de 69 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024, contre une sortie nette de 26 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022-2023. Ceci reflète principalement :

- Une hausse des stocks de 65 millions d'euros en anticipation de l'augmentation des livraisons prévues au 2nd semestre,
- Une baisse de 105 millions d'euros des dettes fournisseurs, incluant des avances non-récurrentes faites en lien avec la signature de contrats d'approvisionnement à long terme,
- Partiellement compensés par une diminution de 106 millions d'euros des créances clients : le montant des créances était en effet élevé au début de l'exercice après l'enregistrement d'un chiffre d'affaires record au 4^{ème} trimestre de l'exercice précédent.

Les **flux de trésorerie dédiés aux opérations d'investissement** ont atteint 129 millions d'euros au cours du 1^{er} semestre 2023-2024 (120 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022-2023). Ils incluent 8 millions d'euros de produits financiers générés par le placement de liquidités et 138 millions d'euros de dépenses d'investissement concernant principalement :

- Des investissements en capacités de production de plaques SOI de 300 mm, à la fois à Bernin et à Singapour, incluant des capacités de recyclage (*refresh*) à Bernin IV et des travaux relatifs à l'extension de l'usine de Singapour,
- L'installation des premières capacités de production de SmartSiC™,
- Des coûts de développement capitalisés (investissements R&D d'environ 15 millions d'euros),
- D'autres investissements relatifs à l'innovation, au développement durable et à l'informatique.

Les **flux de trésorerie dédiés aux opérations de financement** ont représenté 45 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024, reflet principalement d'une diminution nette des emprunts et charges d'intérêt associés, ainsi que de la mise en œuvre d'un contrat de liquidité pour 8 millions d'euros.

Au total, en incluant un impact de change positif de 2 millions d'euros (26 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022-2023), Soitec a enregistré une **sortie nette de trésorerie** de 127 millions d'euros au cours du 1^{er} semestre 2023-2024 (contre une génération nette de 15 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022-2023). Au 30 septembre 2023, la **trésorerie disponible** s'élevait ainsi à 661 millions d'euros.

Maintien d'une situation financière saine

Soitec a conservé un bilan solide au 30 septembre 2023.

Les **fonds propres** ont augmenté de 98 millions d'euros au cours du 1^{er} semestre 2023-2024, essentiellement grâce au résultat net généré au cours de la période. Ils s'élèvent à 1,4 milliard d'euros au 30 septembre 2023.

L'**endettement financier** atteignait 682 millions d'euros au 30 septembre 2023, en hausse de 34 millions par rapport au 31 mars 2023. Cette hausse reflète principalement, la mise en place de la première tranche du contrat de crédit-bail immobilier destiné à financer la construction de la nouvelle usine de Bernin IV pour un montant de 59 millions d'euros, partiellement compensée par le remboursement d'emprunts pour un montant net de 35 millions d'euros.

En conséquence de la hausse de 34 millions d'euros de l'endettement financier et de la sortie nette de trésorerie de 127 millions d'euros, Soitec est passé d'une **trésorerie nette positive**⁶ de 140 millions d'euros au 31 mars 2023, à un **endettement net**⁶ de 21 millions d'euros au 30 septembre 2023.

Perspectives pour l'exercice 2023-2024

Soitec confirme attendre une reprise de la croissance au 2nd semestre 2023-2024. La sévère correction du niveau des stocks de produits dédiés aux applications de radiofréquence pour les smartphones a bien eu lieu au 1^{er} semestre 2023-2024 comme anticipé. Cependant, face à un marché des smartphones plus faible qu'attendu, l'apurement des stocks chez nos clients prend davantage de temps qu'initialement anticipé. Nous confirmons la forte traction de nos divisions Automobile & Industrie et Objets intelligents. Le **chiffre d'affaires** de l'exercice 2023-2024 est désormais attendu en léger recul d'un pourcentage d'environ "*mid-single digit*" à périmètre et taux de change constants par rapport à l'exercice 2022-2023.

Par conséquent, la **marge d'EBITDA**^{1,2} de l'exercice 2023-2024 est désormais attendue à environ 35% du chiffre d'affaires. Le Groupe maintiendra un contrôle strict de ses dépenses tout en continuant d'investir fortement en R&D.

Les **dépenses d'investissement** sont quant à elles attendues à un niveau d'environ 290 millions d'euros pour préparer la croissance au-delà de l'exercice 2023-2024.

Les perspectives de croissance de Soitec restent très solides : tandis que le contenu SOI dans les terminaux continue d'augmenter, la pénétration en cours des produits du Groupe au sein de ses trois marchés finaux et le déploiement réussi de son expansion dans les semi-conducteurs de type Compound avec les substrats POI et SmartSiCTM deviennent de nouveaux moteurs de croissance significatifs pour le futur.

⁶ La position de trésorerie nette correspond à la trésorerie disponible moins l'endettement financier, une position de trésorerie nette positive signifiant que la trésorerie disponible excède l'endettement financier. Un endettement net signifie que la trésorerie disponible est inférieure à l'endettement financier

Principaux événements du 1^{er} semestre

Soitec inaugure sa nouvelle usine à Bernin dédiée à la production des substrats SmartSiC™

Le 28 septembre 2023, Soitec a inauguré sa nouvelle usine à Bernin consacrée aux substrats SmartSiC™ qui équiperont les futures générations de véhicules électriques. La cérémonie a eu lieu en présence de Thierry Breton, Commissaire européen au marché intérieur et Roland Lescure, Ministre délégué chargé de l'Industrie. Soitec a l'ambition d'établir le SmartSiC™, une technologie basée sur le carbure de silicium (SiC), comme un nouveau standard pour les véhicules électriques, améliorant l'efficacité des systèmes de conversion d'énergie. Associé à la technologie SmartCut™ brevetée par Soitec, chaque substrat conventionnel monoSiC peut être utilisé dix fois, ce qui permet de réduire de 70% les émissions de CO₂ lors du processus de fabrication du wafer. Cette nouvelle usine est une étape clé dans l'exécution de la stratégie de croissance de Soitec, et sera financée par un contrat de location de 90 millions d'euros dont la première tranche a déjà été mise en service. Le financement de la nouvelle usine se traduit par une augmentation de 59 millions d'euros des immobilisations corporelles et de la dette financière, et n'a pas d'impact sur les flux de trésorerie au 30 septembre 2023.

#

Les résultats du 1^{er} semestre 2023-2024 seront commentés lors d'une conférence téléphonique analystes et investisseurs qui se tiendra en anglais le 16 novembre 2023 à 8h00 du matin (heure de Paris).

La retransmission en direct de la conférence téléphonique sera accessible à l'adresse suivante :

https://channel.royalcast.com/soitec/#!/soitec/20231116_1

#

Agenda

Le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2023-2024 sera publié le 7 février 2024, après bourse.

#

Disclaimer

Ce document est fourni par Soitec (la « Société ») à titre d'information uniquement.

L'activité commerciale et la situation financière de la Société sont décrites dans le Document d'Enregistrement Universel 2022-2023 de la Société (qui inclut notamment le Rapport Financier annuel 2022-2023) déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») sous le numéro D.23-0482 en date du 14 juin 2023. La version française du Document d'Enregistrement Universel 2022-2023 ainsi qu'une traduction anglaise à titre informatif de ce document, peuvent être consultées sur le site Internet de la Société (www.soitec.com), à la rubrique Entreprise - Investisseurs - Rapports financiers.

Votre attention est attirée sur les facteurs de risque décrits au chapitre 2.1 (facteurs de risques et environnement de contrôle) du Document d'Enregistrement Universel 2022-2023.

Ce document contient des informations sommaires et doit être lu conjointement avec le Document d'Enregistrement Universel 2022-2023.

Ce document contient certaines déclarations prospectives. Ces éléments prospectifs concernent les perspectives, les développements futurs et la stratégie future de la Société et sont basés sur des analyses des prévisions de bénéfices et des estimations des montants non encore déterminables. Par leur nature, les énoncés prospectifs sont soumis à divers risques et incertitudes en ce qui a trait aux événements futurs et dépendent de circonstances qui peuvent ou non se matérialiser à l'avenir. Les énoncés prospectifs ne garantissent pas les performances futures de la Société. La survenance de tout risque décrit au chapitre 2.1 (facteurs de risques et environnement de contrôle) du Document d'Enregistrement Universel 2022-2023 peut avoir un impact sur ces déclarations prospectives. De plus, les futures conséquences des conflits géopolitiques, en particulier celles liées à la situation en Ukraine, de même que l'augmentation de l'inflation, peuvent avoir des répercussions plus importantes qu'actuellement anticipé dans ces déclarations prospectives.

La position financière, les résultats et les flux de trésorerie réels de la Société, ainsi que les tendances dans le secteur dans lequel la Société opère, peuvent différer considérablement de celles contenues dans ce document. En outre, même si la situation financière, les résultats, les flux de trésorerie de la Société et le développement dans le secteur dans lequel la Société opère étaient conformes aux énoncés prospectifs contenus dans ce document, ces éléments ne peuvent être interprétés comme une indication fiable des résultats ou du développement futurs de la Société.

La Société n'assume aucune obligation de mettre à jour ou de corriger toute déclaration prospective afin de refléter un événement ou une circonstance qui peut survenir après la date du présent document. En outre, la survenance de l'un des risques décrits au chapitre 2.1 (facteurs de risques et environnement de contrôle) du Document d'Enregistrement Universel peut avoir un impact sur ces éléments prospectifs.

Ce document ne constitue ni ne fait partie d'une offre ou d'une sollicitation d'achat, de souscription ou de vente de titres de la Société dans un pays quelconque. Ce document, ou une partie de celui-ci, ne doit pas constituer la base ou être invoqué dans le cadre de tout contrat, engagement ou décision d'investissement.

Notamment, ce document ne constitue pas une offre ou une sollicitation pour l'achat, la souscription ou la vente de titres aux États-Unis. Les titres ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis en l'absence d'enregistrement ou d'une exemption de l'enregistrement en vertu de la loi de 1933 sur les valeurs mobilières des États-Unis, telle que modifiée (la « Loi sur les valeurs mobilières »). Les actions de la Société n'ont pas été et ne seront pas enregistrées en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières. Ni la Société ni aucune autre personne n'a l'intention de procéder à une offre publique de titres de la Société aux États-Unis.

#

A propos de Soitec

Soitec (Euronext - Tech Leaders), un leader mondial des matériaux semi-conducteurs innovants, développe depuis plus de 30 ans des produits à la pointe de l'innovation, qui conjuguent performance technologique et efficacité énergétique. Depuis la France, où son siège mondial est implanté, Soitec se déploie à l'international grâce à ses solutions uniques et a réalisé un chiffre d'affaires de 1,1 milliard d'euros au cours l'exercice 2022-2023. Soitec occupe une place essentielle dans la chaîne de valeur des semi-

conducteurs pour servir trois principaux marchés stratégiques : communications mobiles, automobile et industrie, objets intelligents. L'entreprise s'appuie sur le talent et la diversité de ses 2 100 collaborateurs, de 50 nationalités différentes, présents sur ses sites implantés en Europe, aux Etats-Unis et en Asie. Plus de 4 000 brevets ont été déposés par Soitec.

Soitec, SmartSiC™ et Smart Cut™ sont des marques déposées de Soitec.

Pour plus d'informations : <https://www.soitec.com/fr> et suivez-nous sur X : @Soitec Official

#

Relations investisseurs :

investors@soitec.com

Contacts médias :

Isabelle Laurent
+33 6 42 37 54 17
isabelle.laurent@oprqfinacial.fr

Fabrice Baron
+33 6 14 08 29 81
fabrice.baron@oprqfinacial.fr

#

Soitec est une société anonyme à conseil d'administration au capital de 71 424 604 euros, dont le siège social est situé Parc Technologique des Fontaines - Chemin des Franques - 38190 Bernin (France), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble sous le numéro 384 711 909.

#

Les informations financières et tableaux de comptes consolidés joints en annexe incluent :

- *Les chiffres d'affaires consolidés par trimestre*
- *Le compte de résultat consolidé du premier semestre 2023-2024*
- *Le bilan consolidé au 30 septembre 2023*
- *Le tableau de flux de trésorerie consolidé du premier semestre 2023-2024*

Annexe 1 – Chiffres d'affaires consolidés par trimestre

Chiffre d'affaires	T1 2022- 23	T2 2022- 23	T3 2022- 23	T4 2022- 23	T1 2023- 24	T2 2023- 24	S1 2022- 23	S1 2023- 24
<i>(en millions d'euros)</i>								
Communications mobiles	152	189	170	220	89	169	341	258
Automobile & Industrie	23	34	37	47	37	38	57	75
Objets intelligents	28	45	67	77	31	37	73	68
Chiffre d'affaires total	203	268	274	344	157	245	471	401

Évolution	T1 2023-24/T1 2022-23		T2 2023-24/T2 2022-23		S1 2023-24/S1 2022-23	
	Variation publiée	Variation organique ¹	Variation publiée	Variation organique ¹	Variation publiée	Variation organique ¹
<i>(vs. année précédente)</i>						
Communications mobiles	-42%	-43%	-10%	-9%	-24%	-24%
Automobile & Industrie	+60%	+57%	+12%	+13%	+31%	+31%
Objets intelligents	+12%	+10%	-18%	-17%	-6%	-6%
Chiffre d'affaires total	-23%	-24%	-9%	-7%	-15%	-15%

- 1 Évolution à taux de change constants et périmètre de consolidation comparable (il n'y a pas eu d'effet périmètre au T1 2023-24 ni au T2 2023-24)

Annexe 2 - Compte de résultat consolidé

Soitec rappelle que le recentrage sur l'activité Électronique décidé en janvier 2015 était quasiment achevé au 31 mars 2016. En conséquence, les produits et charges résiduels liés aux activités Énergie solaire et aux Autres activités sont comptabilisés pour le premier semestre 2023-2024 en « Résultat net des activités abandonnées », sous la ligne « Résultat opérationnel ». Ainsi, jusqu'à la ligne « Résultat net après impôt des activités poursuivies », le compte de résultat consolidé de la Société reflète exclusivement l'activité Électronique et les charges des fonctions corporate de la Société. Ceci était déjà le cas pour les comptes du premier semestre 2022-2023.

<i>(en millions d'euros)</i>	S1 2023-24 <i>(clos le 30 sept. 2023)</i>	S1 2022-23 <i>(clos le 30 sept. 2022)</i>
Chiffre d'affaires	401	471
Coût des ventes	(257)	(303)
Marge brute	144	168
Frais de recherche et de développement	(34)	(29)
Frais généraux, commerciaux et administratifs	(25)	(28)
Résultat opérationnel courant	85	110
Autres produits / (charges) opérationnels	1	0
Résultat opérationnel	86	110
Produits financiers	12	4
Charges financières	(11)	(7)
Résultat financier	2	(2)
Résultat avant impôts	88	108
Impôts	(8)	(13)
Résultat après impôts des activités poursuivies	80	95
Résultat après impôts des activités abandonnées	(0)	0
Résultat net de l'ensemble consolidé	80	95
Intérêts minoritaires	-	-
Résultat net, part du Groupe	80	95
<i>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires</i>	<i>35 620 925</i>	<i>35 001 682</i>
Résultat net de base par action (en euros)	2,24	2,72
<i>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires diluées</i>	<i>37 623 199</i>	<i>36 951 749</i>
Résultat net dilué par action (en euros)	2,19	2,65

Annexe 3 - Bilan consolidé au 30 septembre 2023

Actifs	30 sept. 2023	31 mars 2023
<i>(en millions d'euros)</i>		
<i>Actifs non courants :</i>		
Immobilisations incorporelles	143	128
Immobilisations corporelles	843	705
Actifs financiers non courants	25	25
Autres actifs non courants	82	59
Actifs d'impôts différés	64	67
Total des actifs non courants	1 158	985
<i>Actifs courants :</i>		
Stocks	263	175
Clients et comptes rattachés	260	363
Autres actifs courants	89	105
Actifs financiers courants	9	3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	661	788
Total des actifs courants	1 281	1 435
Total de l'actif	2 439	2 420

Capitaux propres et passifs**30 sept. 2023 31 mars 2023***(en millions d'euros)**Capitaux propres :*

Capital social	71	71
Primes liées au capital	228	229
Réserves et report à nouveau	1 077	994
Autres réserves	26	12

Capitaux propres**1 403 1 306****Total des capitaux propres
de l'ensemble consolidé****1 403 1 306***Passifs non courants :*

Dettes financières à long terme	612	578
Provisions et autres passifs non courants	72	80

Total des passifs non courants**684 659***Passifs courants :*

Dettes financières à court terme	69	69
Fournisseurs	117	171
Provisions et autres passifs courants	165	216

Total des passifs courants**352 456****Total du passif****2 439 2 420**

Annexe 4 - Tableau de flux de trésorerie consolidé

	S1 2023-24	S1 2022-23
<i>(en millions d'euros)</i>	<i>(clos le 30 sept. 2023)</i>	<i>(clos le 30 sept. 2022)</i>
Résultat net de l'ensemble consolidé	80	95
dont activités poursuivies	80	95
Dotations aux amortissements	60	50
Dotations / (reprises) aux provisions nettes	(4)	5
Dotations / (reprises) aux provisions pour retraites, nettes	0	1
Impôts payés	8	13
Résultat financier	(2)	2
Paiements fondés sur les actions	7	9
Autres éléments non monétaires	(17)	(8)
EBITDA²	132	167
dont activités poursuivies	132	167
<i>Augmentation / (diminution) de trésorerie sur :</i>		
Stocks	(65)	(39)
Clients et comptes rattachés	106	28
Autres créances et dettes	(5)	(18)
Fournisseurs et comptes rattachés	(105)	4
Impôts payés	(19)	(15)
Variation du BFR et impôts payés	(88)	(41)
dont activités poursuivies	(88)	(41)
Flux de trésorerie générés par l'activité	44	126
dont activités poursuivies	45	126

<i>(en millions d'euros)</i>	S1 2023-24 <i>(clos le 30 sept. 2023)</i>	S1 2022-23 <i>(clos le 30 sept. 2022)</i>
Flux de trésorerie générés par l'activité	44	126
dont activités poursuivies	45	126
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(23)	(20)
Acquisitions d'immobilisations corporelles (Acquisitions) et cessions d'actifs non courants, net d'intérêts reçus	(114) 8	(97) (2)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (1)	(129)	(120)
dont activités poursuivies ⁽¹⁾	(129)	(120)
Emprunts et tirages de lignes de crédit	3	10
Remboursement d'emprunts (y compris contrats de leasing)	(35)	(26)
Intérêts financiers versés	(6)	(3)
Contrat de liquidité	(8)	-
Autres flux de financement	1	-
Flux de financement des activités abandonnées	(0)	(0)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(45)	(17)
dont activités poursuivies	(45)	(17)
Effet de la variation des cours des devises	2	26
Variation de la trésorerie nette	(127)	15
dont activités poursuivies	(127)	15
Trésorerie à l'ouverture	788	728
Trésorerie à la clôture	661	743

(1) En application des normes IFRS, les flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement sont calculés en net des investissements financés par des opérations de location-financement qui se sont élevés à 1 million d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024 et à 6 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022-2023. Le montant total des dépenses d'investissements a par conséquent atteint 130 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023-2024 et 126 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022-2023.