



RÉSULTATS ANNUELS 2017-2018

- **Forte croissance du chiffre d'affaires, en hausse de 31% à taux de change constants à 310,6 M€**
- **Résultat opérationnel courant en hausse de 143% à 67,4 M€**
- **Hausse de la marge d'EBITDA¹ de l'Électronique² à 29,2% du chiffre d'affaires contre 16,7% en 2016-2017**
- **Résultat net de 86,5 M€ contre 8,4 M€ en 2016-2017**
- **Poursuite du renforcement des fonds propres à 279 M€ et situation de trésorerie nette³ positive de 41,7 M€**
- **Perspectives 2018-2019 : croissance du chiffre d'affaires attendue à plus de 35% à taux de change constants et marge d'EBITDA¹ de l'Électronique² attendue autour de 27%**
- **Dépenses d'investissements de l'ordre de 120 M€ prévues en 2018-2019**

Bernin (Grenoble), France, le 13 juin 2018 – Soitec (Euronext Paris), un leader mondial de la conception et de la production de matériaux semi-conducteurs innovants, annonce ce jour ses résultats annuels consolidés⁴ de l'exercice 2017-2018 (clos le 31 mars 2018). Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration lors de la réunion tenue ce jour.

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

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

³ La trésorerie nette représente la trésorerie et équivalents de trésorerie moins les dettes financières. L'endettement net représente les dettes financières moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

⁴ Les comptes consolidés et les comptes annuels ont été audités et les rapports de certification sont en cours d'émission.

Paul Boudre, Président Directeur Général de Soitec a déclaré : « **Nous avons enregistré une forte croissance des revenus au cours de l'exercice. Tandis que nous continuons de bénéficier d'une demande soutenue en produits de radiofréquence et de puissance, la forte augmentation de nos ventes provient principalement du succès de nos produits innovants en 300 mm, dont les plaques d'Imager-SOI, de Photonics-SOI et de FD-SOI. Cela s'est traduit par un taux d'utilisation de nos capacités industrielles beaucoup plus élevé, ce qui a contribué à une forte augmentation de notre profitabilité. Dans le même temps, nous terminons l'année avec un bilan encore renforcé, avec des fonds propres nettement plus élevés et une solide position de trésorerie nette positive**³.

Confiants dans nos perspectives d'activité, nous envisageons d'investir en vue d'accroître la capacité de production de nos sites existants. Nos projets incluent des capacités de production supplémentaires à Bernin et le franchissement de nouvelles étapes vers la réouverture de notre usine de Singapour. Notre intention demeure cependant d'engager ces investissements de manière à la fois progressive et très disciplinée pour répondre la demande de nos clients. Le montant d'investissements prévu pour l'année fiscale en cours est de l'ordre de 120 millions d'euros », a ajouté Paul Boudre.

Croissance solide du chiffre d'affaires et amélioration significative de la profitabilité opérationnelle

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 2017-2018 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 désormais exclusivement l'activité du segment Électronique et les charges corporate. Ceci était déjà le cas pour les comptes de l'exercice 2016-2017.

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

(en millions d'euros)	2017-2018	2016-2017	Évolution
Chiffre d'affaires	310,6	245,7	+26%
Marge brute	106,9	77,4	+38%
En pourcentage du chiffre d'affaires	34,4%	31,5%	
Frais de Recherche & Développement	(8,2)	(18,7)	-56%
Frais administratifs et commerciaux	(31,2)	(31,0)	+1%
Résultat opérationnel courant	67,4	27,7	+143%
En pourcentage du chiffre d'affaires	21,7%	11,3%	
EBITDA ¹ (Activités poursuivies)	90,6	41,0	+121%
En pourcentage du chiffre d'affaires	29,2%	16,7%	

La société utilise des instruments financiers de couverture afin de couvrir le risque de change. Fin mars 2017, Soitec a décidé d'appliquer la comptabilité de couverture en IFRS pour la campagne de couverture mise en place par la Société pour ses flux liés aux ventes des exercices 2017-2018 et 2018-2019. Les montants constatés sur l'exercice 2017-2018 se traduisent, après impôts différés, par une augmentation de 6,3 millions d'euros des Autres éléments du résultat global et de 10,1 millions d'euros du chiffre d'affaires.

Le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2017-2018 s'élève à 310,6 millions d'euros, en hausse de 26% (+31% à taux de change constants) par rapport à l'exercice précédent :

- Les ventes de plaques de 200 mm ont enregistré une croissance solide (+9% à taux de change constants) pour atteindre 192,4 millions d'euros (62% du chiffre d'affaires). Cette croissance a été portée par une demande soutenue pour les applications de radiofréquence (RF-SOI) et d'électronique de puissance (Power-SOI) destinées aux marchés de la mobilité et de l'automobile.
- Les ventes de plaques de 300 mm se sont élevées à 106,3 millions d'euros (34% du chiffre d'affaires). Les ventes de plaques de 300 mm ont été le principal moteur de la croissance du chiffre d'affaires total. Celles-ci ont en effet quasiment doublé (+95% à taux de change constants) grâce à la solide performance des ventes d'Imager-SOI, de Photonics-SOI et de FD-SOI ainsi que de RF-SOI en 300 mm, tandis que les ventes de PD-SOI, précédente génération de produits, sont restées stables.
- Les revenus liés aux licences et à l'exploitation de la propriété intellectuelle, en hausse de 89% à taux de change constants, ont atteint 11,9 millions d'euros (4% du chiffre d'affaires). Ce chiffre d'affaires comprend un montant non-récurrent de 4,4 millions d'euros de revenus lié au solde d'une prestation de transfert de technologie fournie à la société chinoise Simgui ainsi qu'à la reconnaissance d'un solde de revenus lié à une licence vendue en 2011 et qui n'est plus utilisée.

La marge brute atteint 106,9 millions d'euros (soit 34,4% du chiffre d'affaires), contre 77,4 millions d'euros (soit 31,5% du chiffre d'affaires) au cours de l'exercice fiscal précédent. Cette hausse découle essentiellement de la progression du chiffre d'affaires qui a permis une meilleure absorption des coûts de production. En effet, l'usine de Bernin I (dédiée aux plaques de 200 mm) a continué d'opérer à pleine capacité et a bénéficié d'une productivité accrue tandis que le taux d'utilisation des capacités de l'usine de Bernin II (dédiée aux plaques de 300 mm) a progressé significativement, passant d'un niveau moyen de 19% au cours de l'exercice 2016-2017 à un niveau moyen de 37% au cours de l'exercice 2017-2018.

Les charges nettes de R&D ont fortement diminué, passant de 18,7 millions d'euros pour l'exercice 2016-2017 à 8,2 millions d'euros pour l'exercice 2017-2018. La baisse des coûts de R&D bruts, qui sont passés de 40,8 millions d'euros à 35,1 millions d'euros, résulte de la capitalisation de frais de développement et de la hausse des ventes de prototypes. Dans le même

temps, les subventions et crédits d'impôt recherche ont augmenté, passant de 22,1 à 26,9 millions d'euros, incluant un revenu non-récurrent de 7,5 millions d'euros correspondant à une avance de R&D remboursable, comptabilisée au compte de résultat.

Les frais administratifs et commerciaux sont restés quasi-stables, en progression de moins de 1% pour atteindre 31,2 millions d'euros. Ils sont passés de 12,6% du chiffre d'affaires lors de l'exercice précédent à 10,1% au cours de l'exercice 2017-2018.

Le résultat opérationnel courant progresse de 143% pour s'établir à 67,4 millions d'euros, soit 21,7% du chiffre d'affaires contre 11,3% du chiffre d'affaires pour l'exercice 2016-2017. Dans le même temps, l'effectif total de Soitec a augmenté de 150 personnes au cours de l'exercice 2017-2018, passant de 900 à 1 050 collaborateurs entre fin mars 2017 et fin mars 2018, cette hausse incluant 25 nouveaux employés à Singapour.

L'EBITDA¹ des activités poursuivies (Électronique) s'établit à 90,6 millions d'euros, soit 29,2% du chiffre d'affaires. Il comprend 2,9 millions d'euros résultant de revenus de licences non-récurrents et une subvention de R&D non-récurrente d'un montant de 7,5 millions d'euros. Au cours de l'exercice 2016-2017, l'EBITDA¹ s'élevait à 41,0 millions, soit 16,7% du chiffre d'affaires.

Résultat net supérieur au résultat opérationnel courant

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

(en millions d'euros)	2017-2018	2016-2017
Résultat opérationnel courant	67,4	27,7
Autres produits et charges opérationnels	4,1	(8,2)
Résultat opérationnel	71,5	19,5
Résultat financier net	3,1	(11,6)
Impôt	17,5	(0,7)
Résultat net des activités poursuivies	92,1	7,2
Résultat net des activités abandonnées	(5,6)	1,1
Résultat net	86,5	8,4

La Société enregistre un produit net d'autres produits et charges opérationnels de 4,1 millions d'euros pour l'exercice 2017-2018. Ce produit s'explique principalement par la reprise d'une provision pour dépréciation liée à l'usine de production de plaques de 300 mm de Bernin II reflétant l'amélioration du taux d'utilisation de cette dernière. Au cours de l'exercice 2016-2017, le montant net des autres produits et charges opérationnels était une charge de 8,2 million

d'euros, correspondant à la résolution d'un contentieux en matière de propriété intellectuelle avec la société Silicon Genesis Corporation (SiGen) aux États-Unis.

En conséquence, le résultat opérationnel s'élève à 71,5 millions d'euros contre 19,5 millions d'euros pour l'exercice précédent.

Le résultat financier net est un produit de 3,1 millions d'euros, à comparer à une charge financière nette de 11,6 millions pour l'exercice 2016-2017. Ceci résulte principalement :

- Du remboursement anticipé de l'OCEANE 2018 réalisé en août 2017, les intérêts liés à cet emprunt obligataire se limitant en conséquence à 0,4 million d'euros à comparer avec un montant de 6,6 millions d'euros pour l'exercice fiscal précédent ;
- d'un produit financier de 4,6 millions d'euros lié au remboursement anticipé d'un dépôt de garantie en espèces lié à l'emprunt obligataire de la centrale solaire de Touwsrivier au cours du 1^{er} semestre de l'exercice 2017-2018 ;
- d'une perte de change limitée à 0,8 million d'euros contre une perte de 2,5 millions d'euros pour l'exercice 2016-2017.

La Société a enregistré un produit d'impôt net de 17,5 millions d'euros. Ce montant comprend un produit d'impôt différé de 25,4 millions d'euros lié à la reconnaissance d'un impôt différé actif au titre de déficits fiscaux reportables.

En conséquence, Soitec a enregistré un résultat net après impôt des activités poursuivies de 92,1 millions d'euros au titre de l'exercice 2017-2018, contre 7,2 millions d'euros pour l'exercice fiscal précédent.

Le résultat net des activités abandonnées comprend les produits et charges résiduels liés à l'activité Énergie solaire. Il représente une perte nette de 5,6 millions d'euros, reflet d'ajustements de valeur des actifs liés à l'activité Énergie solaire et de provisions destinées à couvrir les coûts d'indemnisation et de sortie de l'activité Énergie solaire. Ceci se compare à un résultat net des activités abandonnées positif de 1,1 million d'euros au cours de l'exercice 2016-2017.

Au total, le résultat net consolidé de l'exercice 2017-2018 s'établit à 86,5 millions d'euros contre un résultat net de 8,4 millions d'euros au cours de l'exercice fiscal précédent.

Un EBITDA des activités poursuivies élevé qui se traduit par un flux net de trésorerie d'exploitation positif

Flux de trésorerie consolidés de l'exercice 2017-2018

(en millions d'euros)	Activités poursuivies	Activités abandonnées	Total
Résultat net	92,1	(5,6)	86,5
Dépréciations et amortissements	18,6	-	18,6
Autres éléments ⁵	(20,1)	2,9	(17,2)
EBITDA¹	90,6	(2,7)	87,9
Avances de R&D remboursables reconnues au compte de résultat	(4,8)	-	(4,8)
Variation du besoin en fonds de roulement	(45,8)	(2,2)	(48,0)
Flux net de trésorerie généré / (utilisé) par l'exploitation	40,0	(4,9)	35,1
Flux net de trésorerie généré / (utilisé) par les opérations d'investissement	(19,9)	1,2	(18,8)
Nouvelles lignes de crédit	18,4	-	18,4
Coût de la dette et remboursement d'emprunts (y.c. contrats de location-financement)	(20,6)	-	(20,6)
(Charges) / Produits financiers nets	(1,2)	1,3	0,1
Flux net de trésorerie généré / (utilisé) par les opérations de financement	(3,3)	1,3	(2,1)
Effet de la variation du cours des devises	(3,6)	-	(3,6)
Variation nette de la trésorerie	13,1	(2,5)	10,7

Les dépréciations et amortissements relatifs aux activités poursuivies s'établissent à 18,6 millions d'euros pour l'exercice 2017-2018. Compte tenu d'autres éléments incluant notamment la reprise de provision de 3,8 millions relative à l'usine de Bernin II, un montant de 4,0 millions d'euros de charges liées à des paiements en actions et la comptabilisation d'un montant de 25,4 millions d'euros d'impôts différés actifs, l'EBITDA¹ des activités poursuivies (Électronique) s'élève à 90,6 millions d'euros, soit 29,2% du chiffre d'affaires.

⁵ Voir détail page 14 ; Les autres éléments comprennent les autres éléments non monétaires (dépréciations, provisions), les produits de cessions d'actifs, l'impôt sur le revenu, le résultat financier et les paiements en actions.

La Société a enregistré un montant de 4,8 millions d'euros d'avances de R&D remboursables qui ont été reconnues au compte de résultat. La variation du besoin en fonds de roulement des activités poursuivies est négative à 45,8 millions d'euros, incluant un montant de 5,7 millions d'euros lié à des mesures de restructuration. En dehors de l'impact de ces éléments non-récurrents, la variation du besoin en fonds de roulement résulte d'une augmentation des créances clients due à la forte croissance du chiffre d'affaires.

Au total, les flux nets de trésorerie d'exploitation liés aux activités poursuivies s'élèvent à 40,0 millions d'euros pour l'exercice 2017-2018.

Les dépenses nettes d'investissement liées aux activités poursuivies s'élèvent à 19,9 millions d'euros. Ce montant comprend 26,8 millions d'euros d'investissements consacrés à l'extension de capacité de production de l'usine de Bernin I qui passée de 850 000 à 900 000 plaques de 200 mm, à l'augmentation des capacités de Bernin II dédiées au FD-SOI et au début de l'installation d'une ligne pilote à Singapour ainsi qu'à l'acquisition en octobre 2017 de 100% du capital de frec|n|sys, une start-up française spécialisée dans la conception et la fabrication de composants à ondes acoustiques pour filtres et capteurs destinés à des milieux hostiles. Il intègre également le remboursement anticipé, à hauteur de 8,8 millions d'euros, d'un dépôt de garantie lié à l'emprunt obligataire relatif à la centrale solaire de Touwsrivier.

Le flux net de trésorerie utilisé par les opérations de financement liées aux activités poursuivies s'élève à 3,3 millions d'euros reflétant, d'une part, un montant de 20,6 millions d'euros consacrés au remboursement de lignes de crédit et de contrats de location-financement et, d'autre part, de nouvelles lignes de crédit pour un montant de 18,4 millions d'euros.

Compte tenu d'un impact de la variation du cours des devises négatif de 3,6 millions d'euros, la génération nette de trésorerie liée aux activités poursuivies s'est élevée à 13,1 millions d'euros.

Le flux net de trésorerie utilisé par les activités abandonnées s'est élevé à 2,5 million d'euros.

Au total, la trésorerie de Soitec a augmenté d'un montant net de 10,7 millions d'euros au cours de l'exercice 2017-2018.

Poursuite du renforcement de la situation financière de Soitec

Les fonds propres de Soitec ont progressé de 129,5 millions d'euros au cours de l'exercice 2017-2018. Ceci s'explique principalement par l'augmentation de capital de 40,9 millions d'euros qui a résulté de la conversion anticipée de 99% des OCEANE 2018 en août 2017 ainsi que par une hausse des réserves de 86,5 millions d'euros liée au bénéfice dégagé durant l'exercice.

L'endettement financier a été réduit de 42,6 millions d'euros durant la période (passant de 120,9 millions d'euros à 78,3 millions d'euros), essentiellement grâce à la conversion des OCEANE mentionnée ci-dessus.

La trésorerie s'élève à 120,0 millions d'euros au 31 mars 2018 contre 109,3 millions d'euros au 31 mars 2017.

La trésorerie nette³ s'élève ainsi à 41,7 millions d'euros au 31 mars 2018 à comparer à un endettement net³ de 11,6 millions d'euros au 31 mars 2017.

Programme d'investissements

Les nouveaux projets envisagés par Soitec dans son plan d'investissement concernent dans leur totalité des sites industriels existants. Pour ce qui concerne l'exercice 2018-2019, Soitec prévoit un montant de dépenses d'investissements de l'ordre de 120 millions d'euros.

Les grandes lignes du programme d'investissement prévu pour l'exercice 2018-2019 sont précisés ci-dessous :

- À Bernin I, usine dédiée à la production de plaques de 200 mm, Soitec prévoit d'accroître de 50 000 plaques (200 mm) la capacité annuelle qui sera ainsi portée à 950 000 plaques avec une optimisation des procédés ;
- À Bernin II, usine dédiée à la production de plaques de 300 mm, Soitec a déjà réalisé l'investissement de 40 millions d'euros destiné à transformer une part des capacités de production de PD-SOI existantes en capacités de production de FD-SOI, portant ces dernières à 350 000 plaques par an tandis que la capacité de production de l'usine était maintenue à 650 000 plaques par an. Pour ce qui concerne l'exercice 2018-2019, les dépenses d'investissements allouées à Bernin II seront essentiellement consacrées à l'extension du bâtiment en vue de porter ultérieurement la capacité de production de l'usine à 800 000 plaques (300 mm) par an. Il est prévu que cette capacité additionnelle de 150 000 plaques soit affectée à différents types de produits en 300 mm ;
- À Singapour, Soitec a déjà débuté le processus d'investissement de 40 millions de dollars requis pour l'installation d'une ligne pilote de production de plaques de FD-SOI. Au cours de l'exercice 2018-2019, les investissements seront consacrés à l'achèvement de cette ligne pilote et à la mise en place de capacités de recyclage matière et d'épitaxie. Ces investissements s'inscrivent dans le cadre du plan de réouverture de l'usine, dans l'optique d'atteindre une capacité de production de 800 000 plaques (300 mm) par an afin de répondre à la demande à long terme de plaques de 300 mm, incluant le RF-SOI et le FD-SOI. Comme précédemment annoncé, l'investissement requis pour la ligne pilote et pour la mise en place d'une capacité de 800 000 plaques représente un montant total de 270 millions de dollars.

Comme il a déjà été indiqué, le déploiement progressif des investissements de capacité sera conditionné par les engagements des clients.

Perspectives 2018-2019

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2018-2019 est attendu en croissance de plus de 35% à taux de change constants. La demande de produits RF-SOI en 200 mm et de Power-SOI (200 mm) est attendue à un niveau soutenu, entraînant la poursuite du fonctionnement de Bernin I à pleine capacité, tandis que Soitec continuera de bénéficier marginalement des capacités de production de Simgui. Dans le même temps, la croissance de l'activité de 300 mm devrait perdurer grâce à la poursuite de l'augmentation des ventes de FD-SOI et de Photonics-SOI, au maintien d'un niveau soutenu des ventes d'Imager-SOI et à une nouvelle progression des ventes de RF-SOI en 300 mm. En conséquence, Soitec prévoit un taux d'utilisation des capacités du site de production de Bernin II proche de 100% d'ici à la fin de l'exercice fiscal 2018-2019 ou le début de l'exercice 2019-2020.

Le taux de marge d'EBITDA¹ de l'activité Électronique² de l'exercice 2018-2019 est attendu de l'ordre de 27%. La profitabilité opérationnelle va continuer de bénéficier de la marge de production élevée de Bernin I. Comme pour l'exercice 2017-2018, la hausse attendue du taux d'occupation de Bernin II engendrera une augmentation du levier opérationnel. Cependant, comme attendu, l'usine de Singapour générera des charges opérationnelles plus élevées tandis que le chiffre d'affaires de cette usine sera encore marginal. De plus, des effets de change négatifs auront un impact sur l'EBITDA¹ de l'exercice 2018-2019.

Disclaimer

Ce document a été préparé par Soitec (la « Société ») le 13 juin 2018 dans le cadre de l'annonce des résultats de l'exercice 2017-2018.

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 4 juillet 2017 sous le visa n°D.17-0720 (le « Document de Référence ») et dans le rapport semestriel 2017-2018 de la Société. Des copies en français du Document de Référence sont disponibles en français et en anglais auprès de la Société et peuvent également être consultées sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org). Le Document de Référence et le rapport semestriel 2017-2018 peuvent aussi être téléchargés 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. Une revue de ces facteurs de risques a été conduite après la clôture de premier semestre de l'exercice 2017-2018 et aucun nouveau risque n'a été identifié. Ce document contient des informations sommaires et doit être lue conjointement avec le Document de Référence et avec le rapport semestriel 2017-2018. En cas de divergence entre ce document et le Document de Référence ou le rapport semestriel 2017-2018, le Document de Référence ou, le cas échéant, le rapport semestriel 2017-2018, 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, de souscription ou de remboursement 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 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 Compagnie ni aucune autre personne n'a l'intention de procéder à une offre publique de titres de la Société aux États-Unis.)

Agenda

Le chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre de l'exercice 2018-2019 sera publié le 18 juillet 2018 après bourse.

L'Assemblée Générale annuelle de Soitec se tiendra le 26 juillet 2018 à Bernin.

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. Avec plus de 3000 brevets, elle mène une stratégie d'innovations disruptives pour permettre à ses clients de disposer de produits qui combinent performance, efficacité énergétique et compétitivité. Soitec compte des sites industriels, des centres de R&D et des bureaux commerciaux en Europe, aux États-Unis et en Asie.

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

Soitec et Smart Cut sont deux marques déposées de Soitec.

Relations Investisseurs :

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

Contact presse :

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

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

#

Soitec est une société anonyme à conseil d'administration au capital de 62 762 070,50 euros, dont le siège social est situé Parc Technologique des Fontaines - Chemin des Franques - 38190 Bernin (France), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble sous le numéro 384 711 909.

États financiers consolidés de l'exercice 2017-2018

Compte de résultat consolidé

(en millions d'euros)	2017-2018 (clos le 31 mars 2018)	2016-2017 (clos le 31 mars 2017)
Ventes	310,6	245,7
Coût des ventes	(203,7)	(168,3)
Marge brute	106,9	77,4
Frais commerciaux et de marketing	(7,8)	(7,8)
Frais de recherche et de développement	(8,2)	(18,7)
Frais généraux et administratifs	(23,5)	(23,2)
Résultat opérationnel courant	67,4	27,7
Autres produits opérationnels	4,3	-
Autres charges opérationnelles	(0,2)	(8,2)
Résultat opérationnel	71,5	19,5
Produits financiers	6,4	1,4
Charges financières	(3,3)	(13,0)
Résultat financier	3,1	(11,6)
Résultat avant impôt	74,6	7,9
Impôt	17,5	(0,7)
Résultat net des activités poursuivies	92,1	7,2
Résultat net des activités abandonnées	(5,6)	1,1
Résultat net de l'ensemble consolidé	86,5	8,4
Intérêts minoritaires	-	-
Résultat net, part du Groupe	86,5	8,4

Bilan consolidé au 31 mars 2018

Assets	31 mars 2018	31 mars 2017
(en millions d'euros)		
<i>Actifs non courants :</i>		
Immobilisations incorporelles	8,2	4,0
Immobilisations corporelles	134,3	113,5
Actifs financiers non courants	9,1	12,2
Autres actifs non courants	44,9	31,3
Actifs d'impôts différés	19,0	-
Total des actifs non courants	215,5	161,0
<i>Actifs courants :</i>		
Stocks	40,0	33,6
Clients et comptes rattachés	56,8	40,0
Autres actifs courants	10,7	14,8
Actifs financiers courants	12,8	1,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	120,0	109,3
Total des actifs courants	240,2	199,5
Actifs détenus en vue de la vente et activités abandonnées	24,0	29,1
Total de l'actif	479,7	389,6

Capitaux propres et passif	31 mars 2018	31 mars 2017
<i>(en millions d'euros)</i>		
<i>Capitaux propres :</i>		
Capital social	62,8	60,6
Primes liées au capital	61,2	887,5
Actions propres	(0,4)	(0,5)
Réserves et report à nouveau	148,7	(806,0)
Autres réserves	6,3	7,5
Capitaux propres	278,6	149,1
Total des capitaux propres de l'ensemble consolidé	278,6	149,1
<i>Passifs non courants :</i>		
Dettes financières à long terme	59,6	104,7
Provisions et autres passifs non courants	11,4	15,2
Total des passifs non courants	71,1	119,8
<i>Passifs courants :</i>		
Dettes financières à court terme	18,6	16,2
Fournisseurs	42,4	44,4
Provisions et autres passifs courants	56,8	46,3
Total des passifs courants	117,8	106,9
Passifs des activités abandonnées	12,2	13,7
Total du passif	479,7	389,6

Tableau de flux de trésorerie consolidé

(en millions d'euros)	2017-2018 (clos le 31 mars 2018)	2016-2017 (clos le 31 mars 2017)
Résultat net de l'ensemble consolidé	86,5	8,4
Dont activités poursuivies	92,1	7,2
Dépréciation et dotation aux amortissements	18,6	20,8
Dépréciation pour perte de valeur sur immobilisations et amortissements / dépréciations accélérés	(3,3)	(0,3)
Dotations aux provisions nettes	(1,0)	(1,2)
Dotations aux provisions pour retraites	0,8	0,5
Résultat sur cessions d'actifs	(0,0)	(1,0)
Impôts (crédit) / charge	(17,5)	0,7
Résultat financier	(3,1)	11,6
Paiements fondés sur les actions	4,0	2,6
Eléments non monétaires liés aux activités abandonnées	2,9	(10,0)
EBITDA¹	87,9	32,1
dont activités poursuivies	90,6	41,0
<i>Avances de R&D remboursables reconnues au compte de résultat</i>	(4,8)	0,9
<i>Augmentation (diminution) de trésorerie sur :</i>		
Stocks	(4,9)	(4,0)
Clients et comptes rattachés	(20,9)	1,4
Autres créances	(6,8)	(4,7)
Fournisseurs et comptes rattachés	(2,9)	2,8
Autres dettes	(10,4)	1,8
Variation du BFR des activités abandonnées	(2,2)	1,2
Variation du BFR	(48,0)	(1,5)
dont activités poursuivies	(45,8)	(2,7)
Flux de trésorerie générés par l'activité	35,1	31,6
dont activités poursuivies	40,0	39,3

(en millions d'euros)	2017-2018 <i>(clos le 31 mars 2018)</i>	2016-2017 <i>(clos le 31 mars 2017)</i>
Flux de trésorerie générés par l'activité	35,1	31,6
<i>dont activités poursuivies</i>	40,0	39,3
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(5,8)	(1,2)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(21,0)	(5,8)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles (Acquisitions) et cessions d'actifs financiers	0,0 (1,3)	1,0 -
Flux d'(investissement) et désinvestissement des activités abandonnées	8,2	0,1
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	1,2	3,4
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(18,8)	(2,4)
<i>dont activités poursuivies</i>	(19,9)	(5,8)
Sommes reçues des actionnaires : augmentation de capital et exercice de stock-options	-	143,8
Tirages de lignes de crédit	18,4	11,0
Remboursement d'emprunts (y compris contrats de location financement)	(20,6)	(114,4)
Intérêts financiers reçus	0,6	0,2
Intérêts financiers versés	(1,8)	(8,0)
Flux de financement des activités abandonnées	1,3	(0,2)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(2,1)	32,4
<i>dont activités poursuivies</i>	(3,3)	32,6
Effet de la variation des cours des devises	(3,6)	(1,3)
Variation de la trésorerie nette	10,7	60,2
<i>dont activités poursuivies</i>	13,1	64,8
Trésorerie à l'ouverture	109,3	49,1
Trésorerie à la clôture	120,0	109,3