

Ne pas publier, diffuser ou distribuer directement ou indirectement aux États-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon. Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre de valeurs mobilières ou une sollicitation d'offre d'achat, de souscription ou de vente de valeurs mobilières aux États-Unis d'Amérique ni dans tout autre pays dans lequel il serait illégal de le faire.



RÉSULTATS ESTIMÉS DE L'EXERCICE 2015-2016

- › **Dans le cadre du projet d'augmentations de capital précédemment annoncé, Soitec procède, à titre exceptionnel, à la publication de ses résultats estimés de l'exercice 2015-2016**

Bernin, France, le 2 mai 2016 – Soitec (Euronext Paris), leader mondial de la conception et de la production de matériaux semi-conducteurs innovants, annonce ce jour ses résultats estimés non audités¹ pour l'exercice 2015-2016. Ces résultats estimés pour l'exercice 2015-2016 ont été approuvés par le Conseil d'administration de la Société en date du 29 avril 2016.

Résultats consolidés estimés pour l'exercice 2015-2016

Comme annoncé le 13 avril 2016 (<http://www.soitec.com/fr/news/communiqués-de-presse/article-1826/>), le **chiffre d'affaires consolidé** atteint 237,5 millions d'euros pour l'exercice 2015-2016, répartis entre l'Electronique (232,3 millions d'euros, en ligne avec les prévisions qui avaient été communiquées par la Société dans l'actualisation de son Document de Référence 2014-2015 en date du 7 mars 2016) et les autres activités (5,1 millions d'euros). Le chiffre d'affaires est en croissance de 17% à taux de change constant (chiffre d'affaires de l'exercice 2015-2016 converti au taux de change de l'exercice 2014-2015) par rapport à l'exercice précédent (exercice 2014-2015).

La **marge brute** estimée progresse pour atteindre 60,8 millions d'euros pour l'exercice 2015-2016 (soit 25,6% du chiffre d'affaires) contre 28 millions d'euros (soit 15,6% du chiffre d'affaires) pour l'exercice précédent. Cette progression est principalement imputable à la croissance des ventes de plaques 200mm pour les applications de radio-fréquence, mais également à l'évolution favorable de la parité euro/dollar.

Le **résultat opérationnel courant** estimé s'établit à 12,4 millions d'euros pour l'exercice 2015-2016, contre une perte de 31,8 millions d'euros pour l'exercice précédent. Cette évolution positive est le fruit de la progression de la marge brute sur le secteur de l'Electronique et de la poursuite des efforts de réduction de coûts.

¹ La Société précise que les résultats estimés présentés n'ont pas fait l'objet d'un rapport d'audit ou de revue limité des commissaires aux comptes. Aucune assurance ne peut être donnée par la Société quant au fait que les comptes complets et vérifiés de la Société seront certifiés sans réserve par les commissaires aux comptes.

Le **résultat opérationnel** estimé ressort en perte de 19,4 millions d'euros pour l'exercice 2015-2016, contre une perte de 59,4 millions d'euros sur l'exercice précédent. Cette perte résulte d'un montant net de 31,8 millions d'euros comptabilisé en autres charges opérationnelles, reflétant principalement la charge de dépréciation des actifs non courants comptabilisée dans les comptes au 31 décembre 2015 pour un montant de plus de 22 millions d'euros (bâtiment industriel de Singapour et actifs de la filiale Altatech dont les titres ont été cédés par Soitec fin mars 2016), des frais de conseil liés à la restructuration engagée en début d'exercice fiscal et des honoraires juridiques liés au litige relatif à la propriété industrielle en cours aux États-Unis.

Le **résultat net** estimé est constitué d'une perte de 71,7 millions d'euros pour l'exercice 2015-2016, contre une perte de 258,7 sur l'exercice précédent. Cette perte englobe un résultat financier négatif, la charge d'impôt et la perte liée aux activités abandonnées, résultant pour l'essentiel de l'impact défavorable de la variation des taux de change sur les écarts de conversion et les financements intra-groupe. Le résultat des activités abandonnées n'a pas évolué de façon significative au cours du 4^{ème} trimestre de l'exercice 2015-2016 (étant rappelé que le résultat net des activités abandonnées pour les neuf premiers mois de l'exercice 2015-2016 était une perte de 26,3 millions d'euros).

(en millions d'euros)	31 mars 2016 12 mois (estimé, non audité)*	31 décembre 2015 9 mois (non audité)*	31 mars 2015 12 mois (retraité, non audité)*	31 mars 2015 12 mois (publié, audité)
Ventes	237	172	180	223
<i>Dont Electronique</i>	232	168	172	178
<i>Dont Autres Activités</i>	5	4	8	45
Marge brute	61	42	28	(31)
Résultat opérationnel courant	12	8	(32)	(126)
Autres charges opérationnelles	(32)	(28)	(28)	(151)
Résultat opérationnel	(19)	(20)	(59)	(277)
Résultat net (part du Groupe)	(72)	(69)	(259)	(259)

* Dans le cadre de l'application de la norme IFRS 5 « activités abandonnées », le compte de résultat consolidé a été retraité des activités du segment Énergie solaire.

Concernant l'activité Électronique, la Société estime que le **taux de marge d'EBITDA** (par rapport au chiffre d'affaires) pour l'exercice 2015-2016 est conforme à la précédente prévision faite par la Société, soit de l'ordre de 15%.

Données financières estimées pour l'exercice 2015-2016

Concernant l'exercice 2015-2016 :

- les **actifs non courants** estimés s'élèvent à 159,9 millions d'euros, en légère baisse par rapport aux 161,8 millions d'euros dans les comptes au 31 décembre 2015, la diminution résultant principalement des dotations aux amortissements récurrentes comptabilisées sur le 4^{ème} trimestre de l'exercice 2015-2016. La valeur des actifs non courants ayant fait l'objet de tests d'impairment lors de la clôture de décembre 2015 n'a pas été remise en cause ;

- la **trésorerie disponible** estimée est en baisse de 2,7 millions d'euros, passant de 51,8 millions d'euros au 31 décembre 2015 à 49,1 millions d'euros au 31 mars 2016 ;
- la **dette financière brute** estimée est stable et s'établit à 218,9 millions d'euros au 31 mars 2016 contre 217,5 millions d'euros au 31 décembre 2015 ;
- la **situation nette** demeure négative à -7,1 millions d'euros au 31 mars 2016 contre -0,8 millions d'euros au 31 décembre 2015, cette évolution reflétant la perte nette comptabilisée sur le 4^{ème} trimestre de l'exercice 2015-2016 (2,6 millions d'euros), l'impact de la fluctuation des taux de change sur un prêt intra-groupe destiné à financer des investissements et les frais relatifs aux augmentations de capital en cours.

(en millions d'euros)	31 mars 2016 (estimé, non audité)	31 décembre 2015 (non audité)	31 mars 2015 (publié, audité)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	49	52	23
Actifs non circulants	160	162	204
Dettes financières	219	218	173
Total des capitaux propres de l'ensemble consolidé	(7)	(1)	50

Évolution récente de la situation financière

La réalisation définitive des trois augmentations de capital réservées respectivement à Bpifrance Participations, CEA Investissement et NSIG Sunrise² pour un montant total brut d'environ 76,5 millions d'euros (soit un produit net d'environ 74,5 millions d'euros) prévue ce jour, permettra à la Société de restaurer ses fonds propres et de renforcer sa trésorerie.

La Société sera ainsi en mesure d'assurer le remboursement des prêts relais accordés par Bpifrance Participations, CEA Investissement et Shin Etsu Handotai à échéance fin mai 2016 (environ 50 millions d'euros).

Perspectives de l'activité Electronique inchangées³

Pour l'exercice 2016-2017, la croissance de la demande sur les produits pour les applications de radiofréquence (RF) et d'électronique de puissance (Power) devrait être robuste et compenser les effets liés à l'arrivée en fin de cycle de vie des produits PD-SOI. Si tel était effectivement le cas, la Société se fixerait pour objectif d'atteindre (à taux de change constants) une croissance à un chiffre du chiffre d'affaires de l'activité Electronique par rapport à l'exercice 2015-2016 et un taux de marge d'EBITDA (par rapport au chiffre d'affaires) de l'activité Electronique du même ordre que celui de l'exercice 2015-2016.

² Filiale à 100% de National Silicon Industry Group (NSIG).

³ Perspectives inchangées par rapport au communiqué annonçant les résultats des 9 premiers mois de l'exercice 2015-2016 publié le 25 avril 2016.

Concernant plus spécifiquement l'activité du premier trimestre de l'exercice 2016-2017, Soitec prévoit un chiffre d'affaires à peu près en ligne à taux de changes constants avec le chiffre d'affaires réalisé lors du premier trimestre de l'exercice 2015-2016 dans l'Electronique (soit une baisse séquentielle d'environ 15% par rapport au quatrième trimestre de l'exercice 2015-2016).

A plus long terme, Soitec compte profiter des perspectives prometteuses liées à l'adoption à grande échelle du FD-SOI par l'industrie des semi-conducteurs.

Soitec S.A. invite les lecteurs à se référer aux informations mises à disposition dans les sections 12 et 13 de l'actualisation de son document de référence 2014-2015 déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers le 7 mars 2016 sous le numéro D-15-0587-A01 ainsi qu'aux sections B.4.a et B9 du résumé du prospectus approuvé par l'AMF le 18 mars 2016 sous le numéro 16-085 (le "Prospectus"). Soitec S.A. attire l'attention du public sur les sections « Facteurs de risque » figurant au chapitre 4 du document de référence déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 10 juin 2015 sous le numéro D.15-0587, dans le chapitre 4 de l'actualisation de document de référence déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers le 7 mars 2016 sous les numéro D-15-0587-A01, ainsi qu'au chapitre 2 de la note d'opération faisant partie du Prospectus. La concrétisation d'un ou plusieurs de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable significatif sur les activités, le patrimoine, la situation financière, les résultats ou les perspectives du groupe Soitec ainsi que sur le prix de marché des actions de Soitec S.A.

Agenda

La Société déterminera ultérieurement la date d'arrêt et de publication de ses comptes complets et vérifiés pour l'exercice 2015-2016.

Avertissement Important

Le présent communiqué contient des indications sur les objectifs de Soitec et de l'ensemble des sociétés entrant dans son périmètre de consolidation (le « Groupe ») ainsi que des déclarations prospectives concernant notamment ses projets en cours ou futurs. Ces indications sont parfois identifiées par l'utilisation du futur, du conditionnel et de termes à caractère prospectif tels que « croire », « s'attendre à », « pouvoir », « estimer », « considérer », « avoir pour objectif », « avoir l'intention de », « souhaiter », « envisager de », « anticiper », « devoir » ou, le cas échéant, la forme négative de ces mêmes termes, ou toute autre variante ou terminologie similaire. Ces informations ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétées comme des garanties que les faits et données énoncés se produiront. Ces informations sont susceptibles d'être affectées par des risques connus ou inconnus, et d'évoluer ou d'être modifiées en raison des incertitudes et d'autres facteurs liés notamment à l'environnement économique, financier, concurrentiel et réglementaire qui pourraient faire en sorte que les résultats futurs, les performances et les réalisations du Groupe soient significativement différents des objectifs formulés ou suggérés. Les informations prospectives mentionnées dans le présent communiqué sont données uniquement à la date du présent communiqué. Sauf obligation légale ou réglementaire qui s'appliquerait, le Groupe ne prend aucun engagement de publier des mises à jour des informations prospectives contenues dans le présent communiqué afin de refléter tout changement affectant ses objectifs ou les événements, conditions ou circonstances sur lesquels sont fondées les informations prospectives contenues dans le présent communiqué, étant rappelé qu'aucune de ces informations prospectives ne constitue une garantie de résultats réels.

Le présent communiqué contient des informations sur les marchés du Groupe et ses positions concurrentielles, y compris des informations relatives à la taille de ses marchés. Sauf indication contraire, ces informations sont des estimations du Groupe et ne sont fournies qu'à titre indicatif. Les estimations du Groupe sont fondées sur des informations obtenues auprès de clients, fournisseurs, organisations professionnelles et autres intervenants des marchés au sein desquels le Groupe opère. Bien que le Groupe considère que ces estimations sont pertinentes à la date du présent communiqué, il ne peut garantir l'exhaustivité ou l'exactitude des données sur lesquelles ces estimations sont fondées, ou que ses concurrents retiennent les mêmes définitions des marchés sur lesquels ils opèrent.

Ce document constitue une communication à caractère promotionnel et non pas un prospectus.

**Ne pas publier, diffuser ou distribuer directement ou indirectement
aux États-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon.**

Aucune communication, ni aucune information relative à cette opération ou à Soitec S.A. ne peut être diffusée au public dans un pays dans lequel il doit être satisfait à une quelconque obligation d'enregistrement ou d'approbation. Aucune démarche n'a été entreprise (ni ne sera entreprise) par Soitec S.A. dans un quelconque pays (autre que la France) dans lequel de telles démarches seraient requises.

Le présent communiqué et les informations qu'il contient ne constituent pas et ne sauraient être considérés comme constituant une offre au public, une offre d'achat ou de souscription ou comme destinés à solliciter l'intérêt du public en vue d'une opération par offre au public dans un quelconque pays autre que la France.

Le présent communiqué ne constitue pas une offre ou une sollicitation d'offre de vente ou de souscription de valeurs mobilières nécessitant un prospectus au sens de la Directive 2003/71/CE du Parlement européen et du Conseil du 4 novembre 2003, telle que modifiée, notamment par la Directive 2010/73/UE (ensemble, la « Directive Prospectus », cette expression incluant toute mesure de transposition dans chaque État membre de l'Espace Économique Européen).

S'agissant des États membres de l'Espace Économique Européen autres que la France (chacun, un « État Membre ») ayant transposé la Directive Prospectus, aucune action n'a été entreprise ni ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des titres rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un de ces États Membres. Dans chaque État Membre, les informations contenues dans le présent communiqué sont adressées uniquement aux investisseurs qualifiés au sens de la Directive Prospectus.

Les valeurs mobilières mentionnées dans le présent communiqué n'ont pas été, et ne seront pas, enregistrées au sens du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « Securities Act »), et ne peuvent être offertes ou vendues aux États-Unis d'Amérique, en l'absence d'un tel enregistrement, qu'au titre d'une exemption prévue par le Securities Act. Soitec S.A. n'a l'intention d'enregistrer aucune partie de l'offre mentionnée dans le présent communiqué aux États-Unis d'Amérique ni de réaliser une offre au public de valeurs mobilières aux États-Unis d'Amérique.

Ce communiqué ne constitue pas une invitation à s'engager dans, et n'a pas pour objet d'encourager, une activité d'investissement, au sens de la Section 21 du Financial Services and Markets Act 2000, tel qu'amendé (« FSMA »). Ce document est exclusivement destiné (i) aux personnes qui se trouvent hors du Royaume-Uni, (ii) aux professionnels en matière d'investissement (investment professionals) au sens de l'article 19(5) du FSMA (Financial Promotion) Order 2005 (le « Règlement »), (iii) aux personnes visées par l'article 49(2) (a) à (d) du Règlement (sociétés à capitaux propres élevés, associations non immatriculées, etc.) et (iv) à toute autre personne à qui ce communiqué pourrait être adressé conformément à la loi (toutes les personnes mentionnées aux paragraphes (i), (ii), (iii) et (iv) étant ensemble désignées comme les « Personnes Habilitées »). Les titres financiers de Soitec S.A. visés dans le présent communiqué de presse sont uniquement destinés aux Personnes Habilitées et toute invitation, offre ou tout contrat relatif à la souscription, l'achat ou l'acquisition des titres financiers ne peut être adressé ou conclu qu'avec des Personnes Habilitées. Toute personne autre qu'une Personne Habilitée doit s'abstenir d'utiliser ou de se fonder sur le présent communiqué et les informations qu'il contient.

La diffusion, la publication ou la distribution de ce communiqué dans certains pays peut être sujette à des restrictions en vertu des dispositions légales et réglementaires en vigueur. Par conséquent, les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels ce communiqué de presse est diffusé, publié et distribué doivent s'informer et se conformer à ces lois et règlements.

Ce communiqué ne peut pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement, aux États-Unis d'Amérique, en Australie, au Canada ou au Japon.

A propos de Soitec :

Soitec (Euronext, Paris) est un leader mondial de la production de matériaux semi-conducteurs innovants. L'entreprise s'appuie sur ses technologies uniques pour servir les marchés de l'électronique et de l'énergie. Avec 3600 brevets, elle mène une stratégie d'innovations disruptives pour permettre à ses clients de disposer de produits qui combinent performance, efficacité énergétique et compétitivité. Soitec compte des sites industriels, des centres de R&D et des bureaux commerciaux en Europe, aux États-Unis et en Asie. Pour en savoir plus, veuillez consulter le site www.soitec.com.

Ne pas publier, diffuser ou distribuer directement ou indirectement
aux États-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon.

Pour toute information complémentaire, merci de contacter:

Relations Investisseurs

Steve Babureck
+33 (0)6 16 38 56 27 ou +1 858 519 6230
steve.babureck@soitec.com

Presse

Marylen Schmidt
+33 (0)6 21 13 66 72
marylen.schmidt@soitec.com

DDB Financial

Fabrice Baron
+33(0)1 53 32 61 27
fabrice.baron@ddbfinancial.fr

Isabelle Laurent
+33 (0)1 53 32 61 51
isabelle.laurent@ddbfinancial.fr