



Chiffre d'affaires 2014-2015 consolidé de 222,9 millions d'euros
Poursuite du recentrage sur le cœur de métier électronique
Nouveau financement en avril 2015 (*closing* attendu en Mai 2015)

Bernin, France, le 20 avril 2015 – Soitec (Euronext Paris), un leader mondial dans la génération et la production de matériaux semi-conducteurs d'extrêmes performances au cœur des enjeux de l'électronique et de l'énergie, annonce ce jour un chiffre d'affaires consolidé de 68,9 millions d'euros pour le quatrième trimestre 2014-2015, contre 123,1 millions d'euros à la même période de l'année précédente, soit un repli de 44 % en glissement annuel. La progression par rapport aux 48,0 millions d'euros enregistrés au troisième trimestre 2014-2015 est de 43 % en séquentiel.

Chiffre d'affaires consolidé (en millions d'euros)	2014-2015	2013-2014	Variation
1 ^{er} trimestre	49,5	43,3	14,5 %
2 ^e trimestre	56,5	47,7	18,4 %
3 ^e trimestre	48,0	33,1	45,1 %
4 ^e trimestre	68,9	123,1	- 44,0 %
TOTAL	222,9	247,1	- 9,8 %

- Conformément aux prévisions du Groupe, la division Électronique a réalisé un chiffre d'affaires de 63,8 millions d'euros au quatrième trimestre 2014-2015, soit une hausse de 42 % en glissement annuel et de 44 % par rapport au troisième trimestre (+30 % à taux de change constant). Cette solide progression séquentielle a été générée par tous les segments de la division, avec une demande toujours soutenue de plaques en 200 mm (applications de radiofréquence (RF) et de puissance pour les marchés de la mobilité et de l'automobile) et une hausse pour les plaques PD-SOI en 300 mm. Le Groupe continue de soutenir la qualification des plaques FD-SOI en 300 mm auprès de fonderies clientes stratégiques pour des applications dédiées à l'électronique grand public, à l'automobile et à l'industrie.
 - Les ventes d'équipements ont représenté 4,4 millions d'euros au quatrième trimestre 2014-2015, tandis que les revenus de licence s'établissaient à 1,4 million d'euros.

Chiffre d'affaires Électronique (en millions d'euros)	2014-2015	2013-2014	Variation
1 ^{er} trimestre	25,5	42,8	- 40,3 %
2 ^e trimestre	44,0	47,2	- 6,7 %
3 ^e trimestre	44,3	32,5	36,1 %
4 ^e trimestre	63,8	45,0	41,8 %
TOTAL	177,7	167,5	6,1 %

- La division Énergie solaire a réalisé un chiffre d'affaires de 4,6 millions d'euros au quatrième trimestre 2014-2015, avec des ventes d'équipements en Italie et aux États-Unis.

Chiffre d'affaires Énergie solaire (en millions d'euros)	2014-2015	2013-2014	Variation
1 ^{er} trimestre	23,9	0,3	Ns
2 ^e trimestre	11,3	0,4	Ns
3 ^e trimestre	3,4	0,3	Ns
4 ^e trimestre	4,6	77,9	- 94,1 %
TOTAL	43,2	78,9	- 45,3 %

- La division Éclairage a enregistré un chiffre d'affaires de 0,4 million d'euros au quatrième trimestre 2014-2015.

Chiffre d'affaires Éclairage (en millions d'euros)	2014-2015	2013-2014	Variation
1 ^{er} trimestre	0,1	0,2	ns
2 ^e trimestre	1,1	0,2	ns
3 ^e trimestre	0,3	0,2	ns
4 ^e trimestre	0,4	0,2	ns
TOTAL	2,0	0,7	ns

Pour l'exercice 2014-2015, le Groupe affiche un chiffre d'affaires consolidé audité de 222,9 millions d'euros, en recul de 10 % par rapport aux 247,1 millions d'euros de l'exercice 2013-2014.

- La division Électronique a enregistré un chiffre d'affaires de 177,7 millions d'euros en 2014-2015, en hausse de 6 % par rapport aux 167,5 millions d'euros de l'exercice précédent. À taux de change constant, la division affiche une légère baisse de 2% sur 12 mois, conformément à la prévision de « chiffre d'affaires stable » annoncée par la direction du Groupe. Le chiffre d'affaires a évolué de manière contrastée au sein de la division :
 - Les ventes de plaques en 200 mm destinées aux applications « Communication & Power » sont restées soutenues tout au long de l'année. Les ventes d'applications RF (commutateurs d'antennes et tuners pour la 4G et les terminaux LTE-Advanced) ont représenté de loin la principale contribution au chiffre d'affaires, avec des taux d'utilisation des capacités proches de la saturation. Le contrat de licence et de distribution conclu entre Soitec et Simgui (voir communiqué Soitec du 2 décembre 2014) permet de disposer de capacités supplémentaires qui seront utilisables dans le courant de l'année. Tout en contribuant modérément au chiffre d'affaires total, la croissance des ventes de plaques pour les applications photoniques (serveurs pour centres de données) s'est également révélée dynamique avec l'achèvement de la phase de développement R&D de notre client clé, qui entre actuellement en phase de production.
 - Comme prévu, les ventes de plaques pour les applications numériques (ordinateurs, consoles de jeux) ont reculé en 2014-2015 en raison de la fin du cycle de vie des produits PD-SOI de certains clients historiques. Afin de favoriser des qualifications réussies auprès de fonderies clientes stratégiques, les premières ventes de plaques

FD-SOI ont été enregistrées au second semestre de l'exercice (pour l'électronique grand public, l'automobile et l'industrie).

- Les ventes d'équipements ont généré 6,3 millions d'euros de chiffre d'affaires (en hausse annuelle de 58 %).
 - Le chiffre d'affaires des licences s'est élevé à 4 millions d'euros (+7 % en rythme annuel).
- La division Énergie solaire a enregistré un chiffre d'affaires de 43,2 millions d'euros en 2014-2015, soit un repli de 45 % par rapport aux 78,9 millions d'euros de l'exercice 2013-2014.
 - En 2014-2015, la division a généré un chiffre d'affaires en Afrique du Sud (24,0 million d'euros pour la reconnaissance des ventes d'équipements pour le projet Touwsrivier), aux États-Unis (12,5 millions d'euros pour les projets Desert Green et du Département américain de la Défense), en Chine (3,5 millions d'euros) et en Europe (2,1 millions d'Euros).
 - La division Éclairage a enregistré un chiffre d'affaires de 2,0 millions d'euros, contre 0,7 million d'euros de l'année précédente. Cette forte croissance découle de la mise en œuvre d'un contrat pluriannuel avec un client majeur en France, ainsi que d'importants revenus exceptionnels de licences touchés auprès d'un client américain.

Résultat opérationnel courant

La perte opérationnelle courante non audité est estimée à 52,4 millions d'euros au second semestre 2014-2015, contre une perte de 74,4 millions d'euros au premier semestre. L'amélioration du résultat opérationnel courant au cours de la seconde moitié de l'exercice procède principalement du redressement de la marge de la division Électronique.

Poursuite du recentrage des activités de Soitec sur son cœur de métier électronique

Comme annoncé dans le communiqué de presse du 19 janvier, le conseil d'administration a décidé à l'unanimité de mettre en œuvre et d'apporter son soutien à un plan stratégique visant à recentrer les activités de Soitec sur son cœur de métier électronique.

La société a donc engagé plusieurs actions destinées à réduire de manière significative les coûts fixes « cash » de la division solaire, qui devraient s'établir à 26,9 millions d'euros au second semestre, contre 30,5 millions d'euros au premier semestre (-12% en séquentiel). Les coûts fixes « cash » de la division solaire au quatrième trimestre 2015 ont été estimés à 11,3 millions d'euros (en baisse de 28% en séquentiel). L'effectif de la division Énergie solaire a été ramené à 272 personnes à fin mars 2015 (contre 385 à fin décembre 2014).

En parallèle, Soitec a confié à une banque d'investissement le mandat de cession des actifs de la division solaire (activités industrielles, centrales et propriété intellectuelle, à l'exclusion des actifs liés à la « Smart Cell »). Compte tenu des investissements réalisés dans son activité Énergie solaire depuis 2009, Soitec ne s'attend pas à ce que la cession des actifs de la division couvre son investissement initial. La charge non courante totale consolidée devrait être d'environ 145 millions d'euros pour l'exercice clos au 31 mars 2015, principalement liée au désengagement de l'activité solaire.

Nouveau financement en avril 2015

À fin mars 2015, la trésorerie non audité s'élevait à 23 millions d'euros et le montant d'endettement net anticipé était de 167 millions d'euros.

En outre, courant avril 2015, Soitec a négocié avec succès un accord engageant (sous conditions suspensives), avec ses principales parties prenantes et banques, pour un prêt d'un montant pouvant atteindre 54 millions d'euros et arrivant à maturité en avril 2016. Shin Etsu Handotai (fournisseur majeur de plaques pour Soitec SA et actionnaire historique du Groupe) s'est engagé à prêter jusqu'à 30 millions d'euros. Bpifrance Participations, également actionnaire de Soitec, s'est engagée de son côté à prêter jusqu'à 15 millions d'euros.

Le CEA, partenaire technologique de SOITEC, s'est engagé à prêter 9 millions d'euros par l'intermédiaire du « fonds stratégique » de sa filiale CEA Investissement, société spécialisée dans le financement d'entreprises mobilisant des innovations issues des laboratoires européens de recherche. En outre, son institut de recherche en microélectronique, le CEA-Leti, qui a développé et continue d'apporter son soutien à la feuille de route SOI (« silicon-on-insulator »), a accepté de reporter le paiement des accords de licences et des travaux réalisés pour Soitec en 2014, d'un montant global de 8 millions d'Euros, portant ainsi l'effort de soutien global du CEA à 17 millions d'Euros.

Les lignes de crédit bancaire actuelles, d'une valeur totale de 37,2 millions d'euros, ont été restructurées, avec une seule et unique échéance de remboursement en novembre 2019.

Le *closing* de cet accord et tirage de ces prêts devraient être réalisés d'ici à la fin du mois de mai 2015.

Le Groupe est confiant dans le fait que sa trésorerie actuelle et ce nouveau financement devraient lui permettre de conduire sa restructuration ainsi que ses activités dans l'Electronique au cours de l'exercice. En outre, les produits de la cession des actifs de la division solaire et la transaction sur le projet de Touwsrivier devraient renforcer sa trésorerie.

Prévisions de chiffre d'affaires pour le 1^{er} trimestre 2015-2016

Pour le premier trimestre de l'exercice 2015-2016, Soitec prévoit que les ventes de plaques de son activité Electronique devraient s'établir à environ 60 millions de dollars.

Agenda

Les résultats audités de l'exercice 2014-2015 seront publiés le 28 mai avant l'ouverture de la Bourse de Paris.

A propos de Soitec:

Soitec (Euronext, Paris) est un leader mondial de la génération et de la production de matériaux semi-conducteurs d'extrêmes performances. 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

Olivier Brice
+33 (0)4 76 92 93 80
olivier.brice@soitec.com

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

Médias français

Nadège Chapelin, ComCorp
+33 6 82 92 94 42
nchapelin@comcorp.fr