

Résultats annuels 2016-2017

> Juin 2017



Avertissement

- › Ce document a été préparé par Soitec (la «Société») le 14 juin 2017 dans le cadre de l'annonce des résultats de l'exercice 2016-2017.
- › Ce document est fourni à titre d'information uniquement. Il s'agit uniquement d'informations publiques.
- › L'activité commerciale et la situation financière de la Société sont décrites dans le Document de Référence 2016-2017 de la Société, enregistré par l'Autorité des marchés financiers (le «Document de Référence»). Des copies en français du Document de Référence sont disponibles auprès de la Société et peuvent également être consultées sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org) et sur le site internet de la Société (www.soitec.com).
- › Votre attention est attirée sur les facteurs de risque décrits au chapitre 4 du Document de Référence. Ce document contient des informations sommaires et doit être lue conjointement avec le Document de Référence. En cas de divergence entre ce document et le Document de Référence, le Document de Référence prévaudra.
- › L'information contenue dans ce document n'a pas été vérifiée de manière indépendante. Aucune garantie, expresse ou implicite, n'est donnée quant à l'exactitude ou au caractère complet des informations et des opinions contenues dans ce document. Les informations contenues dans ce document sont fournies uniquement à la date des présentes. Ni la Société, ni ses actionnaires ni aucune de ses filiales, conseillers ou représentants légaux ne peuvent être tenus responsables pour toute perte découlant de l'utilisation de ce document ou de son contenu ou en lien avec ce document.
- › 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 pas 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 4 du document de référence 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 ou de souscription 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 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 Compagnie ni aucune autre personne n'a l'intention de procéder à une offre publique de titres de la Société aux États-Unis.

Agenda

- 1 **Faits marquants de l'exercice 2016-2017**
- 2 **Résultats de l'exercice 2016-2017**
- 3 **Revue de l'activité : perspectives prometteuses dans l'Electronique**
- 4 **Perspectives**
- 5 **Annexes**

Agenda

1 **Faits marquants de l'exercice 2016-2017**

2 Résultats de l'exercice 2016-2017

3 Revue de l'activité : perspectives prometteuses dans l'Electronique

4 Perspectives

5 Annexes

Soitec : des substrats conçus pour être au cœur de la vie de tous les jours

Centres de données

IOT et objets connectés

Automobile

Multimedia



Des défis accrus



**Performances
irréprochables**



**Allongement de la durée
de vie des batteries**



**Plus grande
fiabilité**



Coût optimisé

Grâce aux technologies de Soitec



Nous fournissons des substrats et process innovants, permettant aux systèmes électroniques d'apporter de la valeur dans la vie de tous les jours

Matériaux semi-conducteurs innovants

Revue de l'exercice 2016-2017 (1/2) : renforcement du bilan

Renforcement significatif du bilan
grâce à la levée de 150 M€ de fonds propres au T1 2016-2017

Capitaux
propres
restaurés

Par le biais de 3 augmentations de capital réservées et une augmentation de capital avec maintien du DPS

Une
restructuration
majeure de la
structure
actionnariale

CEA Investissement,
NSIG et Bpifrance :
3 partenaires
stratégiques détenant
chacun 14,5% du capital

Un
désendettement
substantiel

110 M€ utilisés pour
le remboursement
des prêts relais et
pour racheter une
partie des OCEANE

Une trésorerie
accrue pour
soutenir la
croissance
future

40 M€ dédiés aux
investissements
permettant d'accroître la
capacité de production
de FD-SOI à Bernin II

Revue de l'exercice 2016-2017 (2/2) : meilleur levier opérationnel grâce à la croissance profitable de l'activité

› Solide croissance organique et bond significatif du niveau de profitabilité en 2016-2017

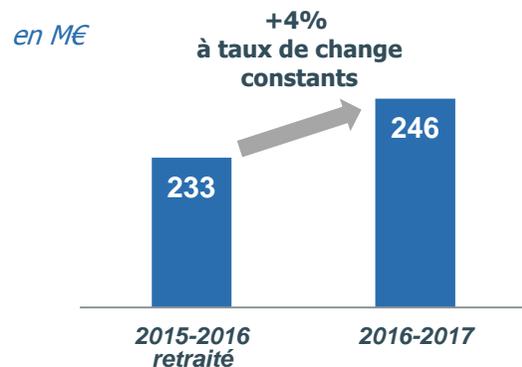
- › Bernin I (200 mm) a opéré à pleine capacité grâce à la demande soutenue en RF-SOI et Power-SOI
- › Bernin II (300 mm) toujours en sous-capacité mais a réussi à surmonter le déclin du PD-SOI grâce à un fort décollage de tous les autres produits de 300 mm (RF-SOI, FD-SOI, Emerging SOI)
- › Nouvelle amélioration de la marge de production grâce à une meilleure utilisation de la capacité de production, une plus forte productivité et une bonne maîtrise des coûts

› 2016-2017, une nouvelle année de développements significatifs de l'écosystème FD-SOI

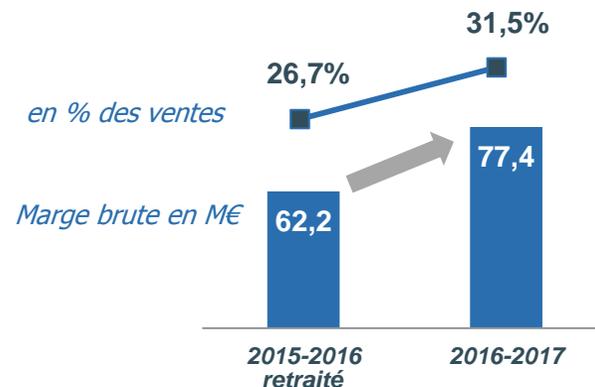
- › Lancement des premiers produits basés sur la technologie FD-SOI pour des applications dédiées aux marchés automobile et IoT
- › GlobalFoundries va investir dans l'augmentation de ses capacités de 22nm FD-SOI en Allemagne et en Chine + extension de la roadmap jusqu'au 12nm
- › Samsung va étendre sa plateforme 28nm FD-SOI pour les applications de mémoire intégrée et de radiofréquence + extension de la roadmap jusqu'au 18nm

Amélioration significative de la rentabilité opérationnelle en 2016-2017

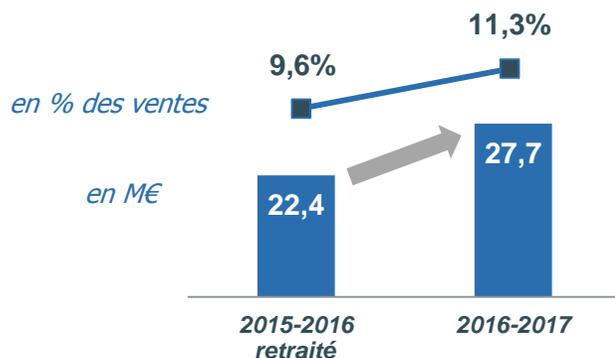
Croissance des ventes (Electronique)



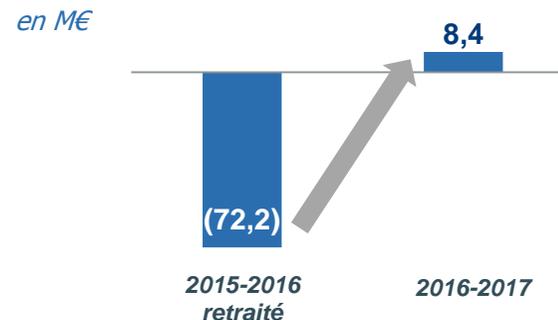
Augmentation significative de la marge brute



Progression du résultat opérationnel courant



Résultat net positif



Les produits et charges liés aux activités abandonnées sont directement comptabilisés en « Résultat après impôt des activités abandonnées ». Ainsi, jusqu'à la ligne « Résultat net après impôt des activités poursuivies » le compte de résultat consolidé du Groupe reflète désormais en totalité et exclusivement l'activité du segment Électronique et les charges corporate. Les comptes de l'exercice 2015-2016 ont été retraités de façon similaire pour permettre leur comparaison avec ceux de l'exercice 2016-2017.

Agenda

1 Faits marquants de l'exercice 2016-2017

2 Résultats de l'exercice 2016-2017

3 Revue de l'activité : perspectives prometteuses dans l'Electronique

4 Perspectives

5 Annexes

2016-2017 : répartition des ventes

En millions d'euros

	2015-2016	T1 2016-2017	T2 2016-2017	T3 2016-2017	T4 2016-2017	2016-2017	Variation vs 2015-2016	Variation à changes constants
Ventes de plaques 200 mm	170,5	42,7	44,7	47,9	47,2	182,5	+7%	+6%
Ventes de plaques 300 mm	53,6	11,4	10,7	13,4	21,3	56,7	+6%	+5%
Revenus licences et IP	9,1	1,4	1,3	1,8	2,0	6,6	-28%	-29%
Total des ventes	233,2	55,4	56,7	63,1	70,5	245,7	+5%	+4%

› Ventes de plaques de 200 mm en hausse de 6% à taux de changes constants

- › Ventes tirées par la demande soutenue pour les applications de radiofréquence et d'électronique de puissance destinées respectivement aux marchés de la mobilité et de l'automobile
- › Le site de production de Bernin I a opéré à pleine capacité avec une productivité accrue, ce qui s'est traduit par une hausse des volumes par rapport à 2015-2016

› Ventes de plaques de 300 mm en hausse de 5% à taux de changes constants grâce à un rebond de l'activité après le point bas atteint au T2 2016-2017

- › Impact négatif de la baisse anticipée de la ligne de produits PD-SOI
- › A partir du T3 2016-2017, accélération significative des ventes des autres produits 300 mm : FD-SOI, RF-300mm, Emerging SOI
- › Le site de production de Bernin II reste largement sous-utilisé dans l'attente du décollage des ventes de RF-300 mm et de la production en masse de FD-SOI

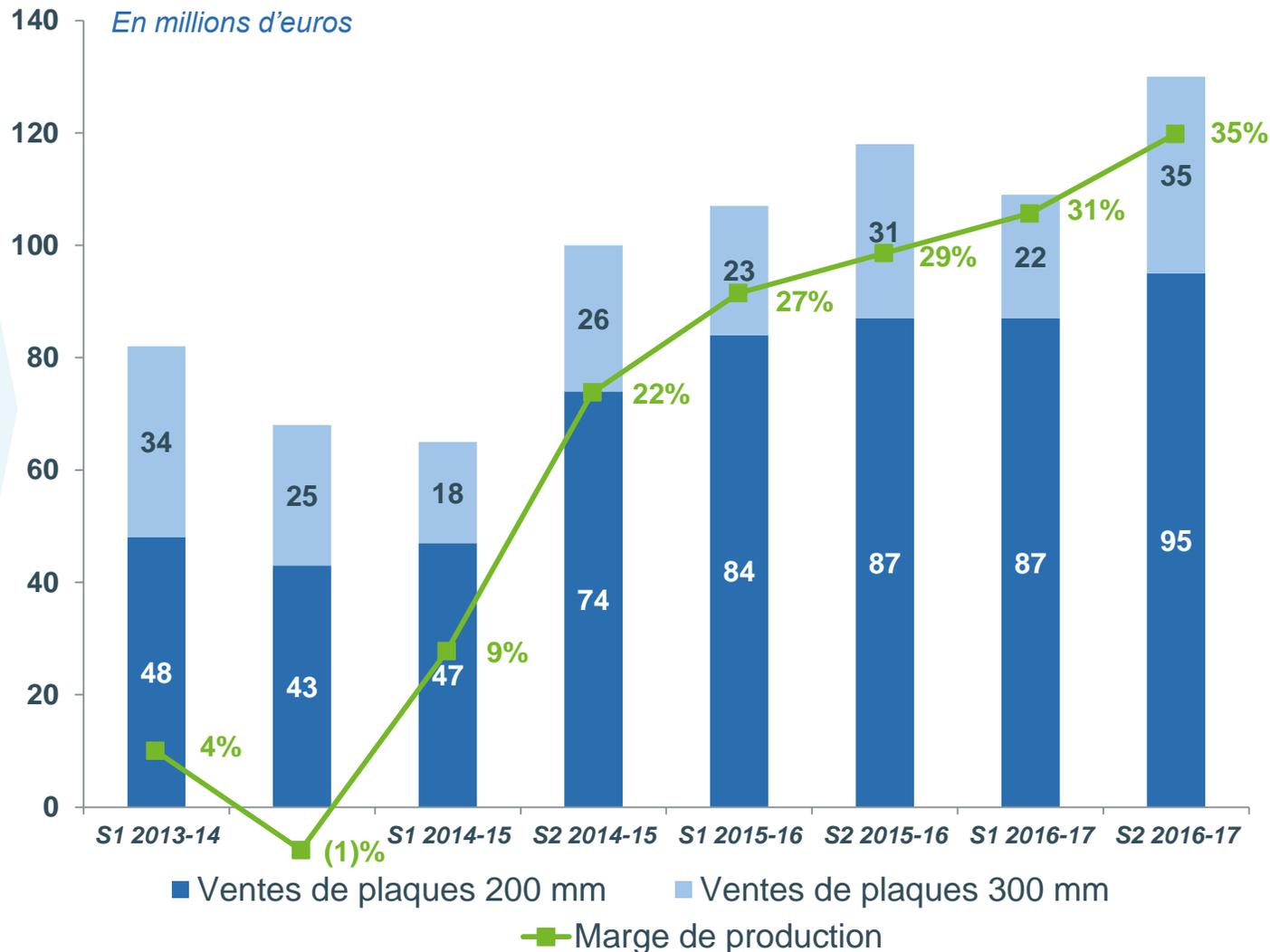
Compte de résultat consolidé (1/2)

<i>En millions d'euros</i>	2016-2017	2015-2016 retraité	Variation	
Chiffre d'affaires	245,7	233,2	+5%	
Marge brute <i>En % du chiffre d'affaires</i>	77,4 31,5%	62,2 26,7%	+24%	
Voir détail slide 13	Frais de Recherche & Développement <i>En % du chiffre d'affaires</i>	(18,7) 7,6%	(16,7) 7,1%	+12%
Voir détail slide 13	Frais administratifs et commerciaux <i>En % du chiffre d'affaires</i>	(31,0) 12,6%	(23,2) 10,0%	+34%
Résultat opérationnel courant <i>En % du chiffre d'affaires</i>	27,7 11,3%	22,4 9,6%	+24%	
EBITDA (Activités poursuivies) <i>En % du chiffre d'affaires</i>	41,0 16,7%	36,3 15,6%	+13%	

Les produits et charges liés aux activités abandonnées sont directement comptabilisés en « Résultat après impôt des activités abandonnées ». Ainsi, jusqu'à la ligne « Résultat net après impôt des activités poursuivies » le compte de résultat consolidé du Groupe reflète désormais en totalité et exclusivement l'activité du segment Électronique et les charges corporate. Les comptes de l'exercice 2015-2016 ont été retraités de façon similaire pour permettre leur comparaison avec ceux de l'exercice 2016-2017.

Amélioration continue de la marge de production

- 1 Croissance soutenue des ventes au cours des derniers trimestres
- 2 200 mm : nouvelle amélioration de la productivité industrielle à Bernin I
- 3 300 mm : hausse du taux d'utilisation de Bernin II au S2 (29% au T4 2016-17 vs point bas de 14% au T2 2016-17)
- 4 Effet continu du plan d'économies mis en œuvre au cours des derniers exercices



Charges d'exploitation 2016-2017

(R&D et SG&A)

Frais de R&D (en millions d'euros)	2016-2017	2015-2016 retraité
Frais de R&D bruts	(45,2)	(43,1)
Ventes de prototypes	4,4	5,5
Subventions et crédit impôt recherche	22,1	20,9
Total frais de R&D nets	(18,7)	(16,7)
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>(7,6%)</i>	<i>(7,1%)</i>
Frais administratifs et commerciaux (en millions d'euros)	2016-2017	2015-2016 retraité
Frais commerciaux et de marketing	(7,8)	(5,6)
Frais généraux et administratifs	(23,2)	(17,7)
Total frais administratifs et commerciaux	(31,0)	(23,2)
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>(12,6%)</i>	<i>(10,0%)</i>

Les produits et charges liés aux activités abandonnées sont directement comptabilisés en « Résultat après impôt des activités abandonnées ». Ainsi, jusqu'à la ligne « Résultat net après impôt des activités poursuivies » le compte de résultat consolidé du Groupe reflète désormais en totalité et exclusivement l'activité du segment Électronique et les charges corporate. Les comptes de l'exercice 2015-2016 ont été retraités de façon similaire pour permettre leur comparaison avec ceux de l'exercice 2016-2017.

Compte de résultat consolidé (2/2)

En millions d'euros

	2016-2017	2015-2016 retraité
Résultat opérationnel courant	27,7	22,4
Autres produits et charges opérationnelles	(8,2)	(29,4)
Résultat opérationnel	19,5	(7,0)
Voir détail slide 15 Charges financières nettes	(11,6)	(22,5)
Impôts	(0,7)	(4,1)
Résultat net / (perte) des activités poursuivies	7,2	(33,6)
Voir détail slide 16 Résultat net / (perte) des activités abandonnées	1,1	(38,7)
<hr/> Résultat net / (perte)	8,4	(72,2)

Les produits et charges liés aux activités abandonnées sont directement comptabilisés en « Résultat après impôt des activités abandonnées ». Ainsi, jusqu'à la ligne « Résultat net après impôt des activités poursuivies » le compte de résultat consolidé du Groupe reflète désormais en totalité et exclusivement l'activité du segment Électronique et les charges corporate. Les comptes de l'exercice 2015-2016 ont été retraités de façon similaire pour permettre leur comparaison avec ceux de l'exercice 2016-2017.

Résultat financier 2016-2017

En millions d'euros

	2016-2017	2015-2016 retraité
Charges d'intérêt sur OCEANE 2018	(4,7)	(10,2)
Charge non récurrente liée au rachat d'OCEANE 2018	(2,2)	-
Intérêts sur emprunts et lignes de crédit	(0,8)	(3,3)
Intérêts sur contrats de crédit-bail	(1,1)	(1,3)
Autres charges financières non récurrentes	(0,6)	(0,4)
Autre produits et charges financières	(0,8)	(1,1)
Variation la valeur des actifs financiers détenus	1,2	(5,0)
Produit / (charge) financière nette	(9,1)	(21,4)
Résultat net de change	(2,5)	(1,1)
Résultat financier net	(11,6)	(22,5)

Les produits et charges liés aux activités abandonnées sont directement comptabilisés en « Résultat après impôt des activités abandonnées ». Ainsi, jusqu'à la ligne « Résultat net après impôt des activités poursuivies » le compte de résultat consolidé du Groupe reflète désormais en totalité et exclusivement l'activité du segment Électronique et les charges corporate. Les comptes de l'exercice 2015-2016 ont été retraités de façon similaire pour permettre leur comparaison avec ceux de l'exercice 2016-2017.

Résultat net des activités abandonnées

Directement comptabilisé au bas du compte de résultat

En millions d'euros

	2016-2017	2015-2016 retraité
Chiffre d'affaires	0,8	26,8
Charges	(0,6)	(35,0)
Résultat opérationnel courant	0,2	(8,2)
Autres produits et charges opérationnelles	(5,0)	(2,7)
Résultat opérationnel	(4,8)	(10,9)
Produit / (charge) financière nette	6,8	(27,1)
Impôts	(0,9)	(0,5)
Résultat des sociétés mises en équivalence	-	(0,2)
Résultat net des activités abandonnées	1,1	(38,7)

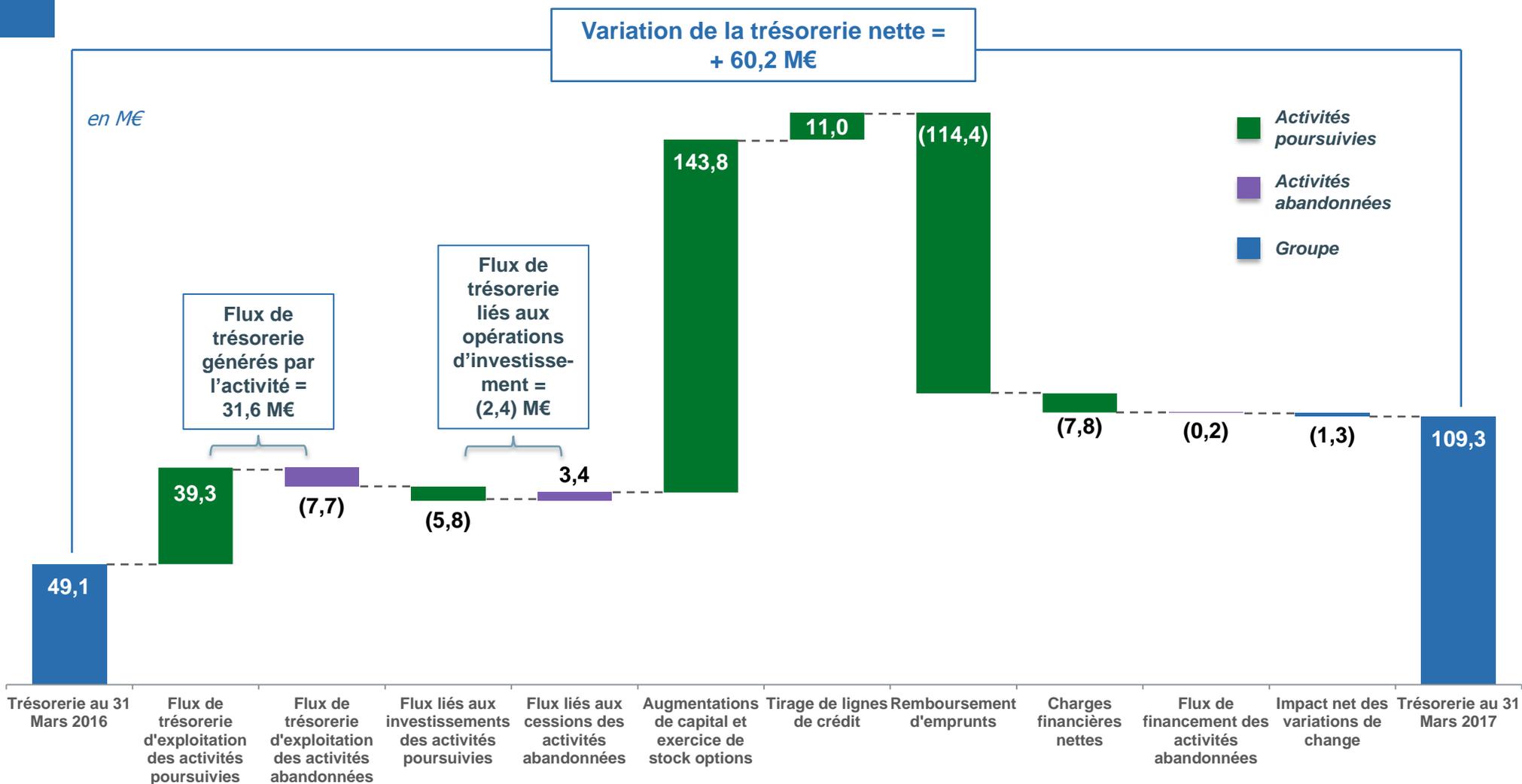
Les produits et charges liés aux activités abandonnées sont directement comptabilisés en « Résultat après impôt des activités abandonnées ». Ainsi, jusqu'à la ligne « Résultat net après impôt des activités poursuivies » le compte de résultat consolidé du Groupe reflète désormais en totalité et exclusivement l'activité du segment Électronique et les charges corporate. Les comptes de l'exercice 2015-2016 ont été retraités de façon similaire pour permettre leur comparaison avec ceux de l'exercice 2016-2017.

Flux de trésorerie d'exploitation

En million d'euros

	2016-2017	2015-2016 retraité
Résultat net	8,4	(72,2)
<i>dont activités poursuivies</i>	7,2	(33,6)
<i>dont activités abandonnées</i>	1,1	(38,7)
Eléments non monétaires	23,8	50,1
<i>dont activités poursuivies</i>	33,8	69,9
<i>dont activités abandonnées</i>	(10,0)	(19,8)
EBITDA	32,1	(22,1)
<i>dont activités poursuivies</i>	41,0	36,3
<i>dont activités abandonnées</i>	(8,9)	(58,4)
Stocks	(4,0)	(5,2)
Clients et comptes rattachés	1,4	(11,0)
Autres créances	(3,8)	(0,2)
Fournisseurs et comptes rattachés	2,8	(4,1)
Autres dettes	1,8	4,7
Variation du BFR des activités abandonnées	1,2	25,6
Variation du BFR	(0,6)	9,7
<i>dont activités poursuivies</i>	(1,7)	(15,9)
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	31,6	(12,5)
<i>dont activités poursuivies</i>	39,3	20,4
<i>dont activités abandonnées</i>	(7,7)	(32,9)

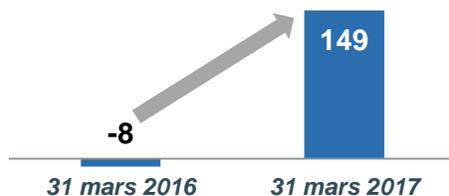
Forte génération de trésorerie en 2016-2017



Renforcement majeur du bilan au cours de l'exercice 2016-2017

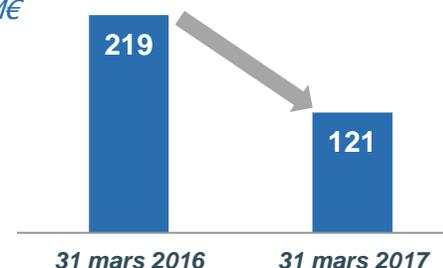
Fonds propres

en M€



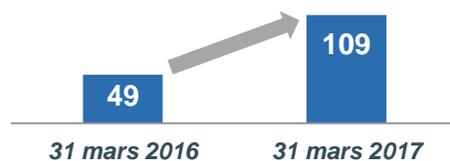
Dette brute

en M€



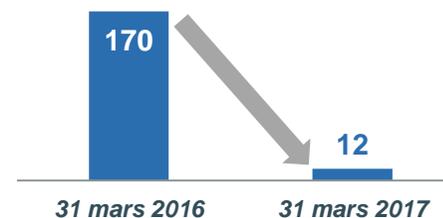
Trésorerie

en M€



Endettement net

en M€



Bilan consolidé simplifié

31 mars 2017

En millions d'euros

	31 mars 2017	31 mars 2016
Immobilisations incorporelles	4,0	5,7
Immobilisations corporelles et autres actifs non courants	157,0	154,2
Total des actifs non courants	161,0	159,9
Actifs courants	90,3	90,3
Trésorerie et équivalents	109,3	49,1
Total des actifs courants	199,6	139,4
Actifs destinés à être cédés et abandonnés	29,1	25,9
Total de l'actif	389,6	325,1

En millions d'euros

	31 mars 2017	31 mars 2016
Capitaux propres	149,1	(7,9)
Dettes financières à long terme	104,7	160,0
Provisions et autres passifs non courants	15,2	14,1
Total des passifs non courants	119,8	174,1
Dettes financières à court terme	16,2	59,0
Passifs courants	90,7	83,4
Total des passifs courants	106,9	142,4
Passifs des activités abandonnées	13,7	16,5
Total du passif	389,6	325,1

Agenda

1 Faits marquants de l'exercice 2016-2017

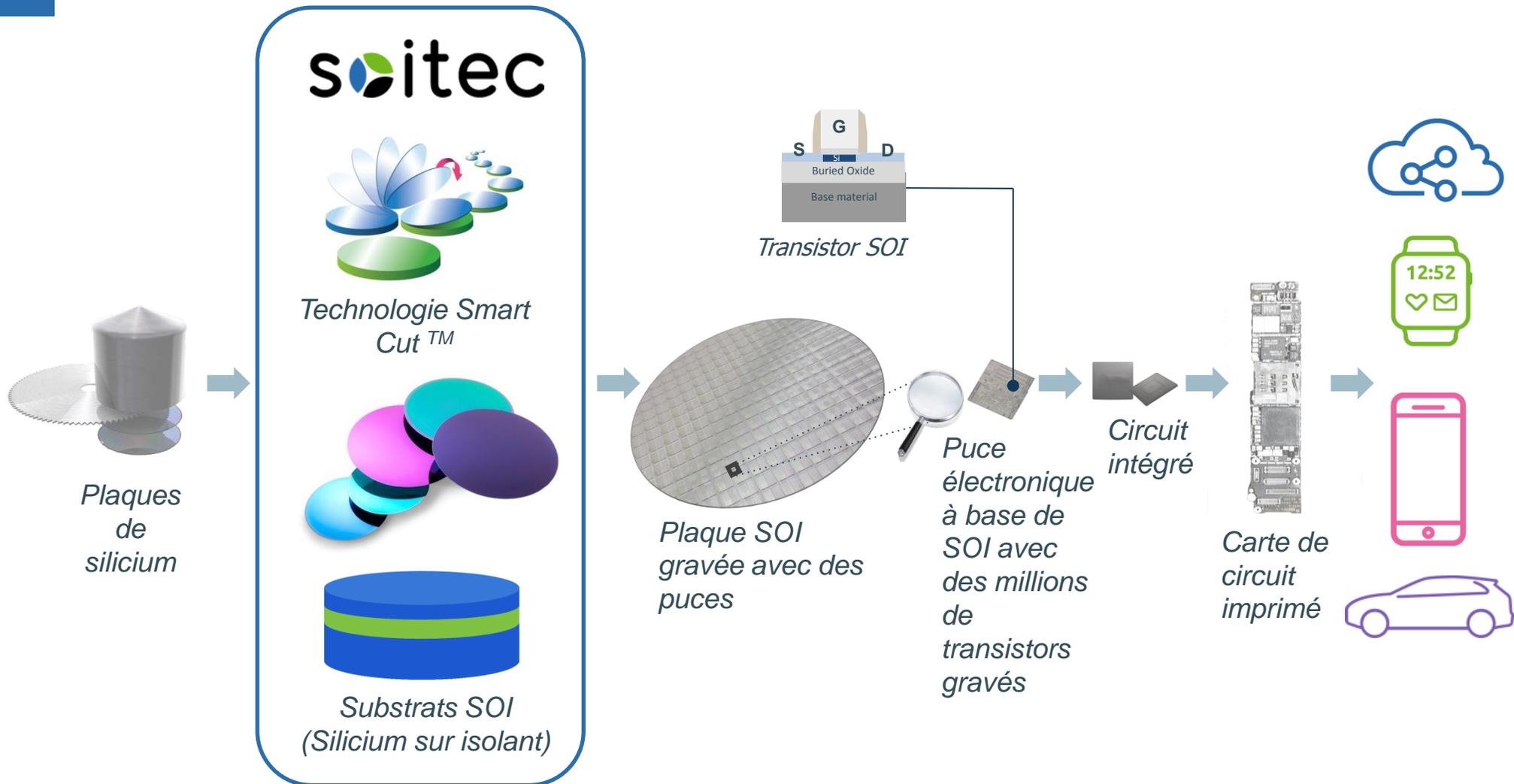
2 Résultats de l'exercice 2016-2017

3 Revue de l'activité : perspectives prometteuses dans l'Electronique

4 Perspectives

5 Annexes

Soitec dans la chaîne de valeur



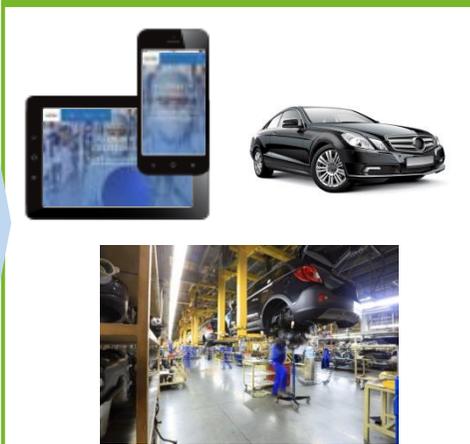
Les produits de Soitec bien positionnés sur les marchés en forte croissance aujourd'hui et demain

2000-2010
PC, Consoles de jeux &
Automobile



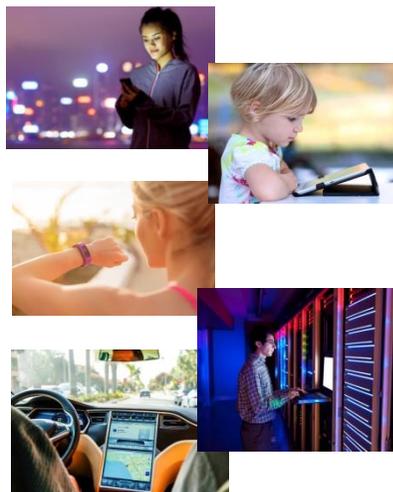
Principal produit : PD-SOI

Depuis 2010
Mobile, Automobile
& Industrie



Principaux produits : RF-SOI, Power-SOI

2017 +
Objets électroniques du
quotidien



Principaux produits: FD-SOI, RF-SOI, Power-SOI et autres produits à venir

2020 +
Monde de la 5G



Des solutions qui répondent aux besoins de marchés et d'applications spécifiques



Smartphones

Caractéristiques
spécifiques



IoT (internet des objets)

Caractéristiques
spécifiques



Automobile

Caractéristiques
spécifiques



Centres de données et Informatique du Cloud

Caractéristiques
spécifiques



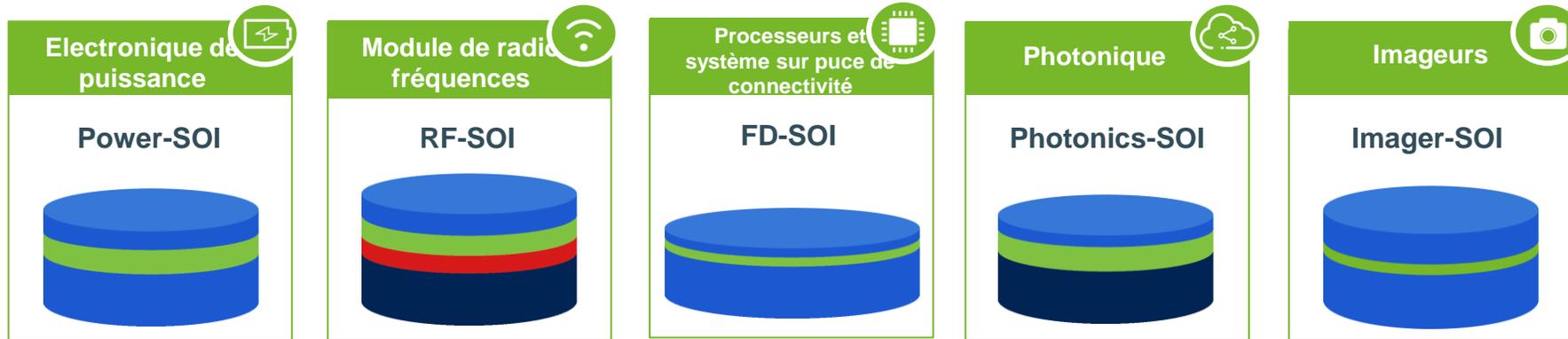
Plus de performance

Consommation réduite

Fiabilité élevée

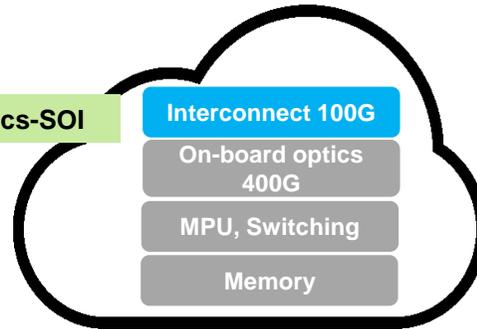
Faible coût

Les produits de Soitec ciblent de larges marchés et bases de clients

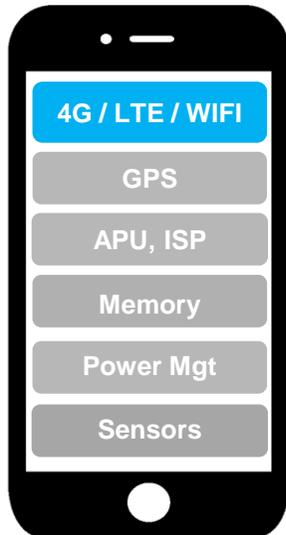


Où sont les produits de Soitec aujourd'hui ?

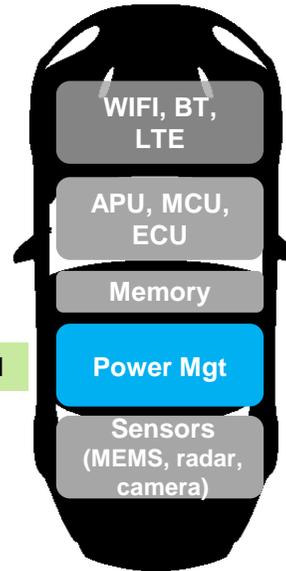
Photonics-SOI



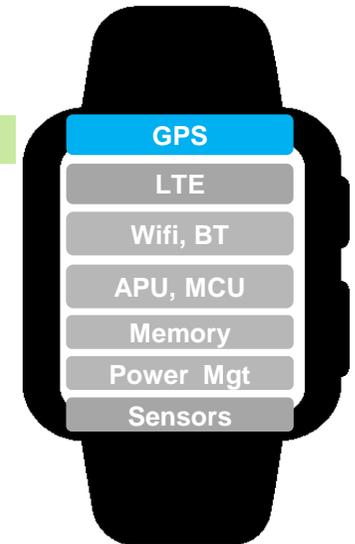
RF-SOI



Power-SOI



FD-SOI



RF-SOI est le standard pour répondre aux exigences des applications 4G/LTE et 5G

Une complexité accrue liée à la hausse des débits de données

2016 ← → 2021

3X débit de données plus élevé

2X de récepteurs d'antennes

50X de combinaisons de bandes de fréquences

Source : 3GPP

Augmentation du contenu RF-SOI en raison de la migration vers de nouveaux standards LTE



iPhone 5S

9 mm²



iPhone 6

18 mm²



iPhone 7

27 mm²



Samsung Galaxy S8

32 mm²



2021

>40 mm²

Source : Soitec estimates, Navian April 2017

Bénéfices produit

- ▶ Permet l'intégration (*Switch*, Amplificateurs faible bruit, Amplificateurs de puissance, composants passifs)
- ▶ Plus compétitif par rapport aux technologies GaAs et MEMS
- ▶ Disponible en 200 et 300 mm

Taille du marché adressable (équivalent 200 mm)

~15% TCAM

Marché potentiel en 2016
~1M de plaques/an.

Marché potentiel de Soitec estimé pour 2021
>2M plaques/an.

Source : estimation Soitec

soitec

La 4G a encore un bel avenir devant elle

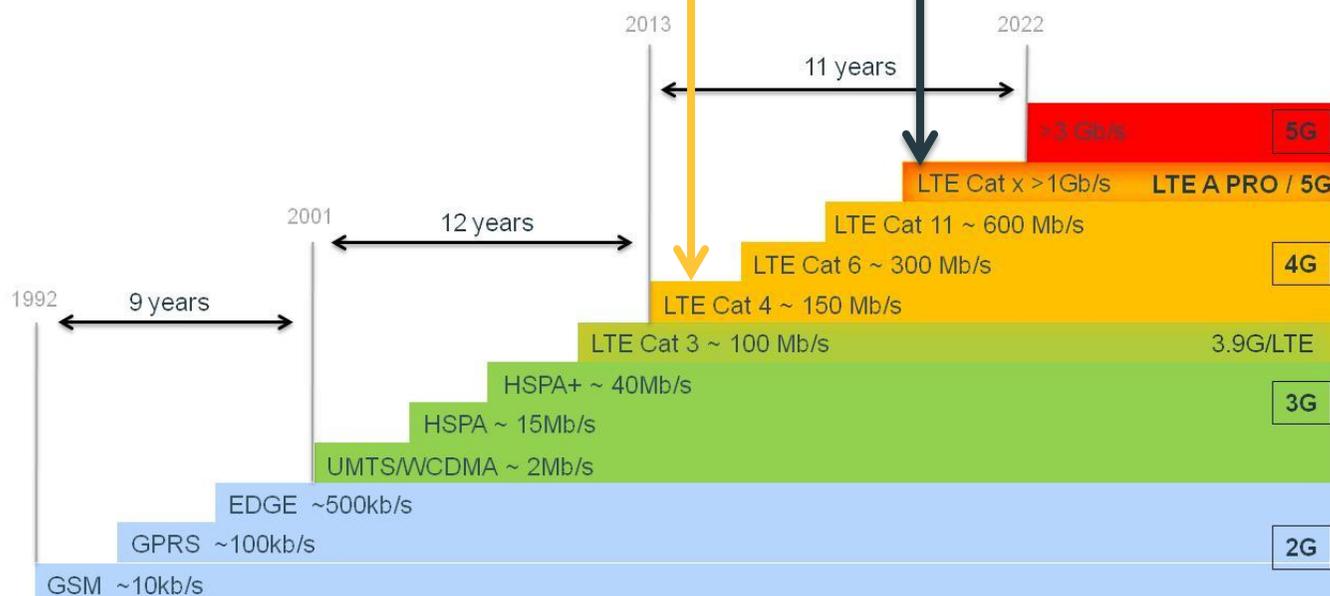
La plupart des Smartphones en 2017 ont des spécifications d'entrée de gamme sur la 4G

Performance and Complexity Drive Content Opportunity

Complexity Factors Driving RF Content Expansion



Source: Skyworks Supplier Day, April 2017



Poursuite de l'augmentation du contenu en RF-SOI dans les Smartphones liée à une feuille de route ambitieuse de la RF

Power-SOI

Contenu semi-conducteur pour les applications automobiles et industrielles

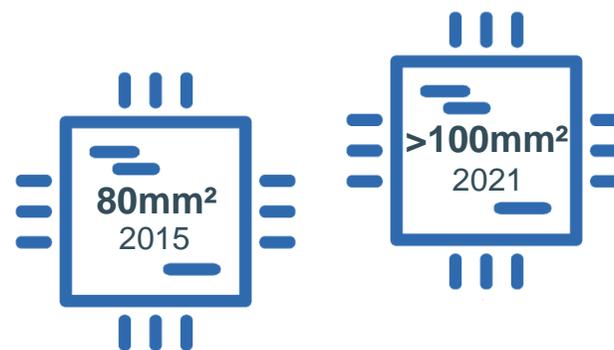
- › Plus d'électronique dans l'automobile
 - › Communication intra-véhicules (IVN)
 - › Sécurité
 - › Info-divertissement
- › Nouveau standard d'efficacité énergétique
 - › Forte adoption pour la prochaine génération d'appareils ménagers (*white goods*)
 - › Applications industrielles

Bénéfices produits

- › Haute fiabilité
- › Compatibilité démontrée pour l'automobile
- › Facilité d'intégration de différents voltages
- › Compatibilité pour une utilisation en haute température
- › Basse interférence électromagnétique (EMI)

Contenu en Power-SOI dans l'automobile

Contenu moyen de SOI dans chaque voiture



Taille du marché adressable Power (équivalent 200 mm)



Source : estimation Soitec

FD-SOI apporte une très forte différenciation dans les marchés du mobile, de l'IoT, la 5G & l'automobile

Mobilité

▶ Meilleur rapport Puissance/performance/ Coût pour :

- › Processeurs d'applications et Baseband pour téléphones d'entrée/milieu de gamme
- › Intégration émetteur-récepteur 4G
- › Design pour les ondes millimétriques 5G



Internet des Objets (IoT)

▶ **Parfaitement adapté pour** les besoins des applications IoT sans fil et de très basse consommation et de latence ultra basse:

- › Performance de calcul à la demande
- › Radio fréquence intégrée
- › Mémoire embarquée



5G & radars

▶ Technologie idéale pour:

- › Pour les ondes millimétriques 5G (puce intégrant l'amplificateur de puissance)
- › <6GHz applications avec entre 35 et 50% de réduction de la puce (LTE, Wifi,...)



Automobile

▶ Avantages uniques pour:

- › Système d'assistance à la conduite (ADAS) (<5W)
- › Radar – Pour moyenne et longue portée
- › Info-divertissement
- › Microcontrôleurs pour l'électronique d'habitacle



Estimation du nombre de plaques de FD-SOI:

› 2021 (est.): de 1 à 3M plaques/an.

Source : Estimation Soitec

La révolution FD-SOI a commencé dans l'électronique grand public et l'automobile

Electronique grand public : une technologie de rupture pour augmenter l'autonomie des produits

- › La technologie FD-SOI permet d'accroître le potentiel des appareils autonomes



- › Le GPS de Sony: baisse de la consommation d'un facteur de 8 à 10
- › Plus d'une journée d'autonomie avec le GPS allumé



- › Plateforme de référence i.MX développée par NXP pour Amazon's Alexa
- › Le FD-SOI est un atout clé de la plateforme pour répondre aux applications allumées en permanence

Automobile : meilleure efficacité énergétique permettant une intégration plus simple et une fiabilité améliorée

- › Le FD-SOI est déjà devenu la technologie de référence pour les circuits ADAS niveau 3
- › Prochaine génération de e-Cockpit permettant une gestion complète de l'info-divertissement dans l'automobile



- › Basé sur la technologie FD-SOI 28 nm de STM
- › Conduite autonome niveau 3
- › 2.5 milliards d'opérations (calcul) par seconde avec une consommation de seulement 3W



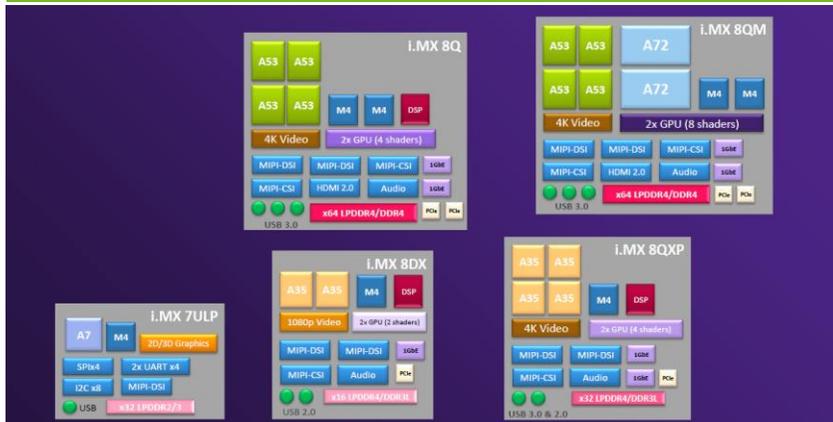
- › Intégrations de fonctionnalités avancées; reconnaissance d'objets par réseau neuronal

i.MX 8 series
Advanced Graphics & Performance
ARM® v8-A



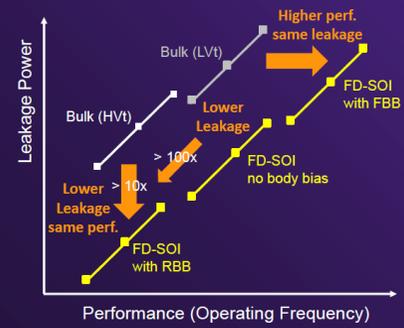
NXP – Première adoption du FD-SOI pour des marchés à forts volumes

Des dispositifs les plus simples (IoT) aux plus complexes (automobile)



Capacité à adapter la performance et la consommation d'énergie

FD-SOI Enabling Wide Dynamic Operating Range



- Outstanding Power-Perf demonstrated
 - Active mode @ 300MHz < 10mW
 - Deep-sleep with SRAM retained: < 2.5µW
 - Extremely low-leakage SRAM: ~ 0.5pA/bit
- Forward Body Bias (FBB) Expanded performance
- Reverse Body Bias (RBB) Lower leakage floor
- Dynamic biasing tunability - SoC & part-by-part

Plateforme flexible intégrant les fonctionnalités clés

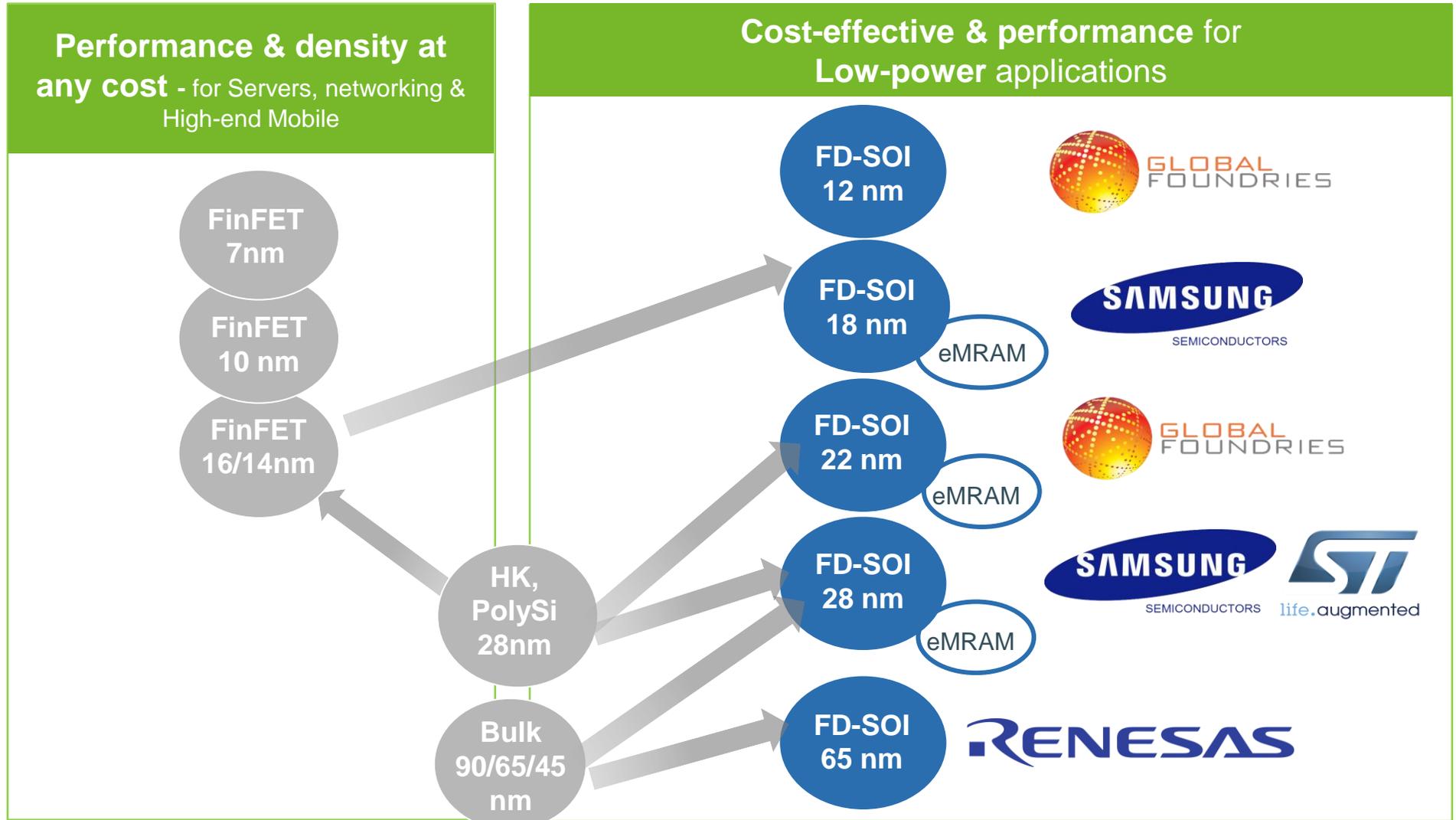
FD-SOI: Process Technology for the Next-Generation IoT



Source: NXP presentation at SOI Consortium, Santa Clara, April 2017



FD-SOI – A mainstream solution with many choices



FD-SOI : accélération du développement de l'écosystème

Un écosystème en forte expansion

Research Technology & IP	Substrates	Foundries&IDM	Fabless & OEMs	Consumer Products
    	 & Licensees	   	        +50 fabless under development	  
	Tools & EDA	IP & Design Services		
	   	         		

Annonces les plus récentes

GLOBALFOUNDRIES

- ✓ GLOBALFOUNDRIES et la municipalité de Chengdu vont investir 100 M \$ pour construire un écosystème FD-SOI mondial comprenant de multiples centres de conception (design) et accélérer l'adoption du 22 FD-SOI (FDX) en Chine
- ✓ Augmentation de la capacité FD-SOI en 22nm: + 40% en Allemagne d'ici 2020 et une nouvelle usine en 300 mm en Chine avec production en volume prévue en 2019

- ✓ Focus sur le développement du 12 FD-SOI

SAMSUNG

- ✓ Extension de la plateforme actuelle de FD-SOI en 28 nm avec l'incorporation de fonctions RF et mémoires MRAM embarquées
- ✓ Technologie 18 nm devrait rentrer en production en volume en 2019

CEA - LETI

- ✓ A présenté sa feuille de route vers le FD-SOI en 10 nm

IP/ EDA Vendors

- ✓ Actifs dans la promotion du FD-SOI

Emerging SOI pour les centres de données et le marché des Imageurs

Photonique sur silicium

Moteurs de croissance

- › Introduction standard de l'interconnexion Ethernet 100Gb dans les centres de données
- › Interconnexions ASIC à haut débit
- › Solution intégrée dans une usine CMOS pour faciliter la fabrication à haut volume / faible coût

Bénéfices liés au SOI

- › Technologie de référence pour la photonique sur silicium
- › Compatible en 200 mm et 300 mm
- › Guide d'onde optique prédéfini incorporé dans une plaquette de silicium compatible CMOS

CISCO
100G LR4 CPAK



INTEL
100G CWDM4
QSFP28



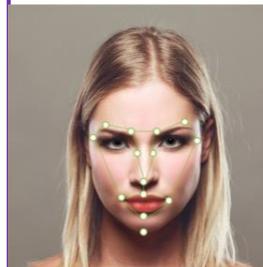
Imageurs

Moteurs de croissance

- › Prochaine génération d'imageurs pour :
 - › Expérience de réalité augmentée et réalité virtuelle améliorée
 - › Reconnaissance faciale
 - › Reconnaissance des gestes
 - › Impression en 3D

Bénéfices liés au SOI

- › Substrats permettant la suppression du bruit
- › Capteurs dans le proche infra-rouge:
 - › Courant d'obscurité supprimé
 - › Augmentation du rapport signal/bruit
 - › Résolution accrue

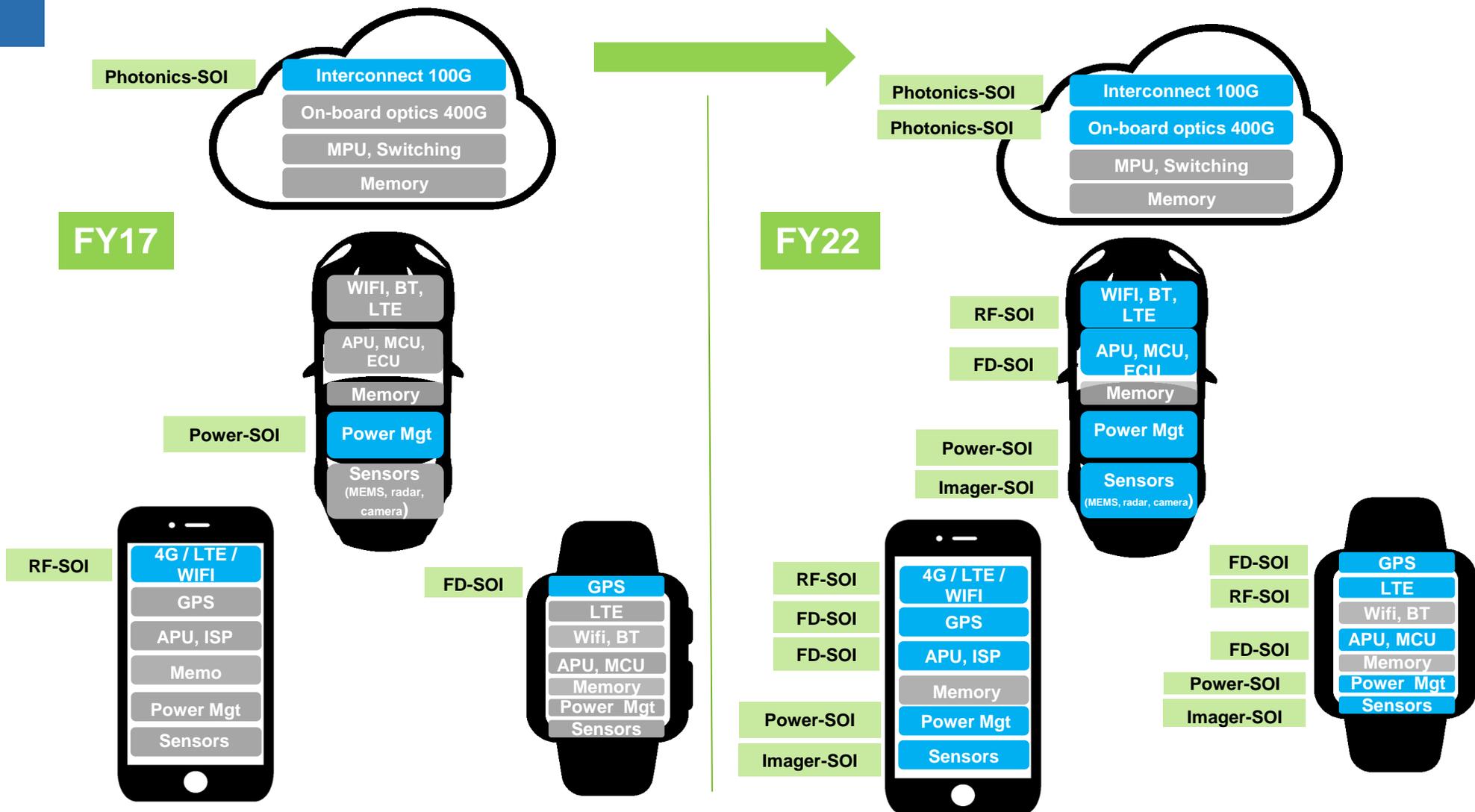


Estimation du nombre total de plaques: Emerging SOI

› 2016 : de 15 à 30 K de plaques

› 2021 (est.): de 100 à 300 K de plaques

Adoption croissante des produits de Soitec dans 4 marchés finaux stratégiques



Agenda

- 1 Faits marquants de l'exercice 2016-2017
- 2 Résultats de l'exercice 2016-2017
- 3 Revue de l'activité : perspectives prometteuses dans l'Electronique
- 4 Perspectives**
- 5 Annexes

Capacités de production mondiales de Soitec

soitec

300 mm SOI

Soitec Bernin II, France
Production à hauts volumes



Capacité de 650 000 plaques/an
dont une capacité FD-SOI qui va
passer de 100 000 à 400 000
plaques/an

Capacité potentielle totale
300 mm = jusqu'à 1,5
million de plaques/an



Pasir Ris, Singapour
Prêt pour production à hauts volumes



+ 800 000 plaques/an
(décision d'investir en attente)

soitec

200 mm SOI

Soitec Bernin I, France
Production à hauts volumes



Capacité de 850 000 plaques/an

Singui, Chine
Montée progressive vers production à hauts volumes



Capacité de 75 000 plaques/an
qui atteindra 150 000 plaques/an
d'ici 2018-2019

Capacité
potentielle totale
200 mm =
1 million de
plaques/an d'ici
2018-2019

Investissements

› La décision d'engager les investissements de Bernin II a été prise

- › Les 40 M€ d'investissement prévus de longue date à Bernin II seront répartis entre 2017-2018 et 2018-2019
- › Le processus a démarré – la première partie des dépenses est déjà engagée
- › Soitec dispose de la trésorerie pour financer
- › Va progressivement amener la capacité de production de FD-SOI à Bernin II de 100 000 à 400 000 plaques par an

› Intention d'investir dans la réouverture de l'usine de Singapour

- › Opportunité de rouvrir l'usine 300 mm de Singapour qui serait prioritairement dédiée au FD-SOI
- › Charge nette liée au redémarrage : environ 20 M€ pour Soitec, répartis sur 24 mois
- › Montant total de l'investissement envisagé : environ 270 M\$ US pour une capacité de production allant jusqu'à 800 000 plaques par an
 - L'investissement comprend une ligne de qualification pour un montant de 40 M\$ US qui serait dépensé dans les 24 mois suivant la décision
 - Les engagements reçus des clients conditionneront la montée progressive des investissements
- › Toutes options de financement actuellement à l'étude : choix final dépendra du calendrier des dépenses d'investissement

Guidance 2017-2018

› Chiffre d'affaires 2017-2018 attendu en croissance d'environ 25% à taux de change constants

- › La demande reste forte pour les produits RF-SOI, tirée par l'adoption croissante du standard LTE Advanced pour les nouvelles générations de smartphones
- › La demande soutenue pour les produits Power-SOI devrait se maintenir, tirée par les applications pour l'automobile et l'électroménager
- › L'activité 300 mm devrait continuer à se redresser après le point bas atteint au T2 2016-2017, la croissance future des nouveaux produits (RF-SOI, FD-SOI, Emerging SOI) devant plus que compenser les ventes plus faibles de PD-SOI

› Marge d'EBITDA de l'Electronique⁽¹⁾ attendue à un minimum de 20%

- › La rentabilité opérationnelle devrait se maintenir à un niveau soutenu à Bernin I, le site devant continuer à opérer à pleine capacité
- › Un meilleur levier opérationnel est attendu à Bernin II, avec un taux d'utilisation qui devrait atteindre environ 50% à la fin de l'exercice 2017-2018 ou au début de l'exercice suivant

Agenda

- 1 Faits marquants de l'exercice 2016-2017
- 2 Résultats de l'exercice 2016-2017
- 3 Revue de l'activité : perspectives prometteuses dans l'Electronique
- 4 Perspectives
- 5 Annexes**

2016-2107 : passage de l'Ebitda de l'Electronique au résultat net

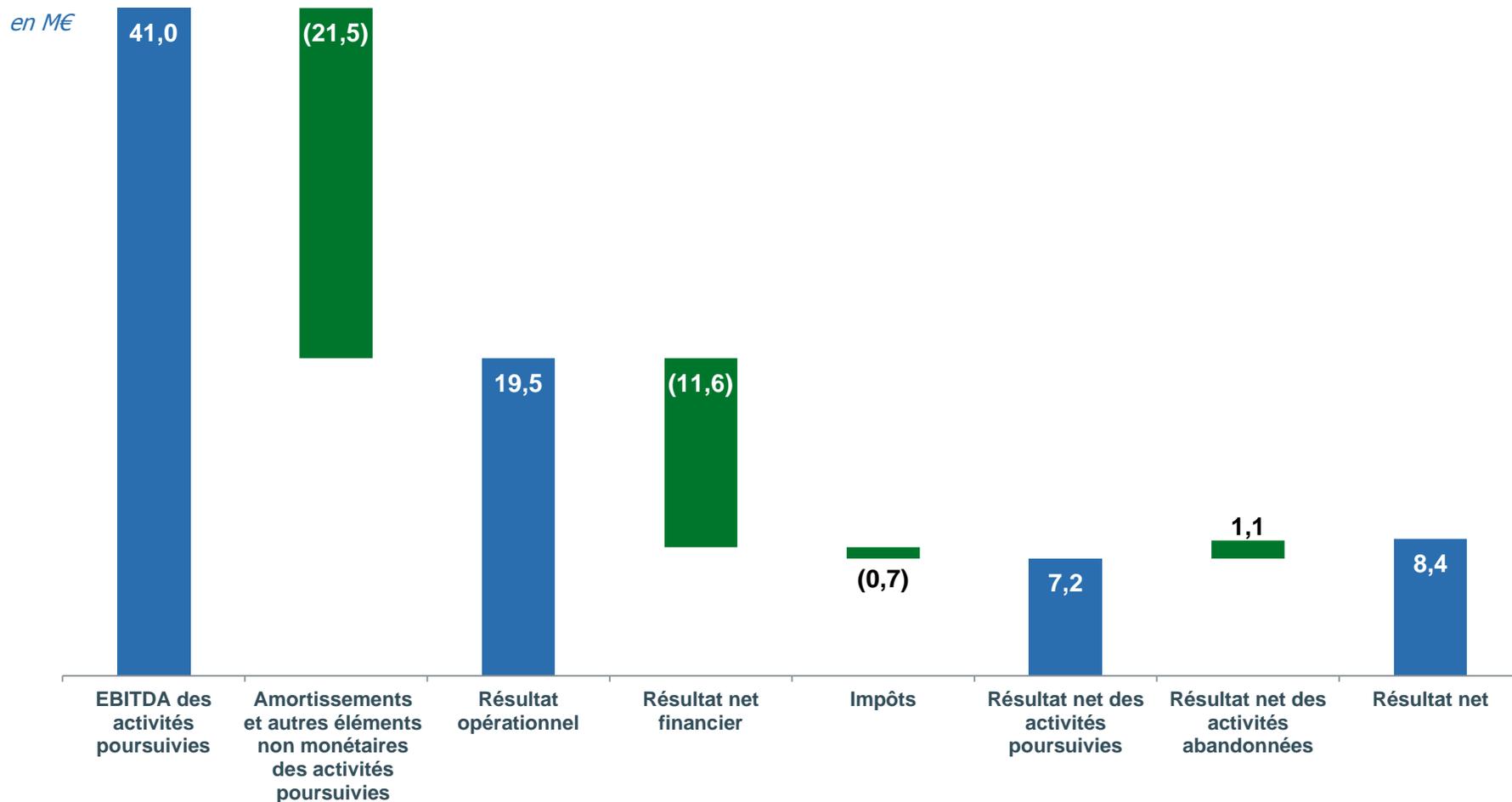


Tableau de flux de trésorerie 2016-2017

En millions d'euros

	2016-2017	2015-2016 retraité
Flux de trésorerie générés par l'activité	31,6	(12,5)
<i>dont activités poursuivies</i>	39,3	20,4
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(2,4)	26,9
<i>dont activités poursuivies</i>	(5,8)	(7,3)
Augmentations de capital et exercice de stock options	143,8	(0,1)
ABSAAR	-	(0,7)
Emission d'emprunts	-	65,4
Tirage de lignes de crédit	11,0	0,9
Remboursement d'emprunts (y compris contrats de location-financement)	(114,4)	(23,0)
Charges financières nettes	(7,8)	(9,2)
Flux de financement des activités abandonnées	(0,2)	(21,0)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	32,4	12,4
<i>dont activités poursuivies</i>	32,6	33,3
Effet de la variation des cours des devises	(1,3)	(0,7)
Variation de la trésorerie nette	60,2	26,2
<i>dont activités poursuivies</i>	64,8	45,7
<i>Trésorerie à l'ouverture</i>	49,1	22,9
<i>Trésorerie à la clôture</i>	109,3	49,1

Bilan consolidé

31 mars 2017

En millions d'euros

	31 mars 2017	31 mars 2016
Immobilisations incorporelles	2,5	3,8
Projets de développement capitalisés	1,5	1,9
Immobilisations corporelles	113,5	120,6
Actifs financiers non courants	12,2	8,9
Autres actifs non courants	31,3	24,7
Total des actifs non courants	161,0	159,9
Stocks	33,6	30,9
Clients et comptes rattachés	40,0	40,4
Autres actifs courants	14,8	17,5
Actifs financiers courants	1,8	1,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	109,3	49,1
Total des actifs courants	199,5	139,4
Actifs destinés à être cédés ou abandonnés	29,1	25,9
Total de l'actif	389,6	325,1

En millions d'euros

	31 mars 2017	31 mars 2016
Capital social	60,6	23,1
Primes liées au capital	887,5	780,4
Réserves	(799,0)	(811,4)
Total des capitaux propres	149,1	(7,8)
Dettes financières à long terme	104,7	160,0
Provisions et autres passifs non courants	15,2	14,1
Total des passifs non courants	119,8	174,1
Dettes financières à court terme	16,2	59,0
Fournisseurs et comptes rattachés	44,4	42,6
Provisions et autres passifs courants	46,3	40,8
Total des passifs courants	106,9	142,4
Passifs des activités abandonnées	13,7	16,5
Total du passif	389,6	325,1

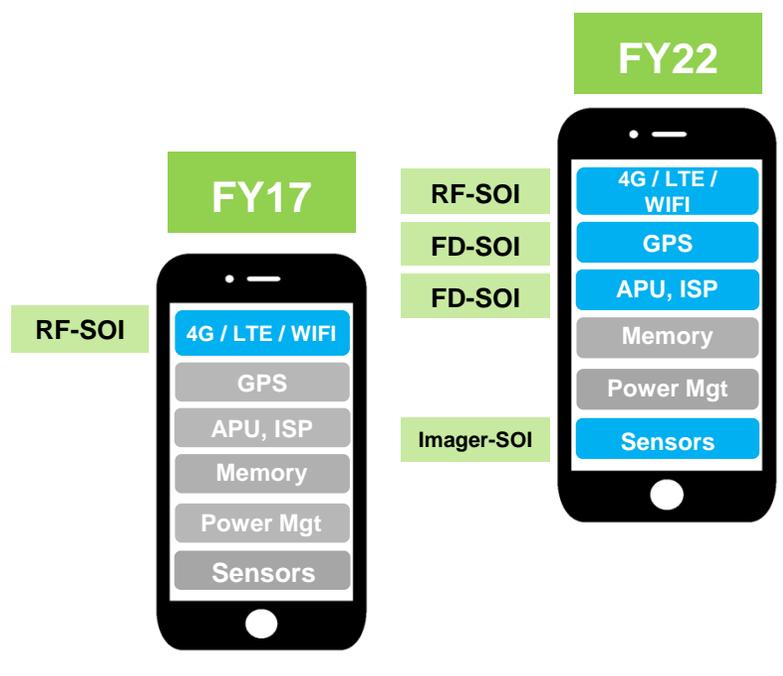
Les Smartphones – Marché n°1 (~60% des revenus)

› RF front-end (FEM) modules: Solide moteur de croissance

- › **Les produits RF-SOI** comme solution standard pour les commutateurs d'antenne (switch)
- › Le contenu des semi-conducteurs augmente avec le nombre de bandes agrégées et la complexité du design
- › Opportunités 5G en ondes millimétriques (mmWave) pour une forte augmentation des débits de données

› Des nouveaux produits pour des opportunités de revenus supplémentaires

- › **FD-SOI** pour les processeurs d'applications moyen/bas de gamme et circuits intégrés en bande de base, processeurs de signaux d'image, émetteurs-récepteurs RF
- › **Imagers-SOI** pour capteurs d'image avancés (détecteur de mouvement 3D, reconnaissance faciale, réalité augmentée/réalité virtuelle, etc.)
- › **Nouveaux substrats** (piezo, III-Vs) pour les modules FEMs



L'automobile – 2^{ème} marché final (~20% des revenus)

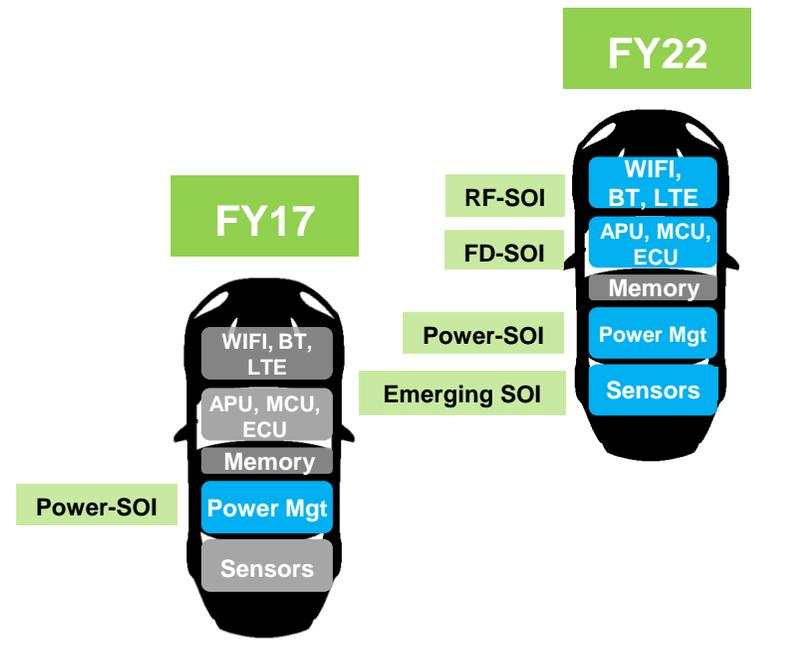
› Le contenu global semi-conducteur dans l'automobile continue d'augmenter

- › Les semi-conducteurs représentent 80% de l'innovation dans l'automobile
- › La croissance du contenu annuel (autour de 5%) portée par les véhicules électriques, l'info-divertissement, la conduite autonome, etc.



› La croissance des revenus de Soitec alimentée par des produits existants et nouveaux

- › **Power-SOI (ligne de produits existante)** pour les émetteurs – récepteurs utilisés pour la communication intra-véhicule (IVN), les amplificateurs audio pour l'info-divertissement, l'électronique de contrôle de puissance pour la motorisation
- › **FD-SOI** pour les voitures autonomes (processeurs de vision, radars) et les processeurs d'application pour l'info-divertissement
- › **RF-SOI** pour la communication véhicule à infrastructure et véhicule à véhicule
- › **Nouveaux substrats pour les capteurs** (MEMS, imaging)



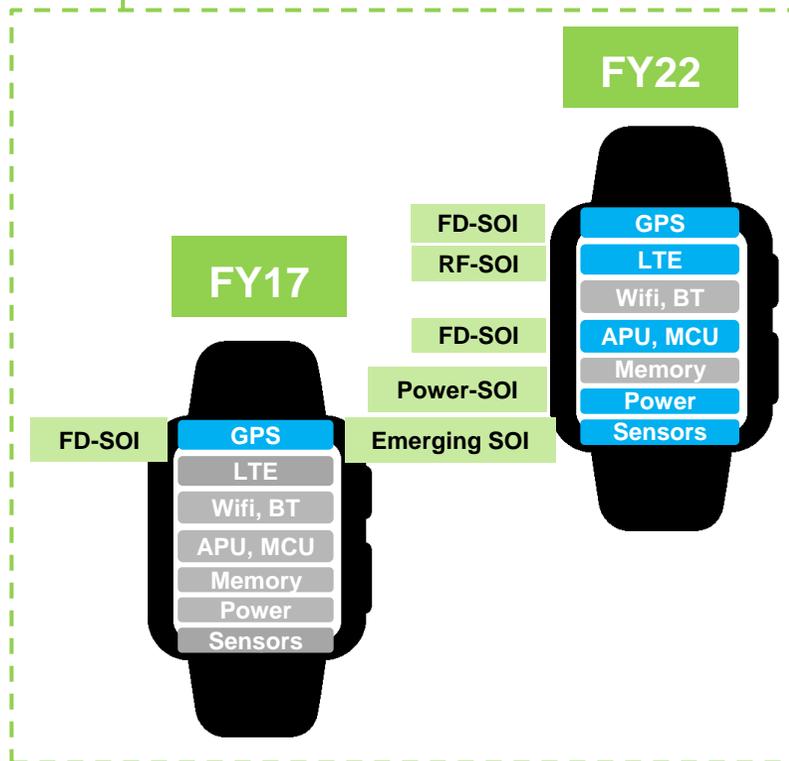
L'Internet des objets (IoT) – Opportunités croissantes, multiples marchés

› L'Internet des objets (IoT) apporte de multiples opportunités de croissance

- › **De nombreuses applications grand public et industrielles:** montres connectées, trackers fitness, drones, casques de visualisation, dispositifs pour Industrie 4.0 , etc.
- › Opportunité importante pour les semi-conducteurs avec un haut niveau d'intégration: digital, connexion, capteurs, etc.

› Des produits existants et de nouveaux produits pour adresser de multiples marchés

- › **FD-SOI** pour les appareils autonomes et à piles nécessitant une très faible consommation et très faible courant de fuite (toujours activés); Également compatible avec des mémoires non volatiles et des modules d'intelligence artificielle
- › **RF-SOI** pour l'intégration de modules front-end pour une communication ultra-faible consommation; Des opportunités pour les normes cellulaires telles que NB-IoT, LTE-cat1,
- › Nouveaux substrats pour capteurs (MEMS, imaging)



Centres de données, Cloud – La révolution est en marche

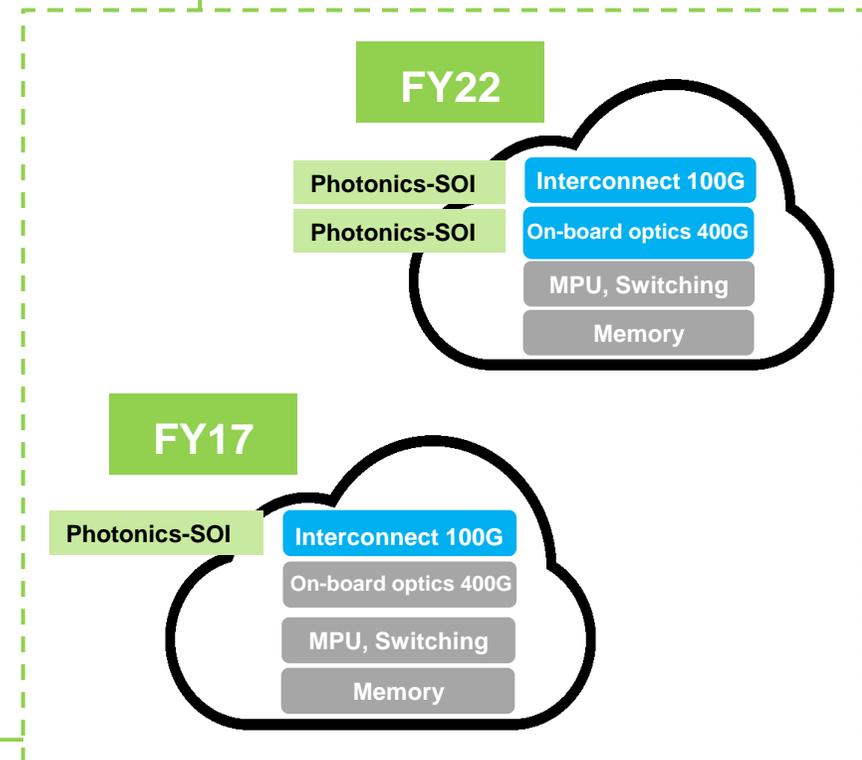
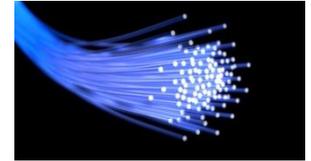
Fort facteur de croissance: trafic de données

		2015	2020
More Internet Users		3.0 Billion	4.1 Billion
More Devices & Connections		16.3 Billion	26.3 Billion
Faster Broadband Speeds		24.7 Mbps	47.7 Mbps
More Video Viewing		70% of Traffic	82% of Traffic

Source: Cisco VNI Global IP Traffic Forecast, 2015–2020

Les produits de Soitec permettent des disruptions dans les technologies de l'informatique et interconnexions

- ▶ Photonics-SOI pour les émetteurs – récepteurs à haut-débit
- ▶ FD-SOI pour résoudre les défis de consommation énergétique des serveurs d'ASICs





Merci



Steve.babureck@soitec.com

Steve Babureck,
Investor Relations Officer

soitec