



RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE DE L'EXERCICE 2021-2022

- Chiffre d'affaires de 373 M€, en hausse de 53% à taux de change constants par rapport au 1^{er} semestre 2020-2021
- Marge d'EBITDA¹ de l'Électronique² de 36,8%
- Le résultat opérationnel courant a plus que doublé à 75 M€
- Chiffre d'affaires 2021-2022 attendu autour de 975 M\$, représentant une croissance d'environ 45% à taux de change constants
- Marge d'EBITDA¹ de l'Électronique² 2021-2022 attendue autour de 34%, avec un potentiel pour atteindre environ 35%
- Acquisition de NOVASiC pour renforcer le développement technologique des produits en carbure de silicium

Bernin (Grenoble), France, le 30 novembre 2021 – Soitec (Euronext Paris), un leader mondial de la conception et de la production de matériaux semi-conducteurs innovants, annonce ce jour ses résultats semestriels de l'exercice 2021-2022 (clos le 30 septembre 2021). Ces états financiers³ ont été arrêtés par le Conseil d'administration lors de la réunion tenue ce jour.

Paul Boudre, Directeur Général de Soitec, a déclaré : **«*Nous sommes très satisfaits d'avoir repris notre trajectoire de forte croissance et d'avoir réalisé le meilleur semestre de notre histoire.***

Si la croissance de l'activité se révèle plus forte qu'initialement anticipé, nous bénéficions également d'une très bonne performance opérationnelle grâce notamment à la pleine

¹ L'EBITDA représente le résultat opérationnel courant avant dépréciations, amortissements, éléments non monétaires liés aux paiements fondés sur les actions et aux variations des provisions sur les éléments de l'actif courant et des provisions pour risques et charges et sans inclure de résultat sur cessions d'actifs. Cet indicateur de performance alternatif est une mesure quantitative non IFRS. Il est utilisé pour mesurer la capacité de l'entreprise à générer de la trésorerie à partir de ses activités opérationnelles. L'EBITDA n'est pas défini par les normes IFRS et ne saurait être considéré comme une alternative à un quelconque autre indicateur financier.

² La marge d'EBITDA de l'Électronique est égale au ratio EBITDA des activités poursuivies / Chiffre d'affaires.

³ Les comptes consolidés semestriels ont été revus par les auditeurs.

utilisation des capacités de production de nos usines historiques et à la montée en régime de nos nouveaux sites industriels.

En nous projetant vers l'avenir, le premier semestre de l'exercice 2021-2022 ne constitue que la première étape pour atteindre les objectifs ambitieux que nous nous sommes fixés pour les cinq prochaines années. Afin de pouvoir répondre aux besoins de nos clients et satisfaire la croissance de leur demande, nous continuons à investir dans notre capital humain et dans notre outil industriel, à la fois à Bernin et à Singapour, » a ajouté Paul Boudre.

Chiffre d'affaires record et forte augmentation de la marge d'EBITDA^{1,2}

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

| (en millions d'euros) | S1 2021-22 | S1 2020-21 | Évolution |
|---|--------------|-------------|--------------|
| Chiffre d'affaires | 373,1 | 254,4 | +47% |
| Marge brute | 131,4 | 77,4 | +70% |
| <i>En pourcentage du chiffre d'affaires</i> | 35,2% | 30,4% | |
| Frais de Recherche & Développement | (27,7) | (17,5) | +58% |
| Frais généraux, administratifs et commerciaux | (28,5) | (22,7) | +25% |
| Résultat opérationnel courant | 75,3 | 37,2 | +103% |
| <i>En pourcentage du chiffre d'affaires</i> | 20,2% | 14,6% | |
| EBITDA¹ de l'Electronique (activités poursuivies) | 137,5 | 77,3 | +78% |
| <i>En pourcentage du chiffre d'affaires</i> | 36,8% | 30,4% | |

Le **chiffre d'affaires consolidé** du premier semestre de l'exercice 2021-2022 a atteint 373,1 millions d'euros. Il s'agit du semestre le plus élevé jamais réalisé par Soitec. Ce chiffre est en hausse de 46,7% par rapport aux 254,4 millions d'euros réalisés au premier semestre 2020-2021. Cette augmentation résulte d'une croissance de 52,9% à taux de change constants et d'un effet de change négatif de 6,2% (pas d'effet de périmètre).

- Les **ventes de plaques de 150/200 mm** ont atteint 164,2 millions d'euros au premier semestre 2021-2022 (soit 45% du total des ventes de plaques), en croissance de 23% à taux de change constants et de 19% en données publiées par rapport au premier semestre 2020-2021. Cette augmentation reflète la conjugaison d'une légère croissance à taux de change constants des ventes de plaques de RF-SOI en 200 mm dédiées aux applications de radiofréquence pour les smartphones, d'une hausse des ventes de plaques de Power-SOI liée à la reprise du marché automobile et d'une forte progression des ventes de plaques de POI (Piezoelectric-on-Insulator) pour filtres RF, en ligne avec

la hausse de la production rendue possible par l'augmentation de la capacité industrielle en 150 mm.

- Les **ventes de plaques de 300 mm** se sont élevées à 197,5 millions d'euros au premier semestre 2021-2022 (soit 55% du total des ventes de plaques), en hausse de 97% à taux de change constants et de 88% en données publiées par rapport au premier semestre 2020-2021. Les ventes de plaques de RF-SOI en 300 mm ont connu une forte progression, portées par le déploiement des smartphones 5G qui requièrent plus de contenu RF-SOI par smartphone. Les ventes de plaques de FD-SOI ont été nettement supérieures à l'an dernier, reflétant un renforcement de l'utilisation de la technologie FD-SOI pour des applications destinées à l'*edge-computing*, à l'automobile et à la 5G. Soitec a également enregistré une augmentation des ventes des autres plaques de 300 mm tirée par une hausse de ventes d'Imager-SOI dédiés aux applications d'imagerie 3D pour smartphones ainsi que des ventes de Photonics-SOI pour les centres de données.
- Les **revenus de licences et autres revenus** sont passés de 10,8 millions d'euros au premier semestre 2020-2021 à 11,4 millions d'euros au premier semestre 2021-2022, soit une croissance de 7% à taux de change constants et de 6% en données publiées.

La **marge brute** a atteint 131,4 millions d'euros au premier semestre 2021-2022 contre 77,4 millions d'euros au premier semestre 2020-2021, reflétant une forte progression du taux de marge brute passé de 30,4% du chiffre d'affaires au premier semestre 2020-2021 à 35,2% du chiffre d'affaires au cours du premier semestre 2021-2022 malgré l'impact d'un effet de change défavorable. Soitec a bénéficié d'un fort levier opérationnel dû à la croissance robuste de l'activité ainsi qu'à une très bonne performance industrielle dans l'ensemble de ses sites. Soitec a également profité d'un phasage favorable de ses contrats d'approvisionnement à long terme pour ce qui concerne les prix d'achat du matériau brut auprès de ses fournisseurs.

Le **résultat opérationnel courant** a plus que doublé, passant de 37,2 millions d'euros, soit 14,6% du chiffre d'affaires, au premier semestre 2020-2021, à 75,3 millions d'euros, soit 20,2% du chiffre d'affaires, au premier semestre 2021-2022. La forte augmentation de la marge brute a plus que compensé l'intensification des efforts de recherche et développement (R&D) et l'augmentation des frais généraux, administratifs et commerciaux, destinées l'une comme l'autre à accompagner l'expansion du Groupe :

- Les **charges nettes de R&D** sont passées de 17,5 millions d'euros au premier semestre 2020-2021 à 27,7 millions d'euros au premier semestre 2021-2022. Soitec continue d'accélérer ses efforts d'innovation pour le développement de produits destinés à chacun de ses trois marchés finaux. Rapportées au chiffre d'affaires, les charges nettes de R&D ont légèrement progressé, passant de 6,9% au premier semestre 2020-2021 à 7,4% au premier semestre 2021-2022.
- Les **frais généraux, administratifs et commerciaux** sont passés de 22,7 millions d'euros au premier semestre 2020-2021 à 28,5 millions d'euros lors du premier semestre

2021-2022, reflétant essentiellement une hausse du montant total des rémunérations liée à la fois à l'augmentation des effectifs et à l'impact de la hausse du cours de bourse sur les paiements en actions dans le cadre des plans d'actionnariat salarié. Les frais généraux, administratifs et commerciaux sont restés sous contrôles : rapportés au chiffre d'affaires ils ont diminué, passant de 8,9% au premier semestre 2020-2021 à 7,6% au premier semestre 2021-2022.

L'**EBITDA¹ des activités poursuivies (Électronique)** s'est élevé à 137,5 millions d'euros au premier semestre 2021-2022, en hausse de 78% par rapport aux 77,3 millions d'euros atteints au premier semestre 2020-2021. Malgré des effets de change défavorables et l'augmentation continue des charges de R&D et des frais généraux, administratifs et commerciaux, la marge d'EBITDA^{1,2} s'est établie à 36,8% du chiffre d'affaires au premier semestre 2021-2022 contre 30,4% au premier semestre 2020-2021, Soitec bénéficiant d'un important levier opérationnel et d'une très bonne performance industrielle.

Les **charges de dépréciation et d'amortissement** sont passées de 27,4 millions d'euros au premier semestre 2020-2021 à 36,7 millions d'euros au premier semestre 2021-2022, cette hausse s'expliquant par l'augmentation de la capacité industrielle et les investissements en R&D réalisés par le Groupe au cours des dernières années.

Compte de résultat consolidé (2ème partie)

| (en millions d'euros) | S1 2021-22 | S1 2020-21 | Évolution |
|---|-------------|-------------|--------------|
| Résultat opérationnel courant | 75,3 | 37,2 | +103% |
| Autres produits et charges opérationnels | 9,4 | (0,0) | |
| Résultat opérationnel | 84,7 | 37,1 | +128% |
| Résultat financier net | (4,7) | (10,2) | |
| Impôt | (5,6) | (4,8) | |
| Résultat net des activités poursuivies | 74,5 | 22,2 | +235% |
| Résultat net des activités abandonnées | (0,3) | (0,0) | |
| Résultat net | 74,2 | 22,2 | +234% |
| Résultat net de base par action (en euros) | 2,23 | 0,67 | +233% |
| Résultat net dilué par action (en euros) | 2,14 | 0,66 | +224% |
| Nombre d'actions | 33 311 866 | 33 176 479 | |
| Nombre d'actions diluées | 36 680 990 | 33 466 404 | |

Le Groupe a enregistré un gain de 9,4 millions d'euros en **autres produits et charges opérationnels** au cours du premier semestre 2021-2022. Ceci reflète principalement la reprise

totale d'une charge de dépréciation concernant le site industriel de Singapour qui avait été reconnue au cours de l'exercice 2015-2016. Cette reprise, d'un montant de 8,8 millions d'euros, a été déclenchée par la bonne performance industrielle de l'usine de Singapour. Le montant des autres produits et charges opérationnels du premier semestre 2020-2021 n'était pas significatif. Le **résultat opérationnel** a par conséquent atteint 84,7 millions d'euros au premier semestre 2021-2022 contre 37,1 millions d'euros au premier semestre 2020-2021.

Le **résultat financier net** a atteint (4,7) millions d'euros au premier semestre 2021-2022 contre un résultat de (10,2) millions d'euros lors du premier semestre 2020-2021. D'une part, le Groupe a enregistré une augmentation de ses frais financiers, due principalement au nouvel emprunt obligataire convertible à échéance 5 ans émise en octobre 2020 (OCEANE 2025). D'autre part, le Groupe a enregistré un gain net de change de 3,1 millions d'euros au premier semestre 2021-2022 contre une perte nette de change de (6,4) millions d'euros lors du premier semestre 2020-2021.

La **charge d'impôt** s'est élevée à (5,6) millions d'euros au premier semestre 2021-2022 contre une charge de (4,8) millions d'euros au premier semestre 2020-2021. Alors que le Groupe continue de bénéficier de déficits reportables, la charge du premier semestre 2021-2022 inclut un produit d'impôt différé de 2,5 millions d'euros suite à la première reconnaissance d'un actif d'impôt différé sur les reports d'impôts déficitaires de Singapour, en ligne avec l'évolution de la fiscalité à Singapour.

Le **résultat net des activités abandonnées** est ressorti en perte de (0,3) million d'euros au cours du premier semestre 2021-2022, cette perte résultant essentiellement d'une perte de change relative à la cession d'actifs sud-africains pour un montant de 125 millions de rands sud-africains perçu en mai 2021. Au premier semestre 2020-2021, le montant du résultat net des activités abandonnées n'était pas significatif.

Le **résultat net consolidé** du premier semestre de l'exercice 2021-2022 a plus que triplé pour atteindre 74,2 millions d'euros contre un résultat net de 22,2 millions d'euros réalisé au premier semestre 2020-2021.

La croissance de l'activité s'est traduite par une augmentation du besoin en fonds de roulement ; hausse des investissements pour soutenir l'expansion du Groupe

Flux de trésorerie consolidés

| (en millions d'euros) | S1 2021-22 | S1 2020-21 |
|--|----------------|---------------|
| <u>Activités poursuivies</u> | | |
| EBITDA ¹ | 137,5 | 77,3 |
| Variation du besoin en fonds de roulement | (81,7) | 31,2 |
| Impôts payés | 2,9 | (6,3) |
| Flux net de trésorerie généré par les activités d'exploitation | 58,6 | 102,3 |
| Flux net de trésorerie utilisé par les opérations d'investissement | (101,3) | (44,2) |
| Financements reçus des actionnaires et autres | 0,2 | 0,5 |
| Tirages de lignes de crédit, nouveaux emprunts et contrats de leasing, remboursements d'emprunts (y compris leasing) | (9,6) | 45,5 |
| Charges financières | (1,6) | (0,6) |
| Flux net de trésorerie généré / (utilisé) par les opérations de financement | (11,0) | 45,3 |
| Effet de la variation du cours des devises | 0,8 | (2,9) |
| Variation nette de la trésorerie | (52,7) | 100,5 |
| <u>Activités abandonnées</u> | <u>(1,7)</u> | <u>(0,2)</u> |
| Variation nette de la trésorerie Groupe | (54,4) | 100,3 |
| Flux net de trésorerie ajusté utilisé par les opérations d'investissement ⁽¹⁾ | (102,5) | (47,7) |
| Free cash-flow ajusté | (43,8) | 54,6 |
| Flux net de trésorerie ajusté généré / (utilisé) par les opérations de financement ⁽¹⁾ | (9,7) | 48,8 |

⁽¹⁾ Le flux net de trésorerie ajusté utilisé par les opérations d'investissement inclut 1,2 million d'euros au premier semestre 2021-2022 (3,5 millions d'euros au premier semestre 2020-2021) correspondant à des investissements financés par des opérations de location-financement (lease-back) et le flux net de trésorerie ajusté généré / (utilisé) par les opérations de financement inclut le même montant de 1,2 million d'euros (3,5 millions d'euros au premier semestre 2020-2021).

Le **besoin en fonds de roulement** des activités poursuivies a augmenté de 81,7 millions d'euros au cours du premier semestre de l'exercice 2021-2022, reflétant la forte progression de l'activité. Il se compare à une baisse du besoin en fonds de roulement de 31,2 millions d'euros au premier semestre 2020-2021 dans un contexte où l'activité fut stable. La sortie de trésorerie liée à l'augmentation du besoin en fonds de roulement au premier semestre 2021-2022 résulte d'une hausse de 37,0 millions d'euros des stocks liée à la forte expansion des plaques de 300 mm, de l'augmentation de 19,5 millions d'euros des créances clients reflétant la croissance de l'activité, ainsi que de l'augmentation de 18,7 millions d'euros des autres créances (principalement les crédits d'impôt recherche et créances fiscales) et de la baisse de 6,6 millions d'euros des dettes fournisseurs et autres dettes principalement liées au paiement des charges sociales sur les plans d'actionnariat salarié.

Au total, le **flux net de trésorerie d'exploitation généré par les activités poursuivies** est passé de 102,3 millions d'euros au premier semestre 2020-2021 à 58,6 millions d'euros générés au premier semestre 2021-2022.

Au cours du premier semestre 2021-2022, les **dépenses nettes ajustées des activités d'investissement** ont atteint 102,5 millions d'euros contre 47,7 millions euros au premier semestre 2020-2021. Comme prévu, les dépenses d'investissement ont été principalement allouées aux investissements de capacité réalisés à Singapour pour la production de plaques de 300 mm et à Bernin III pour la production de plaques POI de 150 mm, mais également au renouvellement d'équipements dédiés à la production de plaques de 200 et 300 mm à Bernin I et Bernin II ainsi qu'aux investissements en R&D.

Reflétant la forte hausse des dépenses d'investissement, le **free cash-flow ajusté** du premier semestre 2021-2022 est négatif et ressort à (43,8) millions d'euros contre un free cash-flow positif de 54,6 millions d'euros au premier semestre 2020-2021.

Au total, le **flux net de trésorerie utilisé par les activités poursuivies** s'est élevé à (52,7) millions d'euros au cours du premier semestre 2021-2022, contre un flux net positif de 100,5 millions d'euros généré lors du premier semestre 2020-2021.

Le **flux net de trésorerie consommé par les activités abandonnées** a atteint (1,7) million d'euros au premier semestre 2021-2022, principalement du fait de l'exercice d'instruments de couverture de devises faisant suite à l'encaissement du produit de la cession d'actifs sud-africains en mai 2021.

Au final, Soitec a maintenu une forte position de **trésorerie disponible** de 589,9 millions d'euros au 30 septembre 2021.

Maintien d'une situation financière solide

Soitec a préservé un bilan solide au cours de la période.

Les **fonds propres** ont augmenté de 89,7 millions d'euros au cours du premier semestre 2021-2022 pour atteindre 765,2 millions d'euros, essentiellement grâce au résultat net généré au cours de la période. Ils ont également bénéficié de la conversion partielle d'OCEANE 2023.

L'**endettement financier** a légèrement diminué, passant de 648,5 millions d'euros au 31 mars 2021 à 636,6 millions d'euros au 30 septembre 2021 suite la conversion partielle d'OCEANE 2023.

En tenant compte de la baisse de la position de trésorerie disponible, l'**endettement net**⁴ a augmenté, passant de 4,1 millions d'euros au 31 mars 2021 à 46,7 millions d'euros au 30 septembre 2021.

Principaux événements du premier semestre de l'exercice 2021-2022

Remboursement anticipé des Obligations Convertibles et/ou Echangeables en Actions Nouvelles ou Existantes (OCEANE) arrivant à échéance le 28 juin 2023

Le 16 septembre 2021, Soitec a annoncé sa décision de rembourser la totalité des OCEANE arrivant à échéance le 28 juin 2023, et qui étaient encore en circulation, à un prix par OCEANE égal au pair (soit 104,47 euros). Le 8 octobre 2021, l'ensemble des porteurs d'OCEANE avaient opté pour l'exercice de leur droit à la conversion et/ou l'échange en actions selon le ratio d'une action Soitec par OCEANE. 1 319 318 actions nouvelles Soitec ont ainsi été créées, ce qui représente 3,90% du capital social de Soitec. Le 18 octobre 2021, suite à la conversion de la totalité des OCEANE 2023, le capital social de Soitec s'élevait ainsi à 70 275 148,00 euros. Il était composé de 34 896 560 actions ordinaires et de 241 014 actions de préférence, toutes les actions ayant une valeur nominale de 2,00 euros chacune.

Perspectives pour l'exercice 2021-2022

Soitec prévoit un chiffre d'affaires de l'exercice 2021-2022 d'environ 975 millions de dollars US, ce qui représente une croissance d'environ 45% à taux de change constants par rapport au chiffre d'affaires de l'exercice 2020-2021. La croissance organique de l'activité va continuer d'être soutenue par une augmentation des ventes dans chacun des trois marchés finaux du Groupe, Soitec s'attendant à bénéficier de la poursuite du déploiement de la 5G, de la poursuite de la

⁴ L'endettement net représente la dette financière minorée de la trésorerie et équivalents de trésorerie.

reprise du marché automobile ainsi que de tendances de marché porteuses pour les appareils intelligents.

Grâce à un niveau d'activité supérieur et à une bonne performance opérationnelle, Soitec vise une marge d'EBITDA¹ de l'Electronique² pour l'exercice 2021-2022 d'environ 34%, avec un potentiel pour atteindre environ 35%. Soitec va continuer à bénéficier de la pleine utilisation des capacités industrielles de Bernin I et Bernin II ainsi que d'une augmentation de la production de Bernin III et d'un taux d'utilisation plus élevé de l'usine de Singapour et aura au cours du deuxième semestre FY22 des effets défavorables par rapport au premier semestre FY'22 tels que les coûts des matières premières et de l'énergie et le phasage des contrats de couverture de change.

De plus, Soitec confirme que le montant net ajusté de ses dépenses d'investissement liées aux activités poursuivies atteindra environ 240 millions d'euros au cours de l'exercice 2021-2022, reflétant essentiellement une accélération des investissements de capacité dédiés à la montée en puissance de l'usine de 300 mm à Singapour et à l'augmentation de la capacité de production de plaques POI de 150 mm à Bernin III.

Evénement post-clôture

Acquisition de NOVASiC

Le 29 novembre 2021, Soitec a réalisé l'acquisition de NOVASiC, société de technologie de pointe spécialisée dans le polissage et le rafraîchissement des plaques, pour soutenir son unique feuille de route SmartSiC basée sur le carbure de silicium.

L'acquisition de NOVASiC et son expertise apportent à Soitec la dernière étape technologique pour livrer un produit final optimal et préparer la phase d'industrialisation.

Partenariat stratégique avec Mersen pour développer de nouveaux substrats en carbure de silicium pour le marché du véhicule électrique

Le 29 novembre 2021, Soitec et Mersen, expert mondial des spécialités électriques et des matériaux avancés, ont annoncé avoir conclu un partenariat technique stratégique pour développer une nouvelle famille de substrats en carbure de silicium polycristallin (polySiC) pour le marché des véhicules électriques.

Publication du rapport de développement durable

Le 15 novembre 2021, Soitec a publié son nouveau rapport de développement durable. La publication de ce nouveau rapport s'inscrit dans la droite ligne de l'adoption de la raison d'être de Soitec par ses actionnaires et son inscription dans les statuts de la société en juillet 2021.

Le document présente les principaux engagements de Soitec pour préserver l'environnement, promouvoir sa politique sociale inclusive et renforcer son impact sociétal, assortis d'objectifs ambitieux et étayés par des réalisations concrètes.

#

Les résultats du premier semestre 2021-2022 seront commentés lors d'une conférence téléphonique analyste et investisseurs qui se tiendra en anglais le 1^{er} décembre 2021 à 8h00 du matin (heure de Paris).

Une retransmission en direct de la conférence téléphonique sera accessible à l'adresse suivante : https://channel.royalcast.com/webcast/soitec/20211201_1/

La présentation sera disponible sur le site Internet de Soitec à 8h00 (heure de Paris).

L'accès en différé à l'événement sera possible à la même adresse : https://channel.royalcast.com/webcast/soitec/20211201_1/ ou directement à partir du site Internet de Soitec.

#

Agenda

Le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2021-2022 sera publié le 26 janvier 2022, 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 2020-2021 de la Société (qui inclut notamment le Rapport Financier annuel 2020-2021) déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») sous le numéro D.21-0681 en date du 5 juillet 2021. La version française du Document d'Enregistrement Universel 2020-2021 et une traduction anglaise à titre informatif 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 du Document d'Enregistrement Universel 2020-2021.

Ce document contient des informations sommaires et doit être lu conjointement avec le Document d'Enregistrement Universel 2020-2021.

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 ne pas se matérialiser à l'avenir. Les énoncés prospectifs ne garantissent pas les performances futures de la Société.

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 du Document d'Enregistrement Universel 2020-2021 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 40 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. Avec plus de 3 500 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.

Soitec et Smart Cut sont des marques déposées de Soitec.

Pour en savoir plus, veuillez consulter le site www.soitec.com et suivez-nous sur Twitter : @Soitec_FR.

Relations investisseurs :

Steve Babureck
+33 6 16 38 56 27
+65 9231 9735
steve.babureck@soitec.com

Contacts medias :

Isabelle Laurent
+33 1 53 32 61 51
isabelle.laurent@oprqfinancial.fr

Fabrice Baron
+33 1 53 32 61 27
fabrice.baron@oprqfinancial.fr

#

Soitec est une société anonyme à conseil d'administration au capital de 70 276 054,00 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 tableaux de comptes consolidés joints en annexe incluent :

- *Le compte de résultat consolidé du premier semestre 2021-2022*
- *Le bilan consolidé au 30 septembre 2021*
- *Le tableau de flux de trésorerie consolidé du premier semestre 2021-2022*

États financiers consolidés du premier semestre 2021-2022

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 2021-2022 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 2020-2021.

Compte de résultat consolidé

| (en millions d'euros) | S1 2021-22 (clos le 30 sept. 2021) | S1 2020-21 (clos le 30 sept. 2020) |
|---|--|--|
| Ventes | 373,1 | 254,4 |
| Coût des ventes | (241,7) | (176,9) |
| Marge brute | 131,4 | 77,4 |
| Frais commerciaux et de marketing | (6,7) | (5,5) |
| Frais de recherche et de développement | (27,7) | (17,5) |
| Frais généraux et administratifs | (21,8) | (17,3) |
| Résultat opérationnel courant | 75,3 | 37,2 |
| Autres produits / (charges) opérationnels | 9,4 | (0,0) |
| Résultat opérationnel | 84,7 | 37,1 |
| Produits financiers | 3,3 | 0,1 |
| Charges financières | (8,0) | (10,2) |
| Résultat financier | (4,7) | (10,2) |
| Résultat avant impôt | 80,1 | 27,0 |
| Impôt | (5,6) | (4,8) |
| Résultat net des activités poursuivies | 74,5 | 22,2 |
| Résultat net des activités abandonnées | (0,3) | (0,0) |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 74,2 | 22,2 |
| Intérêts minoritaires | - | - |
| Résultat net, part du Groupe | 74,2 | 22,2 |

Bilan consolidé au 30 septembre 2021

| Actifs | 30 sept. 2021 | 31 mars 2021 |
|---|----------------------|---------------------|
| (en millions d'euros) | | |
| <i>Actifs non courants :</i> | | |
| Immobilisations incorporelles | 102,1 | 99,1 |
| Immobilisations corporelles | 473,4 | 378,2 |
| Actifs financiers non courants | 14,6 | 12,7 |
| Autres actifs non courants | 16,9 | 15,4 |
| Actifs d'impôts différés | 41,4 | 53,1 |
| Total des actifs non courants | 648,4 | 558,5 |
| <i>Actifs courants :</i> | | |
| Stocks | 147,8 | 124,3 |
| Clients et comptes rattachés | 184,9 | 157,4 |
| Autres actifs courants | 93,5 | 77,1 |
| Actifs financiers courants | 2,3 | 6,3 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 589,9 | 644,4 |
| Total des actifs courants | 1 018,4 | 1 009,5 |
| Total de l'actif | 1 666,7 | 1 568,0 |

| Capitaux propres et passif | 30 sept. 2021 | 31 mars 2021 |
|---|----------------------|---------------------|
| <i>(en millions d'euros)</i> | | |
| <i>Capitaux propres :</i> | | |
| Capital social | 67,6 | 66,7 |
| Primes liées au capital | 94,9 | 83,2 |
| Réserves et report à nouveau | 612,9 | 533,2 |
| Autres réserves | (10,3) | (7,6) |
| Capitaux propres | 765,2 | 675,5 |
| Total des capitaux propres de l'ensemble consolidé | 765,2 | 675,5 |
| <i>Passifs non courants :</i> | | |
| Dettes financières à long terme | 466,7 | 612,3 |
| Provisions et autres passifs non courants | 42,3 | 43,8 |
| Total des passifs non courants | 509,0 | 656,1 |
| <i>Passifs courants :</i> | | |
| Dettes financières à court terme | 169,9 | 36,2 |
| Fournisseurs | 90,8 | 79,0 |
| Provisions et autres passifs courants | 131,9 | 121,3 |
| Total des passifs courants | 392,6 | 236,5 |
| Total du passif | 1 666,7 | 1 568,0 |

Tableau de flux de trésorerie consolidé

| | S1 2021-22 | S1 2020-21 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| (en millions d'euros) | <i>(clos le 30 sept. 2021)</i> | <i>(clos le 30 sept. 2020)</i> |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 74,2 | 22,2 |
| <i>dont activités poursuivies</i> | 74,5 | 22,2 |
| Dépréciation et dotation aux amortissements | 36,7 | 27,4 |
| Reprises de dépréciations pour perte de valeur sur immobilisations et amortissements accélérés | (10,0) | - |
| Dotations aux provisions nettes | (0,3) | 1,0 |
| Dotations aux provisions pour retraites | 0,7 | 0,6 |
| Résultat sur cessions d'actifs | 0,1 | 0,7 |
| Impôts (crédit) / charge | 5,6 | 4,8 |
| Résultat financier | 4,7 | 10,2 |
| Paiements fondés sur les actions | 11,3 | 9,4 |
| Autres éléments non monétaires | 14,2 | 1,1 |
| Eléments non monétaires liés aux activités abandonnées | 0,1 | (0,1) |
| EBITDA² | 137,3 | 77,1 |
| <i>dont activités poursuivies</i> | 137,5 | 77,3 |
| <i>Augmentation / (diminution) de trésorerie sur :</i> | | |
| Stocks | (37,0) | (24,2) |
| Clients et comptes rattachés | (19,5) | 59,5 |
| Autres créances | (18,7) | 5,5 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 6,6 | 0,6 |
| Autres dettes | (13,3) | (10,2) |
| Impôts perçus / (payés) | 2,9 | (6,3) |
| Variation du BFR et impôts payés des activités abandonnées | 0,0 | (0,0) |
| Variation du BFR et impôts payés | (78,8) | 25,0 |
| <i>dont activités poursuivies</i> | (78,8) | 25,0 |
| Flux de trésorerie liés à l'activité d'exploitation | 58,5 | 102,1 |
| <i>dont activités poursuivies</i> | 58,6 | 102,3 |

| (en millions d'euros) | S1 2021-22 <i>(clos le 30 sept. 2021)</i> | S1 2020-21 <i>(clos le 30 sept. 2020)</i> |
|--|--|--|
| Flux de trésorerie liés à l'activité d'exploitation | 58,5 | 102,1 |
| dont activités poursuivies | 58,6 | 102,3 |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles | (13,1) | (8,9) |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles | (85,4) | (36,2) |
| Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | 0,5 | - |
| Acquisition de filiale, nette de la trésorerie acquise | (1,4) | (1,0) |
| (Acquisitions) et cessions d'actifs financiers | (1,9) | 1,7 |
| Intérêts reçus | 0,1 | 0,1 |
| Flux d'(investissement) et désinvestissement des activités abandonnées | (0,0) | - |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement | (101,2) | (44,2) |
| dont activités poursuivies | (101,3) | (44,2) |
| Sommes reçues des actionnaires : augmentation de capital | 0,2 | 0,5 |
| Tirages de lignes de crédit, nouveaux emprunts et contrats de leasing | 3,5 | 61,7 |
| Remboursement d'emprunts (y compris contrats de leasing) | (13,1) | (16,3) |
| Intérêts financiers versés | (1,6) | (0,6) |
| Flux de financement des activités abandonnées | (1,5) | (0,0) |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | (12,5) | 45,3 |
| dont activités poursuivies | (11,0) | 45,3 |
| Effet de la variation des cours des devises | 0,8 | (2,9) |
| Variation de la trésorerie nette | (54,4) | 100,3 |
| dont activités poursuivies | (52,7) | 100,5 |
| Trésorerie à l'ouverture | 644,4 | 191,0 |
| Trésorerie à la clôture | 589,9 | 291,3 |
| Flux net de trésorerie ajusté utilisé par les opérations d'investissement ⁽¹⁾ | (102,5) | (47,7) |
| Flux net de trésorerie ajusté généré / (utilisé) par les opérations de financement ⁽¹⁾ | (9,7) | 48,8 |

⁽¹⁾ Le flux net de trésorerie ajusté utilisé par les opérations d'investissement inclut 1,2 million d'euros au premier semestre 2021-2022 (3,5 millions d'euros au premier semestre 2020-2021) correspondant à des investissements financés par des opérations de location-financement (lease-back) et le flux net de trésorerie ajusté généré / (utilisé) par les opérations de financement inclut le même montant de 1,2 million d'euros (3,5 millions d'euros au premier semestre 2020-2021).