



Chiffre d'affaires annuel et du 4^e trimestre 2015-2016

Soitec annonce un chiffre d'affaires annuel de 232,3 millions d'euros dans l'Électronique, en hausse de 36% (+20% à taux de change constants)

- Le chiffre d'affaires de l'activité Électronique du 4^e trimestre est en progression séquentielle de 10% à taux de change constants, en ligne avec les prévisions du Groupe
- Le chiffre d'affaires annuel consolidé de l'exercice 2015-2016 s'élève à 237,5 millions d'euros, en hausse de 32% par rapport à l'exercice précédent
- Poursuite du recentrage sur l'activité Électronique

Bernin, France, le 13 avril 2016 – Soitec (Euronext Paris), leader mondial de la production de matériaux semi-conducteurs innovants, enregistre un chiffre d'affaires consolidé de 65,8 millions d'euros au quatrième trimestre de l'exercice 2015-2016, en hausse de 2% (+0,5% à taux de change constants), par rapport aux 64,3 millions d'euros réalisés au quatrième trimestre de l'exercice 2014-2015 (hors ventes de l'activité Énergie solaire¹).

Sur l'ensemble de l'exercice 2015-2016, le chiffre d'affaires consolidé atteint 237,5 millions d'euros, en hausse de 32% (+17% à taux de change constants), par rapport aux 179,7 millions d'euros réalisés au cours de l'exercice 2014-2015.

Chiffre d'affaires non audité du 4^e trimestre et des 12 mois de l'exercice 2015-2016, clos le 31 mars 2016

K EUR	T4 14-15	T4 15-16	Q/Q	Y/Y	12m 14-15	12m 15-16	Y/Y
200 mm	41 854	42 463	-4%	1%	122 819	170 510	39%
300 mm	16 226	17 995	37%	11%	44 559	53 597	20%
Licences et IP	1 397	4 122	159%	195%	3 976	8 234	107%
Électronique	59 477	64 579	10%	9%	171 354	232 342	36%
Éclairage	434	773	163%	78%	2 049	2 083	2%
Équipement	4 355	435	-73%	-90%	6 310	3 038	-52%
Autres (Éclairage/Équipements)	4 790	1 207	-37%	-75%	8 359	5 121	-39%
Chiffre d'affaires consolidé	64 267	65 787	8%	2%	179 713	237 462	32%
<i>Solaire (Activités abandonnées)</i>	<i>4 600</i>	<i>353</i>	<i>-97%</i>	<i>-92%</i>	<i>43 163</i>	<i>22 465</i>	<i>-48%</i>

¹ Conformément à sa décision d'arrêter ses activités Énergie solaire, le chiffre d'affaires consolidé n'intègre plus les ventes de l'activité Énergie solaire, comptabilisées en activités abandonnées.

Le chiffre d'affaires Électronique du 4^{ème} trimestre de l'exercice 2015-2016 est conforme aux prévisions

Au quatrième trimestre de l'exercice 2015-2016, le chiffre d'affaires Électronique a atteint 64,6 millions d'euros. A taux de change constants cela représente une hausse de 10% par rapport aux ventes du troisième trimestre et une hausse de 7% par rapport au quatrième trimestre de l'exercice précédent.

Au cours du quatrième trimestre, Soitec a enregistré une légère baisse séquentielle de son chiffre d'affaires sur le segment des plaques de 200 mm mais a bénéficié d'une hausse importante de ses ventes de plaques de 300 mm, ainsi que d'une forte progression de ses revenus de licence et propriété intellectuelle.

- > L'activité Électronique continue d'être très largement portée par la demande de produits pour les **applications de radiofréquence (RF) et d'électronique de puissance (Power)** dédiées à la téléphonie mobile et à l'automobile. La technologie RF-SOI est en effet particulièrement adaptée aux smartphones, dont les besoins sont liés à l'augmentation du nombre de bandes de fréquence et du débit des données.

Le site de Bernin a continué d'opérer à pleine capacité pour ce qui concerne la production de plaques de RF 200 mm. La légère contraction du chiffre d'affaires en plaques de 200 mm est liée à un effet de mix produits. Par ailleurs, Soitec rappelle avoir démarré au troisième trimestre la production en volume de plaques de RF 300 mm pour répondre à la croissance des marchés des communications mobiles 4G/LTE-Advanced.

- > Dans le domaine des **applications digitales**, en dépit de l'arrivée en fin de cycle de vie des produits en silicium sur isolant partiellement déplété (PD-SOI), les ventes de plaques de 300 mm destinées aux marchés du PC, des consoles de jeux et des circuits intégrés pour les applications spécifiques Asics ont bénéficié d'un effet de saisonnalité pour enregistrer une hausse significative par rapport au troisième trimestre.

Par ailleurs, le processus de qualification par les fondeurs des plaques de 300 mm en silicium sur isolant totalement déplété (FD-SOI) en vue du démarrage de la production de certains clients « fables » s'est poursuivi, ce qui a permis à Soitec de poursuivre ses premières ventes de circuits intégrés fabriqués sur FD-SOI en 28 nm.

- > Les **revenus de licence et liés à l'exploitation de la propriété intellectuelle de Soitec** ont généré un chiffre d'affaires de 4,1 millions d'euros au quatrième trimestre 2015-2016, contre 1,6 millions d'euros au trimestre précédent.

Au total, **sur l'ensemble de l'exercice 2015-2016, l'activité Électronique** a enregistré un chiffre d'affaires de 232,3 millions d'euros en hausse de 36%. A taux de change constants la progression du chiffre d'affaires atteint 20%, reflétant une augmentation de 23% des ventes de plaques de 200 mm, de 7% des ventes de plaques de 300 mm et de 84% des revenus de licence et propriété intellectuelle.

Les autres activités (Éclairage et Équipements) ont enregistré un chiffre d'affaires de 1,2 million d'euros au 4^e trimestre de l'exercice 2015-2016

Le chiffre d'affaires des activités Éclairage et Équipements se répartit entre un chiffre d'affaires de 0,8 million d'euros généré par l'activité Éclairage et 0,4 million d'euros généré par l'activité Équipements (Altatech Semiconductor).

Sur l'ensemble de l'exercice, le chiffre d'affaires des activités Éclairage et Équipements atteint 5,1 millions d'euros, soit une diminution de 39% par rapport à l'exercice 2014-2015.

Les ventes de l'activité Énergie solaire, comptabilisées en « activités abandonnées », atteignent 0,4 million d'euros au 4^e trimestre de l'exercice 2015-2016

Comptabilisés séparément en « activités abandonnées » conformément à la décision de Soitec de se recentrer sur son activité Électronique, les revenus de l'activité Énergie solaire atteignent 22,5 millions d'euros sur l'ensemble de l'exercice 2015-2016 contre 43,2 millions d'euros l'an dernier.

Recentrage sur l'activité Électronique : des progrès significatifs réalisés

Concernant l'activité Éclairage, Soitec a déjà annoncé avoir finalisé au cours du troisième trimestre la cession de ses activités de R&D non stratégiques basées à Phoenix (Etats-Unis). Au cours du mois de mars, Soitec a apporté les actifs permettant l'exploitation de cette activité à une co-entreprise créée avec un acteur majeur du secteur de l'Éclairage. Soitec détient une participation minoritaire dans cette co-entreprise.

Dans le domaine des Équipements, Soitec annonce avoir cédé, fin mars 2016, 100% de sa participation dans la société Altatech Semiconductor pour un montant non communiqué.

Dans le domaine de l'Énergie solaire, Soitec rappelle avoir cessé l'ensemble des activités de production et de R&D à San Diego (États-Unis) et Fribourg (Allemagne) et poursuivre la vente des actifs résiduels de son activité (vente d'équipements de production aux États-Unis).

Projet d'augmentations de capital en vue de renforcer le bilan

Compte tenu de l'importance de son endettement et de l'insuffisance de ses fonds propres, Soitec a annoncé le 10 février dernier un projet d'augmentations de capital pour un montant total compris entre 130 millions et 180 millions d'euros (dont 76,5 millions d'euros par voie d'augmentations de capital réservées) . Ce projet doit permettre à Soitec de renforcer son bilan tout en constituant un actionnariat de long terme, destiné notamment à favoriser l'adoption massive de la technologie FD-SOI.

Concernant l'utilisation des fonds levés, l'enveloppe prévue pour les investissements de capacité représente un montant de l'ordre de 40 millions d'euros qui seront investis dans le site de Bernin pour la production de plaques FD-SOI. Le reste des fonds levés est destiné au remboursement des emprunts à échéance mai 2016, pour environ 50 millions d'euros, et au renforcement du bilan du Groupe au travers, notamment, d'éventuels rachats d'OCEANE 2018 à des conditions attractives, pour un montant compris entre 40 millions et 90 millions d'euros, en fonction des conditions de marché.

Perspectives

Recentré sur l'Électronique, son cœur de métier, Soitec dispose de perspectives encourageantes.

Pour l'exercice 2015-2016, clos le 31 mars, Soitec prévoit un taux de marge d'EBITDA de l'activité Électronique de l'ordre de 15%.

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

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

A plus long terme, le Groupe compte profiter des perspectives prometteuses liées à la poursuite de l'adoption du FD-SOI par l'industrie des semi-conducteurs.

Pour plus de précisions sur les objectifs et tendances concernant les exercices 2016-2017 et suivants, Soitec invite à se référer aux éléments mis à disposition dans la section 12 de l'actualisation de son document de référence 2014-2015 déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers le 7 mars 2016.

Paul Boudre, Président-Directeur Général et Président du Conseil d'administration de Soitec, indique : « *La forte demande pour les applications de radiofréquence et d'électronique de puissance dédiées à la téléphonie mobile et à l'automobile nous a permis d'enregistrer une croissance hors effets de change de 20% dans l'Électronique au cours de l'exercice. Tandis que nous avons accéléré notre recentrage sur notre cœur de métier, nous sommes de plus en plus confiants dans les perspectives liées à l'adoption à grande échelle du FD-SOI par l'industrie des semi-conducteurs. La mise en œuvre de notre projet de recapitalisation nous donnera les moyens de renforcer nos marges de manœuvre financières tout en constituant un actionnariat de long terme, destiné notamment à favoriser l'adoption massive de la technologie FD-SOI et accompagner son déploiement industriel.* »

Agenda

Les actionnaires seront réunis en Assemblée Générale Extraordinaire sur deuxième convocation le 29 avril prochain.

Compte tenu du projet en cours d'augmentations de capital, la date de publication des résultats de l'exercice 2015-2016 n'a pas encore été fixée.

Avertissement Important

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

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

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

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

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

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

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

A propos de Soitec :

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

Pour toute information complémentaire, merci de contacter:

Relations Investisseurs

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

Presse

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

DDB Financial

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

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