

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

NE PAS DIFFUSER, PUBLIER OU DISTRIBUER, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ÉTATS-UNIS, EN AUSTRALIE, EN AFRIQUE DU SUD, AU CANADA, AU JAPON, NI DANS AUCUNE AUTRE JURIDICTION OÙ CELA SERAIT INTERDIT PAR LA LÉGISLATION EN VIGUEUR.

Résultats X-FAB pour premier trimestre 2017

Déclaration intermédiaire du Conseil d'administration

Tessenderlo, Belgique – 11 mai 2017, 7.00 h CEST

Au cours du premier trimestre 2017, X-FAB a réalisé un chiffre d'affaires de 147,9 millions USD et un bénéfice net de 11,2 millions USD, soit 9 cents par action en circulation.

Par rapport au premier trimestre de 2016, le chiffre d'affaires a progressé de 39 %. En reprenant les ventes générées par les activités françaises au premier trimestre 2016, la hausse pro forma est de 12 %. Par rapport au trimestre précédent, le chiffre d'affaires affiche un recul de 7 % principalement en raison d'une baisse des revenus grand public sous-traités. La marge brute est de 29,3 millions USD, soit une hausse de 52 % par rapport au même trimestre de l'année dernière et en hausse de 5 % par rapport au trimestre précédent. Le résultat d'exploitation est de 11,6 millions USD, ce qui représente une hausse de 69 % par rapport au même trimestre de l'année dernière et une baisse de 2 % par rapport au trimestre précédent. La marge d'exploitation est de 7,8 %, une amélioration de 139 points de base par rapport au même trimestre de l'année dernière et de 43 points de base par rapport au trimestre précédent.

Les bénéfices nets pour le trimestre sont en hausse de 239 % en comparaison avec le même trimestre de l'année dernière et en baisse de 15 % par rapport au trimestre précédent, principalement en raison d'une augmentation ponctuelle et exceptionnelle des actifs d'impôt différé au quatrième trimestre 2016 liée à l'acquisition des activités françaises à partir du 1^{er} Octobre 2016. Les activités sous-traitées ont généré un chiffre d'affaires de 15,5 millions USD au premier trimestre 2017 pour un bénéfice d'exploitation de 1,7 million USD.

Perspectives :

Pour le deuxième trimestre, X-FAB s'attend à réaliser un chiffre d'affaires de 136-141 millions USD, pour un EBITDA d'environ 19 %. Pour l'année, nous prévoyons une baisse supplémentaire par rapport au plan des activités grand public sous-traitées et des ventes supérieures aux prévisions sur les principaux marchés de X-FAB que sont les secteurs automobile, industriel et médical. Par conséquent, l'entreprise maintient son objectif d'EBITDA pour l'année 2017 et confirme la fourchette prévue de 19 à 20%.

Rudi De Winter, PDG de X-FAB, déclare : « X-FAB a bien commencé l'année avec une meilleure utilisation de ses usines par rapport à la même période de l'année dernière. Je suis très satisfait des progrès réalisés dans le déroulement de l'intégration de X-FAB France. Comme prévu, nous allons lancer en production chez X-FAB France des technologies exclusives de X-FAB au cours du troisième trimestre de cette année.

Au cours du premier trimestre 2017, les revenus prototypage ont atteint un niveau historiquement haut, s'élevant à 13,2 millions USD, soit une hausse de 25 % par rapport à la moyenne de l'année dernière. Ceci témoigne de l'intérêt croissant porté à nos technologies. Il s'agit également d'un bon indicateur anticipant les prochains revenus de production.

Les ventes, dans nos principaux marchés que sont l'automobile, l'industriel et le médical, se sont élevées à 77,2 millions USD, soit une hausse de 27 % par rapport au même trimestre de l'année dernière et une hausse de 2 % par rapport au trimestre précédent. La part des secteurs automobile, industriel et médical est passée de 47,6 % au trimestre précédent à 52,2 % au premier trimestre de 2017. Une exposition accrue sur nos principaux marchés finaux améliore également la visibilité. Compte tenu de corrections de stock par nos clients, nous nous attendons à ce que les activités sous-traitées dans le segment communication diminuent au cours du deuxième trimestre de 2017. »

Les résultats de X-FAB pour le premier trimestre seront évoqués à l'occasion d'une conférence téléphonique qui se tiendra le jeudi 11 mai 2017 à 17.00 h CEST. La conférence se déroulera en anglais. Merci de bien vouloir vous inscrire à l'avance en suivant ce lien : <http://emea.directeventreg.com/registration/21362180>

Une fois inscrit, vous recevrez le numéro d'appel pour le participant, le mot de passe Direct Event et un identifiant unique. Dix minutes avant le début de la conférence, vous devrez utiliser les informations d'accès à la conférence fournies dans le courrier électronique reçu lors de l'inscription.

L'enregistrement de la conférence sera disponible jusqu'au 17 mai 2017 en composant le numéro suivant : +44 (0)1452550000, ID de la conférence 21362180.

Les résultats du deuxième trimestre seront communiqués le 21 août 2017.

###

À propos de X-FAB

X-FAB est le principal groupe de fonderie d'équipements à signaux mixtes/analogues et MEMS fabriquant des plaquettes de silicium pour les secteurs automobile, industriel, médical, grand public, entre autres applications. Dans le monde, ses clients profitent des normes de qualité les plus strictes, de l'excellence dans la fabrication et de solutions innovantes grâce aux processus modulaires CMOS de X-FAB à des dimensions allant de 1,0 à 0,13 μm , et à ses processus spéciaux BCD, SOI et MEMS à longue durée de vie. Les circuits analogues-numériques intégrés (CI à signaux mixtes), les capteurs et les systèmes

microélectromécaniques (MEMS) de X-FAB sont fabriqués dans six usines en Allemagne, en France, en Malaisie et aux USA. X-FAB emploie environ 3 800 personnes dans le monde. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le site : www.xfab.com

X-FAB Press Contact

Uta Steinbrecher
Investor Relations
X-FAB Silicon Foundries
+49-361-427-6489
uta.steinbrecher@xfab.com

Avis de non-responsabilité

L'information contenue dans ce communiqué est destinée à des fins d'information générale et n'est pas sensée être exhaustive et complète. Ce communiqué ne constitue pas, ou n'est pas partie d'une, offre ou une invitation de vendre ou d'émettre ni une sollicitation d'une offre d'achat d'actions et tout achat ou demande de titres de la Société mises en vente dans le cadre de l'offre ne devrait être constituée que d'information contenue dans le prospectus qui sera publié en temps voulu en rapport avec l'offre et tous suppléments y relatifs, le cas échéant. Ce communiqué n'est pas un prospectus. Les investisseurs ne devraient pas acheter ou demander des titres auxquels il est fait référence dans ce document, sauf sur base d'information contenue dans le prospectus. Le prospectus contiendra une certaine information détaillée sur la Société, ses affaires, son management, et sur les risques liés à un investissement dans la Société, ainsi que sur les états financiers et autres données financières.

Ce communiqué ne peut être utilisé comme base pour un accord ou une décision d'investissement.

Ce communiqué n'est pas destiné à être distribué, de manière directe ou indirecte, aux Etats-Unis (incluant ses territoires et possessions, tout Etat des Etats unies et le District de Columbia), Australie, Afrique du Sud, Canada ou Japon. Ces contenus ne constitue pas ou ne font partie d'une offre ou sollicitation d'achat de titres aux Etats-Unis, Australie, Afrique du Sud, Canada ou Japon. Les titres mentionnés n'ont pas été, et ne seront pas, enregistrés en vertu du United States Securities Act of 1933, tel qu'amendé (le "Securities Act") et ne pourront pas être offerts ou vendus aux Etats-Unis, sauf en vertu d'une exemption aux règles d'enregistrement du Securities Act. La Société n'a pas enregistré, et n'a pas l'intention d'enregistrer, quelque partie que ce soit de l'offre aux Etats-Unis, et n'a pas l'intention d'effectuer une offre publique de titres aux Etats-Unis.

Ce communiqué est uniquement distribué à, et vise uniquement, des personnes dans les Etats membres de l'Espace économique européen ("EEA") autres que la France qui sont des "investisseurs qualifiés" au sens de l'Article 2(1)(e) de la Directive Prospectus (Directive 2003/71 CE et ses amendements, y compris la Directive 2010/73 CE, pour autant qu'elle ait été mise en oeuvre dans l'Etat Membre concerné de l'EEE) et toute mesure de mise en oeuvre dans chaque Etat Membre concerné de l'EEE (la "Directive Prospectus") (les "Investisseurs Qualifiés"). En outre, au Royaume-Uni, ce communiqué est uniquement distribué à, et vise uniquement, des Investisseurs Qualifiés (i) qui ont une expérience professionnelle dans des domaines de l'investissement visés par l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, tel qu'amendé (le "Règlement") et les Investisseurs Qualifiés visés par l'article 49(2)(a) à (d) du règlement, et (ii) à qui ce communiqué peut être légalement communiqué (toutes ces personnes étant désignés ensemble comme les "Personnes Concernées"). L'Offre ne sera disponible qu'à, et toute invitation, offre, ou accord de souscrire, acheter, ou acquérir d'une autre manière des titres ne sera effectuée que vis-à-vis, des Personnes Concernées. Toute personne qui n'est pas une Personne Concernée ne devrait pas agir ou se baser sur ce document ou son contenu.

Ce communiqué et l'information qu'il contient n'est pas destiné à être publié, distribué ou annoncé aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, au Japon, ni dans aucune autre juridiction dans laquelle une telle distribution serait interdite par la législation applicable.

Certaines déclarations et opinions dans ce communiqué de presse sont prévisionnelles et reflètent les prévisions et projections actuelles de la Société ou, lorsqu'approprié, des administrateurs de la Société, à propos d'événements futurs. Par nature, les énoncés prévisionnels impliquent un nombre de risques, d'incertitudes et d'hypothèses qui pourraient avoir pour conséquence que des résultats ou des événements diffèrent significativement de ceux exprimés explicitement ou implicitement par les énoncés prévisionnels. Les risques, incertitudes et hypothèses pourraient affecter de manière négative les résultats et les répercussions financières des plans et des événements décrits dans le présent communiqué de presse. Une multitude de facteurs peuvent faire en sorte que des événements, des performances ou des résultats diffèrent significativement de tout développement anticipé. Les énoncés prévisionnels inclus dans ce communiqué de presse en relation avec des tendances ou activités passées ne doivent pas être considérés comme une affirmation que ces tendances ou activités continueront dans le futur. Par conséquent, la Société décline expressément toute obligation ou engagement de divulguer des mises à jour ou des révisions des énoncés prévisionnels du communiqué de presse qui découleraient de changements en termes d'attentes ou de changements des événements, conditions, hypothèses ou circonstances sur lesquels les énoncés prévisionnels sont basés. Ni la Société, ni ses conseillers ou représentants, ni ses filiales, ni aucun représentant ou employé de ces personnes ne garantissent que les hypothèses sous-jacentes aux énoncés provisionnels sont dépourvues de toute erreur et n'acceptent aucune responsabilité pour

l'exactitude future des énoncés prévisionnels contenus dans ce communiqué de presse ou la survenance réelle des développements prévus. Vous ne devriez pas vous fier excessivement aux énoncés prévisionnels qui ne sont pertinents qu'à la date de ce communiqué de presse.

La date de réalisation de l'admission à la négociation sur Euronext Paris peut être influencée par certains facteurs comme les conditions de marché. Il n'y a pas de garantie qu'une telle admission à la négociation aura lieu et il ne faut pas baser une quelconque décision financière sur les intentions de la Société concernant cette admission à la négociation à ce stade. Acquérir des investissements visés par ce communiqué peut exposer un investisseur à un risque significatif de perdre la totalité du montant investi. Les personnes considérant de tels investissements devraient consulter une personne autorisée se spécialisant dans le conseil sur ce type d'investissements. Ce communiqué ne constitue pas une recommandation concernant l'offre. La valeur des actions peut décroître ou augmenter. Les investisseurs potentiels devraient consulter un conseiller professionnel sur l'opportunité que représente l'offre pour eux.

Aucune annonce ou information concernant l'offre ne peut être disséminée dans le public dans des juridictions hors de la France où un enregistrement préalable est requis à de telles fins. Aucune démarche n'a été effectuée, ou ne sera effectuée, pour l'offre d'actions de la Société dans toute juridiction en dehors de la France où de telles mesures seraient requises. La demande ou l'achat d'actions de la Société sont sujets à des restrictions légales ou statutaires particulières dans certaines juridictions. La Société n'est pas responsable si les restrictions susmentionnées ne sont pas respectées par toute personne.

BNP Paribas, HSBC France SA, Crédit Suisse, Commerzbank and Oddo & Cie agissent pour la Société et personne d'autre en rapport avec l'Offre, et ne seront pas responsables vis-à-vis de qui que ce soit d'autre que la Société pour la fourniture de protections offertes à leurs clients respectifs, ni pour la fourniture d'avis en rapport avec l'Offre.

La Société est responsable de l'information contenue dans ce communiqué. Ni BNP Paribas, HSBC France SA, Crédit Suisse, Commerzbank and Oddo & Cie ni aucun de leurs administrateurs, représentants, employés, conseillers ou agents n'acceptent de responsabilité quelconque ou ne formule de quelconque déclaration ou garantie, explicite ou implicite, concernant la véracité, la précision ou le caractère complet de l'information dans ce communiqué (ou si toute information a été omise de ce communiqué) ou toute autre information liée à la Société, ses filiales respectives ou sociétés liées, que ce soit de manière écrite, orale, visuelle ou électronique, et transmise de quelque manière que ce soit ou mise à disposition ou pour toute perte quelconque découlant de toute utilisation de ce communiqué ou de son contenu ou découlant d'une autre manière de celui-ci.

État consolidé des résultats

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 mars 2017	Trimestre terminé le 31 mars 2016	Trimestre terminé le 31 déc 2016	Exercice clos le 31 déc 2016 auditée
Chiffre d'affaire	147.942	106.530	159.299	512.897
Cout des ventes	-118.633	-87.211	-131.365	-407.831
Marge brute	29.309	19.320	27.933	105.066
Frais de Recherche et Developement	-7.503	-5.420	-9.079	-26.847
Frais Commerciaux et de Marketing	-2.371	-1.704	-2.176	-7.369
Frais Généraux et Admisnistratifs	-7.768	-4.930	-7.916	-22.786
Loyers perçus et dépenses de propriétés de placement	56	-342	2.865	1.897
Autres Produits et autres Charges	-170	-85	135	496
Résultat Opérationnel	11.553	6.838	11.763	50.456
Produits Financiers	712	21	9.105	11.119
Charges Financières	-947	-3.528	-11.917	-19.123
Résultat Financier	-235	-3.508	-2.812	-8.005
Résultat avant Impôts	11.318	3.330	8.950	42.451
Impôts	-104	-86	4.185	3.500
Résultat Net	11.214	3.244	13.135	45.952
EBITDA	25.088	18.714	24.958	100.614

État consolidé de la situation financière

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 mars 2017	Trimestre terminé le 31 mars 2016	Exercice clos le 31 déc 2016 auditée
ACTIF			
Actifs non courants			
Immobilisations Corporelles	274.645	234.560	265.472
Propriétés d'investissement	9.000	9.425	9.143
Immobilisations Incorporelles	7.536	7.098	7.874
Investissements non courants	359	139	190
Autres actifs non courants	48	75	36
Impôts différés	20.438	14.647	19.904
Total des actifs non courants	312.025	265.945	302.618
Actifs Courants			
Stocks	92.387	66.464	88.972
Clients et comptes rattachés	87.417	66.394	77.292
Autres actifs courants	27.539	16.157	18.881
Trésorerie et équivalents de trésorerie	97.871	54.369	104.157
Total des actifs courants	305.214	203.384	289.303
Total de l'Actif	617.239	469.329	591.921
PASSIF			
Capitaux propres			
Capital	265.231	265.231	265.231
Prime d'émission	255.004	264.535	255.262
Réserves et report à nouveau	-185.287	-238.878	-196.506
Ecart de conversion	-740	-875	-879
Actions Propres	-770	-10.043	-770
Total des capitaux propres - part du groupe	333.439	279.971	322.338
Intérêts ne conférant pas de contrôle	384	366	400
Total des capitaux propres	333.823	280.337	322.738
Passifs non courants			
Emprunts et dettes non courantes	126.459	98.216	132.407
Provisions et autres passifs non courants	8.234	1.703	8.481
Total Passifs non courants	134.692	99.918	140.888
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	43.537	13.235	49.032
Emprunts et dettes courantes	42.731	20.158	31.432
Autres dettes courantes	62.456	55.681	47.831
Total Passifs courants	148.723	89.073	128.295
Total Passif	617.239	469.329	591.921

État consolidé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 mars 2017	Trimestre terminé le 31 mars 2016	Exercice clos le 31 déc 2016 auditée
Résultat avant Impôts	11.318	3.330	42.451
Rapprochement du bénéfice net avec des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	15.967	14.961	51.381
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	13.535	11.875	50.158
Aides et subventions d'investissement reconnues après amortissement	-915	-883	-2.858
Produits et charges d'intérêts	833	1.079	4.434
Plus ou moins value sur cession d'actifs corporels	0	-2	-232
Plus ou moins value sur cession d'actifs financiers	-167	0	280
Autres éléments non monétaires (net)	2.681	2.892	-400
	-15.059	-10.032	-16.359
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	-9.910	-21.429	-32.825
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	-7.600	-4.935	-9.828
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	-3.174	-4.606	-16.318
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	-7.393	2.866	34.802
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	13.018	18.073	7.810
Impôts payés /reçus	-204	1	-3.554
Flux de trésorerie généré par l'activité	12.022	8.261	73.920
Paiements pour investissements corporels et incorporels	-20.633	-14.593	-72.189
Paiements pour investissements (autres)	0	-139	-289
Produits de cession d'actifs financiers	0	0	0
Acquisition de filiales, flux de trésorerie d'acquisition net	0	0	-10.178
Paiements de prêts d'investissement à des parties liées	-29	-4	-5.694
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	41	10	5.740
Produits de cession d'actifs corporels	0	5	735
Intérêts reçus	314	67	275
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-20.308	-14.654	-81.600
Emission d'emprunts	10.073	0	60.981
Remboursement d'emprunts	-6.955	-4.364	-19.374
Encaissement de contrat de cession-bail	0	58	6.190
Paiement des contrats de location financement	-613	-332	-1.558
Encaissement de subventions et aides gouvernementales	47	0	2.532
Intérêts versés	-663	-739	-2.843
Distribution d'intérêts ne conférant pas de contrôle	-11	0	-11
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement	1.878	-5.376	45.917
Effet de la variation des cours des devises	121	55	-177
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	-6.408	-11.769	38.237
Trésorerie à l'ouverture	104.157	66.084	66.098
Trésorerie à la clôture	97.871	54.369	104.157