



SOITEC PUBLIE LE CHIFFRE D’AFFAIRES DU QUATRIÈME TRIMESTRE ET LES RÉSULTATS ANNUELS DE SON EXERCICE 2023-2024

- **Le chiffre d’affaires du 4^{ème} trimestre 2023-2024 a atteint 337 M€, en repli de 2% à périmètre et taux de change constants par rapport au 4^{ème} trimestre 2022-2023, trimestre record dans l’histoire de Soitec**
- **Le chiffre d’affaires annuel s’élève à 978 M€, en baisse de 10% à périmètre et taux de change constants, et en données publiées - en ligne avec les dernières indications données par le Groupe**
- **La marge d’EBITDA^{1,2} a atteint le niveau de 34%, également en ligne avec les dernières indications données par le Groupe**
- **Le résultat net s’est élevé à 178 M€, soit une marge nette de 18%**
- **Les objectifs pour l’exercice 2024-2025 sont confirmés : Soitec anticipe un chiffre d’affaires stable à périmètre et taux de change constants et une marge d’EBITDA^{1,2} autour de 35%**
- **Composition du Conseil d’administration : nomination de Frédéric Lissalde, soumise au vote de la prochaine Assemblée Générale**

Bernin (Grenoble), France, le 22 mai 2024 – 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 quatrième trimestre et ses résultats annuels de l’exercice 2023-2024 (période close le 31 mars 2024). 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 comptes consolidés annuels ont été audités et les rapports de certification sont en cours d’émission.

Pierre Barnabé, Directeur général de Soitec a déclaré : « **L'exercice 2023-2024 a été marqué par la complexité liée au niveau de correction des stocks de RF-SOI sur l'ensemble de la chaîne de valeur des smartphones. Malgré ces conditions de marché difficiles, nous avons réussi à maintenir un niveau de profitabilité élevé tout en continuant à investir à la fois en innovation et dans notre capacité industrielle pour préparer l'avenir.**

Concernant l'année fiscale 2024-2025, la correction des stocks de RF-SOI continuera d'avoir un impact sur notre chiffre d'affaires durant la première partie de l'exercice. Nous percevons cependant des signes d'amélioration en aval de la chaîne de valeur, soutenus par le retour à la croissance du marché des smartphones, ce qui nous rend confiants dans la reprise de nos ventes de RF-SOI au cours du second semestre. Dans le même temps, nous continuerons de bénéficier des bonnes performances de nos autres produits SOI et de l'expansion de notre portefeuille de produits, avec une pénétration accrue du POI et la montée en puissance du SmartSiC™.

Nous demeurons très confiants dans l'avenir et dans notre capacité à tirer parti des moteurs de croissance qui sous-tendent nos trois marchés finaux. L'adoption croissante de nos substrats innovants, sources de solutions performantes et économes en énergie, et la poursuite de notre diversification et de l'extension de notre gamme de produits, dans les matériaux SOI et dans les substrats composés, sont autant d'éléments qui soutiennent notre vision claire de l'atteinte d'un chiffre d'affaires de 2 milliards de dollars à moyen terme, avec un potentiel d'augmentation des marges significatif », a ajouté Pierre Barnabé.

Chiffre d'affaires consolidé du 4^{ème} trimestre 2023-2024

	T4 2023-24	T4 2022-23	Évolution	
			% en données publiées	% à périmètre et taux de change constants
<i>(En millions d'euros)</i>				
Communications mobiles	222	220	+1%	+1%
Automobile & Industrie	44	47	-6%	-6%
Objets intelligents	70	77	-9%	-9%
Chiffre d'affaires total	337	344	-2%	-2%

Soitec a enregistré un chiffre d'affaires de 337 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2023-2024, en repli de 2% en données publiées comme à périmètre et taux de change constants⁴ par rapport au niveau trimestriel record de 344 millions d'euros atteint au 4^{ème} trimestre 2022-2023.

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

Communications mobiles

Le chiffre d'affaires de la division Communications mobiles a atteint 222 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2023-2024, en progression de 1% à taux de change constants par rapport au 4^{ème} trimestre 2022-2023 et en hausse séquentielle de 71% par rapport au 3^{ème} trimestre 2023-2024.

Comme indiqué lors des précédentes publications trimestrielles, le chiffre d'affaires de Soitec a été affecté depuis le début de l'exercice 2023-2024 par l'ajustement toujours en cours des niveaux de stocks de produits **RF-SOI** chez les clients directs du Groupe. Au cours du 4^{ème} trimestre 2023-2024, les ventes de RF-SOI ont cependant profité d'un effet de reconstitution des stocks par les principaux clients du Groupe en anticipation d'une reprise du marché des smartphones au cours de l'année civile 2024, mais aussi de commandes réalisées par de nouveaux clients RF-SOI. Ce rebond séquentiel temporaire signifie que le niveau des stocks reste élevé à la fin de l'exercice fiscal 2023-2024, ce qui affectera le volume des ventes au cours du 1^{er} semestre 2024-2025. Des premiers signes d'amélioration sont néanmoins perceptibles, comme en témoigne la résorption partielle des stocks constatée en aval de la chaîne de valeur des smartphones et au niveau des *fabless*, phénomène soutenu par la poursuite de la pénétration des smartphones haut de gamme, ce qui devrait tirer la croissance au cours du 2nd semestre de l'exercice 2024-2025.

Les ventes de substrats **POI (Piezoelectric-on-Insulator)** dédiés aux filtres RF pour smartphones ont crû de façon significative trimestre après trimestre depuis le début de l'exercice 2023-2024. Au 4^{ème} trimestre 2023-2024, elles ont enregistré une nouvelle progression séquentielle à deux chiffres par rapport au 3^{ème} trimestre 2023-2024. L'activité POI a bénéficié au cours du 4^{ème} trimestre du plein effet des deux nouveaux clients entrés en production lors du 3^{ème} trimestre 2023-2024 et d'un nouveau client américain *Tier 1*, ce qui porte le nombre de clients actifs à 8, tandis que plus de 10 autres sont actuellement en phase de qualification.

Les ventes de plaques **FD-SOI** ont continué de croître par rapport à l'exercice précédent, démontrant 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 44 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2023-2024, en repli de 6% à taux de change constants par rapport au 4^{ème} trimestre 2022-2023. Il est stable par rapport au 3^{ème} trimestre 2023-2024.

Soitec continue de tirer parti de la forte demande du secteur automobile, portée par le volume croissant de semi-conducteurs embarqués dans les dernières générations de véhicules pour permettre une plus forte digitalisation (conduite autonome ou assistée, fonctions liées à la sécurité, info-divertissement) et une plus grande électrification, liée notamment à la pénétration croissante des véhicules électriques.

Les ventes de plaques de **Power-SOI** ont à nouveau progressé au 4^{ème} trimestre 2023-2024 par rapport à la même période de l'an dernier, essentiellement grâce à une hausse des volumes. La demande croissante de substrats Power-SOI, qui servent notamment à l'info-divertissement, aux fonctions de sécurité et aux systèmes de gestion des batteries (BMS), renforce la feuille de route de Soitec vers la production de plaques de 300-mm.

Au cours du 4^{ème} trimestre 2023-2024, les ventes de substrats **FD-SOI**, qui continuent d'être principalement portées par l'adoption des microcontrôleurs automobile, ont enregistré une baisse en volume par rapport au 4^{ème} trimestre 2022-2023 qui constituait une base de comparaison élevée. A l'avenir, le renforcement de la demande de substrats FD-SOI de la part des principaux fabricants de dispositifs intégrés (IDM), notamment pour les radars automobile et les applications liées à l'intelligence artificielle, consolide la feuille de route de Soitec vers le 18nm et au-delà.

La contribution des revenus générés par la technologie **SmartSiC™** de Soitec, consacrée aux futures générations de véhicules électriques, a de nouveau progressé au 4^{ème} trimestre 2023-2024 par rapport aux trimestres précédents mais a été légèrement plus faible qu'au 4^{ème} trimestre 2022-2023 qui avait bénéficié de la première étape de reconnaissance du revenu lié à l'accord de coopération avec STMicroelectronics. La feuille de route de Soitec relative à la technologie SmartSiC™ est en bonne voie sur tous les aspects : technologique, industriel, approvisionnement et commercial. Soitec a enregistré la signature d'un deuxième client en février dernier. La montée en régime de la production de la nouvelle usine dédiée aux substrats SmartSiC™ est toujours attendue au 2nd semestre de l'exercice 2024-2025.

Objets intelligents

Le chiffre d'affaires de la division Objets intelligents a atteint 70 millions d'euros au 4^{ème} trimestre 2023-2024, en baisse de 9% à taux de change constants par rapport au 4^{ème} trimestre 2022-2023, mais en hausse de 8% par rapport au 3^{ème} trimestre 2023-2024.

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 sur le plan énergétique pour l'intelligence artificielle embarquée, les capteurs d'images, les centres de données et le *cloud computing*.

Soutenues par la demande structurelle pour les applications de *edge computing*, dans les biens de consommation comme dans le secteur industriel, les ventes de plaques de **FD-SOI** du 4^{ème} trimestre 2023-2024 ont été globalement en ligne avec les ventes enregistrées au 4^{ème} trimestre 2022-2023 ainsi qu'avec le niveau enregistré au 3^{ème} trimestre 2023-2024.

Après le faible niveau enregistré au 1^{er} semestre 2023-2024, les ventes de plaques **Imager-SOI** pour applications basées sur de l'imagerie 3D ont connu un important rebond au 3^{ème} trimestre 2023-2024 et se sont maintenues à un niveau élevé au 4^{ème} trimestre 2023-2024.

Au 4^{ème} trimestre 2023-2024, les ventes de plaques de **Photonics-SOI** ont été inférieures à celles du 4^{ème} trimestre 2022-2023, du fait d'un environnement complexe pour les centres de données.

Chiffre d'affaires annuel consolidé de l'exercice 2023-2024

	2023-24	2022-23	Évolution	
			% en données publiées	% à périmètre et taux de change constants
(En millions d'euros)				
Communications mobiles	611	731	-16%	-16%
Automobile & Industrie	163	141	+16%	+16%
Objets intelligents	204	217	-6%	-6%
Chiffre d'affaires total	978	1 089	-10%	-10%

Au total, le **chiffre d'affaires consolidé** de l'exercice 2023-2024 a atteint 978 millions d'euros, en baisse de 10% à la fois en données publiées et à périmètre et taux de change constants⁵ par rapport aux 1 089 millions d'euros réalisés lors de l'exercice 2022-2023. Ce recul est conforme aux dernières indications fournies par le Groupe début février 2024.

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

- L'activité **Communications mobiles** a enregistré un chiffre d'affaires de 611 millions d'euros au cours de l'exercice 2023-2024 (62% du chiffre d'affaires total), en baisse de 16% en données publiées comme à taux de change constants par rapport à l'exercice 2022-2023. Ce recul reflète la baisse des volumes de RF-SOI liée à l'ajustement des niveaux de stocks consécutif au ralentissement du marché des smartphones en 2022 et en 2023. Il a cependant été partiellement compensé par la forte accélération des ventes de substrats POI ainsi que, dans une moindre mesure, par la pénétration croissante du FD-SOI.
- Le chiffre d'affaires de la division **Automobile & Industrie** s'est élevé à 163 millions d'euros au cours de l'exercice 2023-2024 (17% du chiffre d'affaires total), en hausse de 16% en données publiées comme à taux de change constants par rapport à l'exercice 2022-2023. Cette bonne performance s'explique principalement par la forte augmentation des ventes de plaques Power-SOI (reflétant principalement une hausse des volumes, mais aussi un effet prix / mix favorable). Les ventes de plaques FD-SOI dédiées à l'automobile ont été légèrement inférieures à celles enregistrées lors de l'exercice 2022-2023 qui constituait une base de comparaison particulièrement élevée. Soitec a également bénéficié de la hausse des revenus générés par la technologie SmartSiC™.

⁵ Il n'y a pas eu d'effet de périmètre au cours de l'exercice 2023-2024

- Le chiffre d'affaires de l'activité **Objets intelligents** a atteint 204 millions d'euros au cours de l'exercice 2023-2024 (21% du chiffre d'affaires total), en repli de 6% en données publiées et à taux de change constants par rapport à l'exercice 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 dû respectivement à la baisse des volumes de smartphones et à la faiblesse du marché des centres de données.

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

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

(en millions d'euros)	2023-24	2022-23	Évolution
Chiffre d'affaires	978	1 089	-10%
Marge brute	332	402	-17%
<i>En pourcentage du chiffre d'affaires</i>	34,0%	37,0%	
Frais de Recherche & Développement (nets)	(61)	(64)	-5%
Frais généraux, administratifs et commerciaux	(63)	(71)	-12%
Résultat opérationnel courant	208	267	-22%
<i>En pourcentage du chiffre d'affaires</i>	21,3%	24,5%	
EBITDA^{2,6}	332	391	-15%
<i>En pourcentage du chiffre d'affaires</i>	34,0%	36,0%	

Malgré le recul de son chiffre d'affaires, Soitec a été en mesure de maintenir un niveau solide de rentabilité, son **résultat opérationnel courant** atteignant 208 millions d'euros au cours de l'exercice 2023-2024, soit 21,3% du chiffre d'affaires contre 24,5% au cours de l'exercice 2022-2023 :

- Reflétant une activité plus faible en 2023-2024, la **marge brute** a atteint 332 millions d'euros contre 402 millions d'euros en 2022-2023. Le taux de marge brute est passé de 37,0% du chiffre d'affaires en 2022-2023 à 34,0% du chiffre d'affaires en 2023-2024 du fait d'une utilisation des capacités de production moins élevée, résultant de la baisse des volumes de plaques de RF-SOI. La baisse du taux de marge brute reflète également, dans une moindre mesure, un effet mix défavorable. De plus, les charges d'amortissement ont progressé du fait des investissements de capacité réalisés précédemment. L'ensemble de ces facteurs a été légèrement compensé par la reconnaissance de subventions et une gestion serrée des coûts.
- Les **charges nettes de R&D** ont diminué, passant de 64 millions d'euros en 2022-2023 à 61 millions d'euros en 2023-2024. Elles représentent 6,3% du chiffre d'affaires. Cette baisse des charges nettes de R&D s'explique par une hausse des subventions. Les

⁶ EBITDA des activités poursuivies

dépenses brutes avant capitalisation ont progressé de 12%, atteignant 137 millions d'euros, en ligne avec l'ambition de continuer d'investir dans le développement de nouveaux produits. Par ailleurs, le Groupe a bénéficié d'un montant plus élevé de subventions R&D, principalement dans le cadre du programme PIIEC/MECT (Projet important d'Intérêt européen commun).

- Soitec a également réduit ses **frais généraux, administratifs et commerciaux**, qui sont passés de 71 millions d'euros en 2022-2023 à 63 millions d'euros en 2023-2024. Ils représentent un pourcentage légèrement plus faible du chiffre d'affaires, à 6,4% contre 6,5% en 2022-2023. L'inflation sur les salaires a été plus que compensée par les efforts réalisés pour contenir les charges externes, la baisse des rémunérations en actions ainsi que des effets non-récurrents favorables. Les dépenses informatiques ont en revanche progressé, reflétant notamment la volonté du Groupe de renforcer la cybersécurité.

L'**EBITDA**² s'est élevé à 332 millions d'euros au cours de l'exercice 2023-2024, en baisse de 15% par rapport aux 391 millions d'euros réalisés en 2022-2023. La marge d'EBITDA^{1,2} est restée à un niveau robuste, atteignant 34,0%, en repli de 2 points par rapport à la marge record de 36,0% enregistrée en 2022-2023. Malgré une moindre absorption des coûts fixes due à des volumes plus faibles et à un effet mix défavorable, Soitec a réalisé une bonne performance industrielle et exercé un contrôle strict sur ses dépenses opérationnelles dans un contexte inflationniste tout en maintenant un niveau élevé d'investissement en R&D.

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

(en millions d'euros)	2023-24	2022-23	Évolution
Résultat opérationnel	205	268	-23%
Résultat financier net	(5)	(10)	
Impôts	(23)	(26)	
Résultat net des activités poursuivies	178	232	-23%
Résultat net des activités abandonnées	0	1	
Résultat net, part du Groupe	178	233	-23%
Résultat net de base par action (en euros)	5,00	6,63	-25%
Résultat net dilué par action (en euros)	4,88	6,41	-24%
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	35 655 679	35 133 150	
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires dilué	37 710 587	37 240 396	

Le **résultat financier net** a représenté une charge de 5 millions d'euros en 2023-2024 contre une charge de 10 millions d'euros en 2022-2023. Dans un contexte marqué par la hausse des taux d'intérêt, le Groupe a bénéficié d'une augmentation de 14 millions d'euros des produits

financiers provenant principalement du placement de ses liquidités, qui a plus que compensé la hausse de 6 millions d'euros de ses frais financiers nets et la perte de valeur liée à des investissements financiers pour un montant de 4 millions d'euros.

La **charge d'impôts** s'est élevée à 23 millions d'euros en 2023-2024 contre 26 millions d'euros en 2022-2023. Le taux d'imposition effectif a légèrement progressé, s'établissant à 11% contre 10% en 2022-2023 du fait de la plus forte contribution des activités singapouriennes aux résultats du Groupe et d'une moindre activation d'impôts différés actifs liés aux déficits reportables.

Le **résultat net, part du Groupe**, s'est élevé à 178 millions d'euros, représentant une marge nette de 18,2%.

Le free cash-flow reflète la saisonnalité de l'activité et les investissements dédiés à la croissance à moyen terme

Flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	2023-24	2022-23
<u>Activités poursuivies</u>		
EBITDA²	332	391
Variation du besoin en fonds de roulement	(142)	(96)
Impôts payés	(25)	(32)
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation	166	263
Flux de trésorerie dédiés aux opérations d'investissement	(209)	(228)
Free Cash-Flow	(43)	34
Nouveaux emprunts et remboursements (y compris leasing), tirages sur lignes de crédit	(15)	32
Charges financières	(12)	(7)
Contrat de liquidité et autres	(7)	(4)
Flux de trésorerie (dédiés aux) / générés par les opérations de financement	(33)	20
Effet de la variation du cours des devises	(3)	6
Variation nette de la trésorerie du Groupe	(80)	60

Le Groupe a généré un **free cash-flow** négatif de 43 millions d'euros au cours de l'exercice 2023-2024 contre un free cash-flow positif de 34 millions d'euros en 2022-2023 du fait d'un EBITDA plus faible, d'un besoin en fonds de roulement plus élevé ainsi que du maintien d'un niveau élevé de dépenses d'investissement pour soutenir la croissance future.

La variation du **besoin en fonds de roulement** a généré une sortie nette de trésorerie de 142 millions d'euros au cours de l'exercice 2023-2024, contre une sortie nette de 96 millions d'euros en 2022-2023. Ceci reflète principalement :

- une hausse des stocks de 19 millions d'euros due à des changements tardifs dans la demande de certains clients entraînant des stocks de matières premières en fin d'exercice,
- une augmentation de 94 millions d'euros des créances clients qui s'explique par la saisonnalité de l'activité, avec des ventes importantes au 4^{ème} trimestre dont un niveau particulièrement élevé au mois de mars, conjuguée à un mix clients défavorable,
- une baisse de 45 millions d'euros des dettes fournisseurs, principalement due au paiement non récurrent d'acomptes, le Groupe élargissant sa base de fournisseurs de matières premières pour ses produits SOI et sécurisant de nouveaux fournisseurs pour sa feuille de route SmartSiC™.

Les **flux de trésorerie dédiés aux opérations d'investissement** ont atteint 209 millions d'euros au cours de l'exercice 2023-2024, un niveau légèrement inférieur aux 228 millions d'euros investis en 2022-2023. En incluant les équipements financés par des contrats de leasing (51 millions d'euros en 2023-2024), le montant total décaissé pour les dépenses d'investissement s'est élevé à 276 millions d'euros, soit un niveau légèrement inférieur aux 290 millions initialement prévus, le Groupe ayant fait preuve d'agilité pour adapter l'augmentation de ses capacités de production à la demande de ses clients. Ce montant prend en compte 17 millions d'euros de produits financiers générés par le placement de liquidités. Ces dépenses ont été principalement dédiées à des investissements industriels :

- des investissements de capacité de production de plaques SOI de 300 mm, à la fois à Bernin et à Singapour, incluant de la capacité de *refresh* à Bernin 4,
- l'installation des premières capacités de production de substrats SmartSiC™ ainsi que la seconde tranche de l'usine de Bernin 4,
- des travaux relatifs à l'extension de l'usine de Singapour.

Les dépenses d'investissement ont également concerné la capitalisation de coûts de développement, liés notamment à la technologie SmartSiC™, des investissements consacrés à la politique environnementale du Groupe et des investissements informatiques.

Les **flux de trésorerie dédiés aux opérations de financement** ont représenté 33 millions d'euros au cours de l'exercice 2023-2024, reflétant essentiellement la diminution nette des emprunts et charges d'intérêt associés, ainsi que la mise en œuvre d'un contrat de liquidité pour 8 millions d'euros.

Au total, en incluant un impact de change négatif de 3 millions d'euros (contre un impact positif de 6 millions d'euros en 2022-2023), Soitec a enregistré une **sortie nette de trésorerie** de 80 millions d'euros au cours de l'exercice 2023-2024 contre une génération nette de 60 millions

d'euros en 2022-2023. Au 31 mars 2024, la **trésorerie disponible** s'élevait ainsi à 708 millions d'euros.

Maintien d'une situation financière saine

Soitec a conservé un bilan solide au 31 mars 2024.

Les **fonds propres** ont augmenté de 189 millions d'euros au cours de l'exercice 2023-2024, essentiellement grâce au résultat net généré au cours de la période. Ils s'élèvent à 1,5 milliard d'euros au 31 mars 2024.

L'**endettement financier** a atteint 747 millions d'euros au 31 mars 2024, en hausse de 99 millions par rapport au 31 mars 2023. Cette hausse reflète principalement une augmentation des dettes de leasing, incluant notamment la mise en place de la première tranche du contrat de crédit-bail immobilier destiné à financer la construction de l'usine de Bernin IV pour un montant de 59 millions d'euros, ainsi que d'autres contrats de crédit-bail destinés à financer des outils de production pour 51 millions d'euros.

La conjugaison de l'augmentation de 99 millions d'euros de l'endettement financier et de la sortie nette de trésorerie de 80 millions d'euros s'est traduite par le passage d'une **trésorerie nette positive**⁷ de 140 millions d'euros au 31 mars 2023, à un **endettement net**⁷ de 39 millions d'euros au 31 mars 2024.

Perspectives pour l'exercice 2024-2025 confirmées

Soitec confirme attendre un **chiffre d'affaires 2024-2025** stable à périmètre et taux de change constants par rapport à celui de l'exercice 2023-2024. Cependant, comme indiqué précédemment, le niveau des stocks de RF-SOI reste élevé chez un certain nombre de fonderies, ce qui aura un impact négatif sur la performance de la première partie de l'exercice 2024-2025. Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2024-2025 est ainsi attendu en baisse d'environ 15% à périmètre et taux de change constants par rapport au 1^{er} semestre 2023-2024, avec l'atteinte d'un point bas au 1^{er} trimestre 2024-2025. Soitec anticipe ensuite un rebond au 2nd semestre 2024-2025, soutenu par la reprise de l'activité RF-SOI consécutive à la fin de l'apurement des stocks. Par ailleurs, Soitec continuera de bénéficier de la forte demande structurelle pour d'autres produits SOI, de la poursuite de l'adoption du POI et du début de la montée en régime de la production de SmartSiC™.

Soitec confirme également attendre une **marge d'EBITDA**^{1,2} **2024-2025** autour de 35%.

⁷ 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

Les dépenses d'investissement de l'exercice 2024-2025 sont quant à elles attendues autour de 250 millions d'euros afin de préparer la croissance au-delà de l'exercice 2024-2025. Le Groupe va continuer d'investir dans l'augmentation de ses capacités de production : 300 mm SOI à Singapour, montée en régime du POI et équipements SmartSiC™ en France. Le Groupe va également poursuivre ses investissements dans l'innovation, le développement durable, ainsi que dans l'informatique et la cybersécurité.

Soitec est confiant dans la reprise rapide de sa trajectoire de croissance après la fin de la correction des niveaux de stocks de RF-SOI. La forte pénétration de la 5G, l'avènement de l'électrification des véhicules et l'accélération de l'intelligence artificielle fournissent autant d'opportunités de croissance significatives, grâce notamment à l'expansion réussie du portefeuille de produits de Soitec, qu'il s'agisse des produits SOI ou des semiconducteurs composés.

Pour rappel, conformément à ce que Soitec a publié dans son communiqué du 27 mars 2024, Soitec confirme qu'aucune autre prévision ne sera donnée au-delà des perspectives annuelles. Pour plus de détails concernant l'ambition à moyen terme, veuillez vous référer à la présentation aux investisseurs publiée le 23 mai 2024.

Composition du Conseil d'administration : nomination de Frédéric Lissalde, soumise au vote de la prochaine Assemblée Générale

Le Conseil d'administration de Soitec réuni ce jour a décidé à l'unanimité et sur recommandation du Comité des Rémunérations et des Nominations, de proposer à la prochaine Assemblée Générale, qui se tiendra le 23 juillet 2024, la nomination de Frédéric Lissalde en qualité d'administrateur pour une durée de trois ans.

Frédéric Lissalde occupe le poste de Président-Directeur Général de BorgWarner, Inc. (NYSE), groupe américain leader mondial dans le secteur de la mobilité durable, réalisant un chiffre d'affaires d'environ 14 milliards de dollars. Frédéric Lissalde apportera son expérience de dirigeant d'une entreprise industrielle mondiale, ainsi que sa connaissance des enjeux liés à l'automobile de demain. Il siègera comme administrateur indépendant au regard des critères du Code AFEP-MEDEF.

Comme annoncé le 27 mars dernier, les renouvellements des mandats d'administrateurs de Françoise Chombar, Satoshi Onishi et Shuo Zhang seront également proposés au vote des actionnaires lors de l'Assemblée Générale.

Le Conseil d'administration a par ailleurs pris acte des décisions du syndicat CGT Soitec et du syndicat Métallurgie Isère CFE-CGC de reconduire respectivement les mandats de Wissème Allali et Didier Landru en qualité d'administrateurs représentant les salariés pour une nouvelle période de 3 ans à compter de la prochaine Assemblée Générale.

Biographie de Frédéric Lissalde

Frédéric Lissalde a rejoint BorgWarner, un leader mondial dans le domaine de la mobilité en 2000. Il en est le Président Directeur Général depuis 2018. Avant BorgWarner, Frédéric Lissalde a occupé des postes chez Valeo et ZF dans les domaines de la gestion des programmes, de l'ingénierie, des opérations et des ventes au Royaume-Uni, au Japon et en France. Frédéric Lissalde siège au Conseil d'administration d'Autoliv, Inc. (NYSE) depuis 2020. Il est titulaire d'un master en ingénierie de l'ENSAM – Paris, et d'un MBA d'HEC Paris. Il a également été membre de plusieurs formations de dirigeants à l'INSEAD, à Harvard, Stanford et au MIT.

Principaux événements de l'exercice 2023-2024

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, une étape clé dans l'exécution de sa stratégie de croissance. 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. Grâce à la technologie SmartCut™ brevetée par Soitec, chaque substrat conventionnel monoSiC peut être utilisé plus de dix fois, ce qui permet de réduire de 70% les émissions de CO₂ lors du processus de fabrication du wafer.

Soitec met en service une installation de réutilisation de l'eau inédite en Europe

Le 15 janvier 2024, Soitec a annoncé la mise en service d'une nouvelle installation industrielle permettant de réinjecter les eaux de rinçage des substrats dans la fabrication de l'eau ultra-pure pour les salles blanches de ses unités de fabrication en France, une étape importante dans l'amélioration continue de la gestion de la ressource par Soitec. Grâce à cette innovation, une première en Europe à cette échelle, Soitec prévoit d'augmenter considérablement la part d'eau réutilisée dans ses process industriels. Le taux de réutilisation d'eau usée sur son site historique de Bernin (Isère) va ainsi passer de 19% pour l'année 2023 à plus de 35% pour l'année 2024.

Par ailleurs, Soitec continue de réduire sa consommation d'eau. La diminution de 30% par unité produite réalisée entre 2021 et 2023 sera complétée par une réduction supplémentaire de 30% d'ici 2030.

Signature d'un contrat de subvention PIIEC 2

Le 26 janvier 2024, Soitec a signé un accord portant sur un soutien financier de la part de l'État français couvrant la période de 2022 à 2026. Cet accord a été conclu dans le cadre du programme France 2030. L'intégration de ce projet au Projet Important d'Intérêt Européen Commun portant sur la microélectronique et la connectivité 2026 (PIIEC ME/CT) a été validée par la Commission

Européenne. Conformément aux objectifs définis par l' *European Chips Act Communication*, cette mesure renforcera la sécurité d'approvisionnement et la souveraineté de l'Europe dans les technologies de semi-conducteurs.

Les fonds octroyés seront principalement dédiés au soutien des activités de Recherche & Développement et de première industrialisation et contribueront à la montée en régime des usines de Bernin 4 (SmartSiC™) et Bernin 3 (POI).

Eric Meurice va quitter ses fonctions d'administrateur et de Président du Conseil d'administration

Le 27 mars 2024, le Conseil d'administration a pris acte de la décision d'Eric Meurice de ne pas solliciter le renouvellement de son mandat d'administrateur à l'issue de la prochaine Assemblée Générale des actionnaires, le 23 juillet 2024. A cette date, Eric Meurice quittera ses fonctions d'administrateur et de Président du Conseil d'administration de Soitec. Il prendra par ailleurs un rôle de conseil stratégique auprès du Directeur Général de la Société pour une durée d'un an.

Christophe Gégout, actuellement Administrateur Référent indépendant de Soitec, Président du Comité d'audit et des risques et membre du Comité de la stratégie et du Comité ESG, remplacera Eric Meurice en tant que Président du Conseil d'administration et Président du Comité de la stratégie pour une période de transition. Ce changement interviendra à l'issue de la prochaine Assemblée Générale des actionnaires. Christophe Gégout sera remplacé en tant qu'Administrateur Référent par Delphine Segura-Vaylet, administratrice indépendante, et remplacé en tant que Président du Comité d'audit et des risques par Shuo Zhang, également administratrice indépendante.

#

Les résultats annuels de l'exercice 2023-2024 seront présentés au cours d'une réunion analystes et investisseurs qui se tiendra à Paris le 23 mai 2024, à 14h (heure de Paris). Cette réunion se tiendra en anglais.

Une retransmission en direct de la réunion ainsi que l'accès à la présentation seront disponibles à l'adresse suivante :

https://channel.royalcast.com/soitec/#!/soitec/20240523_1

#

Agenda

L'Assemblée Générale de Soitec se tiendra le 23 juillet 2024.

Le chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2024-2025 sera publié le 23 juillet 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 de la Société (qui inclut notamment le Rapport Financier annuel). Le Document d'Enregistrement Universel 2023-2024 sera déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») le 5 juin 2024. La version française du Document d'Enregistrement Universel 2023-2024, ainsi qu'une traduction anglaise à titre informatif, pourront 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 risques décrits au chapitre 2.1 (Facteurs de risques et dispositifs de maîtrise en place) du Document d'Enregistrement Universel de la Société.

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

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 dispositifs de maîtrise en place) du Document d'Enregistrement Universel peut avoir un impact sur ces déclarations prospectives. En particulier, les futures conséquences des conflits géopolitiques, notamment 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.

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 milliard d'euros au cours de l'exercice 2023-2024. 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  : @Soitec Official

#

Relations investisseurs:

investors@soitec.com

Contacts médias:

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

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

#

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

- *Les chiffres d'affaires consolidés par trimestre*
- *Le compte de résultat consolidé de l'exercice 2023-2024*
- *Le bilan consolidé au 31 mars 2024*
- *Le tableau de flux de trésorerie consolidé de l'exercice 2023-2024*

#

Annexe 1 – Chiffres d'affaires consolidés par trimestre

Chiffre d'affaires trimestriels	T1 22-23	T2 22-23	T3 22-23	T4 22-23	T1 23-24	T2 23-24	T3 23-24	T4 23-24	Total 22-23	Total 23-24
<i>(en millions d'euros)</i>										
Communications mobiles	152	189	170	220	89	169	130	222	731	611
Automobile & Industrie	23	34	37	47	37	38	44	44	141	163
Objets intelligents	28	45	67	77	31	37	65	70	217	204
Chiffre d'affaires total	203	268	274	344	157	245	240	337	1,089	978

Évolution	T1 23-24 / T1 22-23		T2 23-24 / T2 22-23		T3 23-24 / T3 22-23		T4 23-24 / T4 22-23		Total 23- 24 / Total 22-23	
	Var. publiée	Var. organi que ¹	Var. publiée	Var. organi que ¹	Var. publiée	Var. organi que ¹	Var. publiée	Var. organi que ¹	Var. publiée	Var. organi que ¹
<i>(vs. année précédente)</i>										
Communications mobiles	-42%	-43%	-10%	-9%	-23%	-23%	+1%	+1%	-16%	-16%
Automobile & Industrie	+60%	+57%	+12%	+13%	+20%	+21%	-6%	-6%	+16%	+16%
Objets intelligents	+12%	+10%	-18%	-17%	-4%	-3%	-9%	-9%	-6%	-6%
Chiffre d'affaires total	-23%	-24%	-9%	-7%	-13%	-12%	-2%	-2%	-10%	-10%

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

Comptes consolidés de l'exercice 2023-2024

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 l'exercice 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 du Groupe reflète exclusivement l'activité Électronique et les charges des fonctions corporate du Groupe. Ceci était déjà le cas pour les comptes de l'exercice 2022-2023.

Annexe 2 – Compte de résultat consolidé

<i>(en millions d'euros)</i>	2023-24 <i>(clos le 31 mars 2024)</i>	2022-23 <i>(clos le 31 mars 2023)</i>
Chiffre d'affaires	978	1 089
Coût des ventes	(646)	(686)
Marge brute	332	402
Frais de recherche et de développement	(61)	(64)
Frais généraux, commerciaux et administratifs	(63)	(71)
Résultat opérationnel courant	208	267
Autres produits / (charges) opérationnels	(3)	0
Résultat opérationnel	205	268
Produits financiers	21	6
Charges financières	(25)	(15)
Résultat financier	(5)	(10)
Résultat avant impôts	201	258
Impôts	(23)	(26)
Résultat après impôts des activités poursuivies	178	232
Résultat après impôts des activités abandonnées	0	1
Résultat net de l'ensemble consolidé	178	233
Résultat net, part du Groupe	178	233
Résultat net de base par action (en euros)	5,00	6,63
Résultat net dilué par action (en euros)	4,88	6,41
<i>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires</i>	<i>35 655 679</i>	<i>35 133 150</i>
<i>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires dilué</i>	<i>37 710 587</i>	<i>37 240 396</i>

Annexe 3 – Bilan consolidé

Actifs	31 mars 2024	31 mars 2023
<i>(en millions d'euros)</i>		
<i>Actifs non courants :</i>		
Immobilisations incorporelles	156	128
Immobilisations corporelles	913	705
Actifs financiers non courants	19	25
Autres actifs non courants	70	59
Impôts différés actifs	62	67
Total des actifs non courants	1 220	985
<i>Actifs courants :</i>		
Stocks	209	175
Clients et comptes rattachés	448	363
Autres actifs courants	101	105
Actifs financiers courants	7	3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	708	788
Total des actifs courants	1 472	1 435
Total de l'actif	2 692	2 420

Capitaux propres et passifs**31 mars 2024 31 mars 2023***(en millions d'euros)**Capitaux propres :*

Capital social	71	71
Primes liées au capital	228	229
Réserves et report à nouveau	1,180	994
Autres réserves	15	12

Capitaux propres	1,495	1,306
-------------------------	--------------	--------------

Total des capitaux propres de l'ensemble consolidé	1,495	1,306
--	-------	-------

Passifs non courants :

Dettes financières à long terme	669	578
Provisions et autres passifs non courants	79	80

Total des passifs non courants	748	659
--------------------------------	-----	-----

Passifs courants :

Dettes financières à court terme	78	69
Fournisseurs et comptes rattachés	169	171
Provisions et autres passifs courants	202	216

Total des passifs courants	449	456
----------------------------	-----	-----

Total du passif	2,692	2,420
-----------------	-------	-------

Annexe 4 - Tableau de flux de trésorerie consolidé

<i>(en millions d'euros)</i>	2023-24	2022-23
	<i>(clos le 31 mars 2024)</i>	<i>(clos le 31 mars 2023)</i>
Résultat net de l'ensemble consolidé	178	233
dont activités poursuivies	178	232
Dotations aux amortissements	126	106
Dotations / (reprises) aux provisions nettes	4	12
Impôts payés	23	26
Résultat financier	5	10
Paiements fondés sur les actions	14	14
Autres éléments non monétaires	(17)	(8)
Eléments liés aux activités abandonnées	(1)	(1)
EBITDA²	332	391
dont activités poursuivies	332	391
<i>Augmentation / (diminution) de trésorerie sur :</i>		
Stocks	(19)	(36)
Clients et comptes rattachés	(94)	(112)
Fournisseurs et comptes rattachés	(45)	40
Autres créances et dettes	17	11
Impôts payés	(25)	(32)
Variation du BFR et impôts payés	(167)	(129)
dont activités poursuivies	(167)	(129)
Flux de trésorerie générés par l'activité	165	262
dont activités poursuivies	166	263

<i>(en millions d'euros)</i>	2023-24 <i>(clos le 31 mars 2024)</i>	2022-23 <i>(clos le 31 mars 2023)</i>
Flux de trésorerie générés par l'activité	165	262
<i>dont activités poursuivies</i>	166	263
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(48)	(42)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(177)	(186)
Acquisitions d'actifs financiers	(1)	(5)
Intérêts reçus	17	4
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (1)	(208)	(228)
<i>dont activités poursuivies (1)</i>	(209)	(228)
Emprunts et tirages de lignes de crédit	55	80
Remboursement d'emprunts (y compris contrats de location)	(70)	(48)
Variation des parts d'intérêts sans prise ou perte de contrôle des filiales	(0)	(3)
Intérêts financiers versés	(12)	(7)
Contrat de liquidité	(8)	-
Autres flux de financement	2	(1)
Flux de financement des activités abandonnées	(0)	(0)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(33)	20
<i>dont activités poursuivies</i>	(33)	20
Effet de la variation des cours des devises	(3)	6
Variation de la trésorerie nette	(80)	60
<i>dont activités poursuivies</i>	(80)	60
Trésorerie à l'ouverture	788	728
Trésorerie à la clôture	708	788

(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 51 millions d'euros en 2023-2024 et à 16 millions d'euros en 2022-2023. Le montant total des dépenses d'investissements a par conséquent atteint 276 millions d'euros en 2023-2024 et 244 millions d'euros en 2022-2023.