



SOITEC PUBLIE SES RÉSULTATS ANNUELS DE L'EXERCICE 2021-2022

- Le chiffre d'affaires a atteint pour la première fois 1 Md\$, à 863 M€, en croissance de 50% à taux de change constants par rapport à 2020-2021
- La marge d'EBITDA^{1,2} s'est élevée à 35,8%, en hausse de 5,1 points par rapport à 2020-2021
- Le résultat opérationnel courant a plus que doublé par rapport à 2020-2021, atteignant 195 M€
- Le cash-flow opérationnel s'est élevé à 255 M€, en hausse de 46% par rapport 2020-2021
- Le free cash-flow est resté positif à 42 M€ alors que les investissements de capacité ont fortement augmenté
- Le chiffre d'affaires 2022-2023 est attendu en croissance d'environ 20% à périmètre et taux de change constants et la marge d'EBITDA^{1,2} à environ 36%

Bernin (Grenoble), France, le 8 juin 2022 – Soitec (Euronext Paris), un leader mondial de la conception et de la production de matériaux semi-conducteurs innovants, annonce ce jour ses résultats annuels de l'exercice 2021-2022 (clos le 31 mars 2022). Ces états financiers³ ont été arrêtés par le Conseil d'administration lors de la réunion tenue ce jour.

Paul Boudre, Directeur Général de Soitec, a déclaré : « **Avec une croissance de 50%, notre chiffre d'affaires annuel s'est établi à un nouveau record de plus d'un milliard de dollars, illustrant notre capacité à tirer parti du rôle décisif que jouent nos substrats dans la transformation du monde via nos marchés finaux, qu'il s'agisse des communications mobiles, de l'automobile et de l'industrie, ou des appareils intelligents. Nous avons**

[1] La marge d'EBITDA est égale au ratio EBITDA des activités poursuivies / Chiffre d'affaires.

[2] L'EBITDA représente le résultat opérationnel (EBIT) avant dépréciations et dotations aux amortissements, perte de valeur des actifs immobilisés, éléments non monétaires liés à la rémunération en actions, provisions sur les éléments de l'actif courant et provisions pour risques et charges, et le résultat de cession d'actifs. Cet indicateur de performance alternatif est une mesure quantitative non IFRS, utilisée pour mesurer la capacité de l'entreprise 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 un quelconque autre indicateur financier.

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

également bénéficié de l'engagement indéfectible de nos équipes pour réaliser une très bonne performance industrielle permettant à notre marge d'EBITDA de gagner plus de cinq points.

Nous sommes confiants dans notre capacité à faire croître notre organisation en continuant d'investir à la fois dans notre capital humain et dans notre capacité industrielle afin de répondre aux besoins de nos clients et soutenir leur demande croissante. Notre solide position financière constitue un atout majeur pour réaliser ces investissements. Nous sommes très heureux d'annoncer que nous avons décidé l'extension de notre usine de Pasir Ris à Singapour qui sera dédiée aux plaques SOI de 300 mm » a ajouté Paul Boudre.

Chiffre d'affaires record et forte augmentation de la marge d'EBITDA^{1,2}

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

<i>(en millions d'euros)</i>	2021-2022	2020-2021	Évolution
Chiffre d'affaires	863	584	+48%
Marge brute	316	183	+72%
<i>En pourcentage du chiffre d'affaires</i>	36,6%	31,4%	
Frais de Recherche & Développement (nets)	(57)	(44)	+28%
Frais généraux, administratifs et commerciaux	(64)	(49)	+30%
Résultat opérationnel courant	195	90	+117%
<i>En pourcentage du chiffre d'affaires</i>	22,6%	15,4%	
EBITDA² des activités poursuivies	309	179	+72%
<i>En pourcentage du chiffre d'affaires</i>	35,8%	30,7%	

Le **chiffre d'affaires consolidé** de l'exercice 2021-2022 a atteint le niveau record de 863 millions d'euros. Il est en hausse de 48% par rapport aux 584 millions d'euros réalisés au cours de l'exercice 2020-2021. Cette augmentation résulte d'une croissance de 50% à taux de change constants et d'un effet de change négatif de 2%⁴.

- Les **ventes de plaques de 150/200 mm** ont atteint 344 millions d'euros en 2021-2022 (soit 40% du chiffre d'affaires), en croissance de 26% à taux de change constants et de 24% en données publiées par rapport à 2020-2021. Cette augmentation reflète la conjugaison i) d'une forte progression des ventes de plaques de POI (Piezoelectric-on-Insulator) pour filtres RF équipant les smartphones, rendue possible par la montée en puissance de la production consécutive à l'augmentation de la capacité installée de Bernin III ; ii) d'une hausse des ventes de plaques de Power-SOI liée à la reprise du marché

[4] L'effet périmètre relatif à l'acquisition de NOVASIC, finalisée le 29 décembre 2021, n'a pas eu d'impact matériel sur le chiffre d'affaires de Soitec.

automobile par rapport à 2020-2021 ; et iii) d'une légère croissance des ventes de plaques de RF-SOI en 200 mm dédiées aux applications de radiofréquence pour les smartphones.

- Les **ventes de plaques de 300 mm** se sont élevées à 488 millions d'euros en 2021-2022 (soit 57% du chiffre d'affaires), en hausse de 79% à taux de change constants et de 77% en données publiées par rapport à 2020-2021. Les ventes de plaques de RF-SOI en 300 mm ont connu une forte progression, portées par le déploiement des smartphones 5G qui requièrent plus de contenu RF-SOI par smartphone. La hausse des ventes de plaques de FD-SOI a été particulièrement forte, reflétant un renforcement de l'utilisation de la technologie FD-SOI pour des applications destinées à l'*edge-computing*, à l'automobile et aux modules 5G à ondes millimétriques. Soitec a également enregistré une augmentation significative des ventes de Photonics-SOI pour les centres de données ainsi qu'une hausse des ventes d'Imager-SOI dédiés aux applications d'imagerie 3D pour smartphones.
- Les **revenus de licences et autres revenus** ont été quasiment stables à 30 millions d'euros (en hausse de 2% à taux de change constants et de 1% en données publiées).

La **marge brute** a atteint 316 millions d'euros en 2021-2022, en hausse de 72% par rapport à 183 millions d'euros en 2020-2021, reflétant une progression de 5,2 points du taux de marge brute qui passe de 31,4% du chiffre d'affaires en 2020-2021 à 36,6% du chiffre d'affaires en 2021-2022 malgré l'impact d'un effet de change défavorable. Soitec a bénéficié d'un fort levier opérationnel dû à la croissance robuste de l'activité ainsi qu'à une très bonne performance industrielle dans l'ensemble de ses sites qui s'est traduite par une augmentation du taux d'utilisation de ses capacités de production. Cette augmentation des volumes s'est accompagnée d'une forte maîtrise des coûts malgré une hausse des prix de l'énergie. Soitec a également profité d'un phasage favorable de ses contrats d'approvisionnement à long terme pour ce qui concerne les prix d'achat du matériau brut auprès de ses fournisseurs.

Le **résultat opérationnel courant** a plus que doublé, passant de 90 millions d'euros en 2020-2021 à 195 millions d'euros en 2021-2022. La marge opérationnelle courante a ainsi fortement progressé, passant de 15,4% du chiffre d'affaires en 2020-2021 à 22,6% du chiffre d'affaires en 2021-2022 malgré l'intensification des efforts de recherche et développement (R&D) et l'augmentation des frais généraux, administratifs et commerciaux afin d'accompagner la croissance du Groupe :

- Les **charges nettes de R&D** sont passées de 44 millions d'euros en 2020-2021 à 57 millions d'euros en 2021-2022. Les dépenses brutes de R&D ont augmenté de 19 millions d'euros, Soitec continuant d'investir dans sa politique d'innovation et dans l'extension de son portefeuille de produits pour soutenir son activité dans chacun de ses trois marchés finaux. La hausse des charges nettes de R&D a cependant été limitée à 13 millions d'euros grâce à une augmentation des subventions. Rapportées au chiffre d'affaires, les charges nettes de R&D ont diminué de 1 point, passant de 7,6% en 2020-2021 à 6,6% en 2021-2022.

- Les **frais généraux, administratifs et commerciaux** sont passés de 49 millions d'euros en 2020-2021 à 64 millions d'euros en 2021-2022, reflétant essentiellement une hausse du montant total des rémunérations qui s'explique par l'augmentation des effectifs et par celle des dépenses liées à la participation et à l'intéressement. Les frais généraux, administratifs et commerciaux sont restés sous contrôle : rapportés au chiffre d'affaires ils ont diminué de 1 point, passant de 8,4% en 2020-2021 à 7,4% en 2021-2022.

L'**EBITDA² des activités poursuivies** s'est élevé à 309 millions d'euros en 2021-2022, en hausse de 72% par rapport aux 179 millions d'euros atteints en 2020-2021. Malgré des effets de change défavorables, les investissements continus en R&D et l'augmentation des frais généraux, administratifs et commerciaux, la marge d'EBITDA^{1,2} a progressé de 5,1 points pour atteindre 35,8% du chiffre d'affaires en 2021-2022 contre 30,7% en 2020-2021, Soitec bénéficiant d'un important levier opérationnel et d'une très bonne performance industrielle.

Les **charges de dépréciation et d'amortissement** sont passées de 60 millions d'euros en 2020-2021 à 81 millions d'euros en 2021-2022, cette hausse s'expliquant par l'augmentation de la capacité industrielle et des investissements en R&D réalisés par le Groupe au cours des dernières années.

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

<i>(en millions d'euros)</i>	2021-2022	2020-2021	Évolution
Résultat opérationnel courant	195	90	+117%
Autres produits et charges opérationnels	10	0	
Résultat opérationnel	205	90	+126%
Résultat financier net	(1)	(15)	
Impôts	(2)	(1)	
Résultat net des activités poursuivies	202	74	+173%
Résultat net des activités abandonnées	(0)	(1)	
Résultat net de l'ensemble consolidé	202	73	+178%
Résultat net de base par action (en euros)	5,98	2,19	+173%
Résultat net dilué par action (en euros)	5,63	2,16	+161%
<i>Nombre d'actions</i>	33 753 666	33 176 570	
<i>Nombre d'actions diluées</i>	37 181 632	35 014 307	

Le Groupe a enregistré un produit non récurrent de 10 millions d'euros en **autres produits et charges opérationnels** en 2021-2022. Celui-ci reflète principalement la reprise totale d'une perte de valeur concernant le site industriel de Singapour qui avait été reconnue au cours de l'exercice 2015-2016. Cette reprise, d'un montant de 9 millions d'euros, a été déclenchée par la bonne

performance industrielle de l'usine de Singapour. Par conséquent, le **résultat opérationnel** a atteint 205 millions d'euros en 2021-2022 contre 90 millions d'euros en 2020-2021.

Le **résultat financier net** a représenté une charge de 1 million d'euros en 2021-2022 contre une charge de 15 millions d'euros en 2020-2021. Le Groupe a, d'une part, enregistré une augmentation de 2 millions d'euros de ses frais financiers nets qui se sont élevés à 13 millions d'euros. Il a, d'autre part, enregistré un gain net de change de 13 millions d'euros en 2021-2022 contre une perte nette de change de 4 millions d'euros en 2020-2021.

La **charge d'impôts** s'est élevée à 2 millions d'euros en 2021-2022 contre une charge de 1 million d'euros en 2020-2021. Le Groupe continuant de bénéficier de déficits reportables, la charge de l'exercice 2021-2022 inclut un produit d'impôts différés de 12 millions d'euros consécutif à la reconnaissance d'actifs d'impôts différés en France et à Singapour.

Le **résultat net consolidé** de l'exercice 2021-2022 a presque triplé pour atteindre 202 millions d'euros contre un résultat net de 73 millions d'euros réalisé lors de l'exercice 2020-2021.

Free cash-flow positif alors que les investissements de capacité ont augmenté

Flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	2021-2022	2020-2021
<u>Activités poursuivies</u>		
EBITDA ²	309	179
Variation du besoin en fonds de roulement	(52)	9
Impôts payés	(2)	(14)
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation	255	174
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(213)	(133)
Free cash-flow	42	42
Emission d'emprunts (net des frais d'émission) – OCEANE 2025	-	321
Financements reçus des actionnaires et autres	2	(1)
Emprunts, lignes de crédits et remboursements (y compris leasing)	39	94
Charges financières	(4)	(2)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	37	412
Effet de la variation du cours des devises	6	(0)
Variation nette de la trésorerie	85	454
<u>Activités abandonnées</u>	<u>(2)</u>	<u>(0)</u>
Variation nette de la trésorerie du Groupe	83	453

Le **besoin en fonds de roulement** a augmenté de 52 millions d'euros au cours de l'exercice 2021-2022, reflétant la forte progression de l'activité comme en témoignent i) la hausse de 31 millions d'euros des stocks et ii) l'augmentation de 48 millions d'euros des créances clients, ces éléments ayant été en partie compensés par iii) la hausse de 15 millions d'euros des dettes fournisseurs, iv) la baisse de 6 millions d'euros des autres créances et v) la hausse de 6 millions d'euros des autres dettes. Au cours de l'exercice 2020-2021, alors que l'activité était stable, le Groupe avait enregistré une baisse de son besoin en fonds de roulement de 9 millions d'euros.

Au total, les **flux de trésorerie d'exploitation** générés par les activités poursuivies ont progressé de 46%, passant de 174 millions d'euros générés en 2020-2021 à 255 millions d'euros générés en 2021-2022.

Les flux de trésorerie liés aux **activités d'investissement** des activités poursuivies ont atteint 213 millions d'euros en 2021-2022, en hausse de 61% par rapport aux 133 millions d'euros dépensés en 2020-2021. Les dépenses d'investissement ont principalement concerné les sites de Bernin (103 millions d'euros répartis entre investissements de capacité et 8 millions d'euros de dépenses de R&D capitalisées) et Singapour (91 millions d'euros alloués aux investissements de capacité, notamment pour la production de plaques SOI de 300 mm, ainsi qu'aux activités de recyclage de plaques de silicium (*refresh*) et d'épitaxie). De plus, l'acquisition de NOVASiC a représenté un investissement de 6 millions d'euros (net de la trésorerie acquise).

En application des normes IFRS, les décaissements liés aux activités d'investissement sont calculés en net des investissements financés par des opérations de location-financement (*lease-back*) qui se sont élevés à 16 millions d'euros en 2021-2022. Le **montant total des flux d'investissements** a par conséquent atteint 229 millions d'euros.

Le **free cash-flow** dégagé en 2021-2022 a été positif à hauteur de 42 millions d'euros alors que le Groupe a continué d'augmenter ses dépenses d'investissements pour accompagner sa croissance, et géré l'augmentation de son besoin en fonds de roulement (en 2020-2021, le free cash-flow avait également atteint 42 millions d'euros alors que l'activité était stable et les dépenses d'investissement moins élevées).

Les **flux de trésorerie générés par les opérations de financement** des activités poursuivies se sont élevés à 37 millions d'euros en 2021-2022. Ce montant inclut 31 millions d'euros de tirages supplémentaires sur l'emprunt à long terme IPCEI accordé par la Banque des Territoires (Groupe Caisse des Dépôts) dans le cadre du plan Nano 2022 et un montant net de 20 millions d'euros d'emprunts contractés pour financer de nouveaux équipements industriels à Singapour. Ces financements ont été en partie compensés par le remboursement de contrats de location. En comparaison, les flux de trésorerie générés par les opérations de financement des activités poursuivies avaient atteint 412 millions d'euros en 2020-2021, ce montant incluant le produit net de l'émission des obligations convertibles OCEANE 2025 pour 321 millions d'euros.

En incluant un impact de change positif de 6 millions d'euros, les **flux de trésorerie générés par les activités poursuivies** se sont ainsi élevés à 85 millions d'euros en 2021-2022 contre 454 millions d'euros générés en 2020-2021. Les **flux de trésorerie consommés par les activités abandonnées** ont atteint 2 millions d'euros en 2021-2022.

Au total, Soitec a encore accru sa **trésorerie disponible**, celle-ci passant de 644 millions d'euros au 31 mars 2021 à 728 millions d'euros au 31 mars 2022.

Un bilan à nouveau renforcé

Grâce à la bonne performance réalisée au cours de l'exercice 2021-2022, Soitec a encore renforcé son bilan.

Reflétant les investissements de capacité réalisés à Bernin et Singapour, les **immobilisations corporelles** ont augmenté d'un montant net de 184 millions d'euros en 2021-2022.

Les **fonds propres** ont augmenté de 367 millions d'euros en 2021-2022 pour atteindre 1 044 millions d'euros, essentiellement grâce au résultat net généré au cours de la période et à la conversion des obligations convertibles OCEANE 2023 qui étaient encore en circulation.

L'**endettement financier** a diminué de 63 millions d'euros pour atteindre 586 millions d'euros au 31 mars 2022. La conversion de 139 millions d'euros d'obligations OCEANE 2023 a été en partie compensée par une augmentation nette de 51 millions d'euros des emprunts bancaires, la revalorisation d'instruments financiers dérivés passifs pour 16 millions d'euros et une augmentation nette de 4 millions d'euros des emprunts de crédit-bail.

La baisse de l'endettement financier conjuguée à l'augmentation de 83 millions d'euros de la trésorerie disponible s'est traduite par le passage d'un **endettement net**⁵ de 4 millions d'euros au 31 mars 2021 à une position de **trésorerie nette positive**⁵ de 142 millions d'euros au 31 mars 2022.

Perspectives 2022-2023

Soitec anticipe pour l'exercice 2022-2023 une croissance de son **chiffre d'affaires** de l'ordre de 20% à périmètre et taux de change constants. La croissance continuera d'être portée par une augmentation des ventes dans chacun des trois marchés finaux adressés par le Groupe. Soitec s'attend en effet à continuer de profiter du déploiement de la 5G, d'une augmentation des ventes destinées à l'industrie automobile ainsi que de la poursuite de tendances de marché soutenues dans le domaine des appareils intelligents.

[5] La position de trésorerie nette correspond à la trésorerie disponible moins l'endettement financier, une position de trésorerie nette positive signifiant que la trésorerie disponible excède l'endettement financier. Un endettement net signifie que la trésorerie disponible est inférieure à l'endettement financier.

Soitec anticipe également que sa **marge d'EBITDA**^{1,2} devrait atteindre environ 36% du chiffre d'affaires en 2022-2023 grâce notamment à l'important levier opérationnel dont le Groupe devrait bénéficier grâce à la hausse des volumes. Soitec anticipe que sa performance industrielle devrait se maintenir à un niveau élevé en dépit de prix du matériau brut plus élevés et d'une hausse du coût de l'énergie.

Soitec s'attend par ailleurs à ce que ses **dépenses nettes d'investissements** atteignent environ 260 millions d'euros en 2022-2023, ces dépenses devant essentiellement concerner la hausse des investissements de capacité dédiés aux premières acquisitions d'équipements pour la production de substrats en carbure de silicium (150 & 200 mm) à Bernin IV, aux activités de recyclage (*refresh*) de plaques SOI de 300 mm à Bernin IV ainsi qu'à une nouvelle augmentation des capacités de production de plaques de SOI en 300 mm à Singapour, y compris des capacités de recyclage (*refresh*) et d'épitaxie.

Principaux événements de l'exercice

Remboursement anticipé des Obligations Convertibles et/ou Echangeables en Actions Nouvelles ou Existantes (OCEANE) arrivant à échéance le 28 juin 2023

Le 16 septembre 2021, Soitec a annoncé sa décision de rembourser la totalité des OCEANE arrivant à échéance le 28 juin 2023, et qui étaient encore en circulation, à un prix par OCEANE égal au pair (soit 104,47 euros). Le 8 octobre 2021, l'ensemble des porteurs d'OCEANE avaient opté pour l'exercice de leur droit à la conversion et/ou l'échange en actions selon le ratio d'une action Soitec par OCEANE. 1 319 318 actions nouvelles Soitec ont ainsi été créées, ce qui représente 3,90% du capital social de Soitec. Le 18 octobre 2021, suite à la conversion de la totalité des OCEANE 2023, le capital social de Soitec s'élevait ainsi à 70 275 148,00 euros. Il était composé de 34 896 560 actions ordinaires et de 241 014 actions de préférence, toutes les actions ayant une valeur nominale de 2,00 euros chacune.

Soitec s'engage à réduire ses émissions de gaz à effet de serre pour limiter le réchauffement climatique à 1,5°C

Le 7 décembre 2021, Soitec a obtenu la validation de ses objectifs de réduction de ses émissions de gaz à effet de serre par le Comité de pilotage de la Science Based Targets initiative (SBTi), attestant que les ambitions de Soitec sont conformes aux niveaux requis pour limiter le réchauffement de la planète à 1,5°C. Soitec s'est engagée à réduire d'ici à 2026 ses émissions directes de gaz à effet de serre (« scope 1 et 2 ») de 25,2% en termes absolus par rapport à 2020 ainsi que ses émissions indirectes (« scope 3 ») de 35,3% par million d'euros de valeur ajoutée par rapport à 2020.

Acquisition de NOVASiC destinée à renforcer la technologie des substrats en carbure de silicium

Le 30 novembre 2021, Soitec a annoncé la signature d'un accord en vue d'acquérir 100% du capital de NOVASiC, société technologique de pointe spécialisée dans le polissage et le rafraîchissement des plaques, afin de soutenir le développement de SmartSiC™, son produit en propre basé sur le carbure de silicium. La transaction a été finalisée le 29 décembre 2021.

Soitec va étendre ses moyens de production à Bernin pour produire des substrats semi-conducteurs innovants en carbure de silicium et accroître ses capacités en SOI

Le 11 mars 2022, Soitec a annoncé la mise en place d'une nouvelle unité de fabrication à son siège social à Bernin, destinée principalement à la fabrication de nouveaux substrats en carbure de silicium répondant aux défis majeurs des marchés du véhicule électrique et de l'industrie. Cette extension permettra également de soutenir les activités de Soitec dans le domaine du silicium sur isolant (SOI) en 300 mm. L'usine est destinée à produire des substrats SmartSiC™ innovants, développés par Soitec au sein du *Substrate Innovation Center* situé au CEA-Leti à Grenoble en utilisant la technologie brevetée SmartCut™ de Soitec. Les puces électroniques construites à partir de ce type de substrats offrent aux systèmes d'alimentation électrique des gains significatifs en termes de performance et d'efficacité énergétique. La cérémonie de pose de la première pierre a eu lieu le 31 mars. La nouvelle unité pourrait entraîner la création de jusqu'à 400 nouveaux emplois directs. Soitec vise la génération des premiers revenus au cours de la deuxième partie de l'année civile 2023.

Plan de succession du Directeur général

Le 19 janvier 2022, le Conseil d'administration de Soitec a annoncé que Pierre Barnabé succéderait à Paul Boudre en qualité de Directeur général du Groupe à l'issue de l'Assemblée générale de juillet 2022. Pierre Barnabé a rejoint la Société le 1^{er} mai 2022 pour travailler en étroite collaboration avec Paul Boudre et assurer une transition efficace à la tête de Soitec. Le Conseil d'administration proposera la nomination de Pierre Barnabé en tant qu'administrateur lors de l'Assemblée générale ordinaire programmée le 26 juillet 2022.

Événements post-clôture

Coupure d'alimentation électrique ayant affecté la production à Bernin

A environ 2 heures du matin dans la nuit du 4 au 5 avril 2022, un incendie de plusieurs lignes électriques s'est déclaré à l'extérieur du site de Soitec à Bernin, provoquant une coupure d'alimentation électrique de ses unités de production. Les protocoles de sécurité ont été activés pour protéger les équipements dans l'attente du rétablissement de l'alimentation électrique. Les unités de production de Soitec ont pu être remises en service à partir du 5 avril à 8h30 et la production a retrouvé un fonctionnement totalement normal le 9 avril. Soitec s'attend à ce que cet arrêt temporaire n'ait qu'un impact très limité sur ses performances opérationnelles et financières de l'exercice 2022-2023.

Le CEA, Soitec, GlobalFoundries et STMicroelectronics accélèrent la feuille de route de la prochaine génération du FD-SOI pour applications dans l'automobile, l'IoT et la mobilité

Le 8 avril 2022, le CEA, Soitec, GlobalFoundries et STMicroelectronics, acteurs leaders des semi-conducteurs, ont annoncé une nouvelle collaboration ayant pour objet de définir conjointement la feuille de route de la prochaine génération de la technologie FD-SOI. Les semi-conducteurs et l'innovation FD-SOI ont une valeur stratégique pour la France et l'Union Européenne ainsi que pour les clients du monde entier. Le FD-SOI apporte des avantages significatifs aux concepteurs et aux systèmes clients, notamment une consommation d'énergie réduite ainsi qu'une intégration simplifiée de fonctionnalités supplémentaires telles que la connectivité et la sécurité, une fonctionnalité clé pour l'automobile, ainsi que pour les applications IoT et mobiles.

Soitec a sorti son premier substrat de carbure de silicium SmartSiC™ en 200 mm

Le 4 mai 2022, Soitec a annoncé la sortie de son premier substrat de carbure de silicium SmartSiC™ en 200 mm, produit par la ligne pilote de son « Substrate innovation Center ». La sortie a permis à Soitec de démontrer la qualité et la performance de ses substrats avancés SmartSiC™ en 200 mm et de mener une première série de validations auprès de clients clés. L'ajout de substrats en 200 mm permet l'extension du portefeuille de produits SiC au-delà du 150 mm pour répondre à un éventail encore plus large de besoins des clients en termes de qualité, de fiabilité, de volumes et d'efficacité énergétique.

Soitec annonce l'extension de son usine de Pasir Ris pour produire des plaques SOI de 300 mm et étendre ses capacités de refresh et d'épitaxie

Le 8 juin 2022, Soitec a décidé l'extension de son usine de Pasir Ris à Singapour, avec un objectif d'ajouter une capacité de 1 million de plaques par an. Soitec s'attend à ce que la construction de cette extension démarre au cours de l'exercice fiscal 2022-2023 et que celle-ci entre en exploitation d'ici la fin de l'exercice fiscal 2024-2025. La forte demande clients octroie à Soitec suffisamment de visibilité pour accélérer le lancement de cette usine initialement prévu pour l'exercice fiscal 2025-2026. Avec Bernin II et Pasir Ris I, cette troisième usine portera la capacité de production totale de Soitec en plaques de 300 mm SOI à 2,7 millions de plaques par an. Il est également prévu que l'extension de Pasir Ris comporte des capacités supplémentaires de recyclage (*refresh*) et d'épitaxie.

#

Une réunion analystes et investisseurs aura lieu à Paris le 9 juin 2022, à 14h00 (heure de Paris), pour commenter les résultats annuels de l'exercice 2021-2022. La réunion se tiendra en anglais.

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

https://channel.royalcast.com/landingpage/soitec/20220609_1/

#

Agenda

L'Assemblée Générale de Soitec se tiendra le 26 juillet 2022.

Le chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2022-2023 sera publié le 26 juillet 2022, après bourse.

#

Disclaimer

Ce document est fourni par Soitec (la « Société ») à titre d'information uniquement.

L'activité commerciale et la situation financière de la Société sont décrites dans le Document d'Enregistrement Universel 2020-2021 de la Société (qui inclut notamment le Rapport Financier annuel 2020-2021) déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») sous le numéro D.21-0681 en date du 5 juillet 2021 ainsi que dans le Rapport Financier semestriel 2021-2022 publié le 2 décembre 2021. La version française du Document d'Enregistrement Universel 2020-2021 et du Rapport Financier semestriel 2021-2022, ainsi qu'une traduction anglaise à titre informatif de ces deux documents peut être consultée sur le site Internet de la Société (www.soitec.com), à la rubrique Entreprise - Investisseurs - Rapports financiers.

Votre attention est attirée sur les facteurs de risque décrits au chapitre 2.1 du Document d'Enregistrement Universel 2020-2021.

Ce document contient des informations sommaires et doit être lu conjointement avec le Document d'Enregistrement Universel 2020-2021 et le Rapport Financier semestriel 2021-2022.

Ce document contient certaines déclarations prospectives. Ces éléments prospectifs concernent les perspectives, les développements futurs et la stratégie future de la Société et sont basés sur des analyses des prévisions de bénéfices et des estimations des montants non encore déterminables. Par leur nature, les énoncés prospectifs sont soumis à divers risques et incertitudes en ce qui a trait aux événements futurs et dépendent de circonstances qui peuvent ou non se matérialiser à l'avenir. Les énoncés prospectifs ne garantissent pas les performances futures de la Société. La survenance de tout risque décrit au chapitre 2.1 du Document d'Enregistrement Universel 2020-2021 peut avoir un impact sur ces déclarations prospectives. De plus, les futures conséquences des conflits géopolitiques, en particulier la situation relative à la situation en Ukraine, de même que l'augmentation de l'inflation, peuvent avoir des répercussions plus importantes qu'actuellement anticipé dans ces déclarations prospectives.

La position financière, les résultats et les flux de trésorerie réels de la Société, ainsi que les tendances dans le secteur dans lequel la Société opère, peuvent différer considérablement de celles contenues dans ce document. En outre, même si la situation financière, les résultats, les flux de trésorerie de la Société et le développement dans le secteur dans lequel la Société opère étaient conformes aux énoncés prospectifs contenus dans ce document, ces éléments ne peuvent être interprétés comme une indication fiable des résultats ou du développement futurs de la Société.

La Société n'assume aucune obligation de mettre à jour ou de corriger toute déclaration prospective afin de refléter un événement ou une circonstance qui peut survenir après la date du présent document. En outre, la survenance de l'un des risques décrits au chapitre 2.1 du Document d'Enregistrement Universel 2020-2021 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 vente de titres de la Société dans un pays quelconque. Ce document, ou une partie de celui-ci, ne doit pas constituer la base ou être invoqué dans le cadre de tout contrat, engagement ou décision d'investissement.

Notamment, ce document ne constitue pas une offre ou une sollicitation pour l'achat, la souscription ou la vente de titres aux États-Unis. Les titres ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis en l'absence d'enregistrement ou

d'une exemption de l'enregistrement en vertu de la loi de 1933 sur les valeurs mobilières des États-Unis, telle que modifiée (la « Loi sur les valeurs mobilières »). Les actions de la Société n'ont pas été et ne seront pas enregistrées en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières. Ni la Société ni aucune autre personne n'a l'intention de procéder à une offre publique de titres de la Société aux États-Unis.

#

A propos de Soitec

Soitec (Euronext, Tech 40 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 3 500 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.

Soitec et Smart Cut sont des marques déposées de Soitec.

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

Relations investisseurs :

investors@soitec.com

Contacts medias :

Isabelle Laurent
+33 1 53 32 61 51
isabelle.laurent@oprqfinancial.fr

Fabrice Baron
+33 1 53 32 61 27
fabrice.baron@oprqfinancial.fr

#

Soitec est une société anonyme à conseil d'administration au capital de 70 301 160 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.

#

Les tableaux de comptes consolidés joints en annexe incluent :

- *Le compte de résultat consolidé de l'exercice 2021-2022*
- *Le bilan consolidé au 31 mars 2022*
- *Le tableau de flux de trésorerie consolidé de l'exercice 2021-2022*

#

États financiers consolidés de l'exercice 2021-2022

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 2021-2022 en « Résultat après impôt 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 reflète exclusivement l'activité Électronique et les charges des fonctions corporate de notre Groupe. Ceci était déjà le cas pour les comptes de l'exercice 2020-2021.

Compte de résultat consolidé

<i>(en millions d'euros)</i>	2021-2022 <i>(exercice clos le 31 mars 2022)</i>	2020-2021 <i>(exercice clos le 31 mars 2021)</i>
Chiffre d'affaires	863	584
Coût des ventes	(547)	(400)
Marge brute	316	183
Frais commerciaux et de marketing	(15)	(12)
Frais de recherche et de développement	(57)	(44)
Frais généraux et administratifs	(49)	(37)
Résultat opérationnel courant	195	90
Autres produits / (charges) opérationnels	10	0
Résultat opérationnel	205	90
Produits financiers	13	0
Charges financières	(14)	(15)
Résultat financier	(1)	(15)
Résultat avant impôts	204	76
Impôts	(2)	(1)
Résultat après impôts des activités poursuivies	202	74
Résultat après impôts des activités abandonnées	(0)	(1)
Résultat net de l'ensemble consolidé	202	73
Intérêts minoritaires	-	-
Résultat net, part du Groupe	202	73
Résultat net de base par action (en euros)	5,98	2,19
Résultat net dilué par action (en euros)	5,63	2,16
<i>Nombre d'actions</i>	33 753 666	33 176 570
<i>Nombre d'actions diluées</i>	37 181 632	35 014 307

Bilan consolidé au 31 mars 2022

Actifs	31 mars 2022	31 mars 2021⁽¹⁾
<i>(en millions d'euros)</i>		
<i>Actifs non courants :</i>		
Immobilisations incorporelles	108	99
Immobilisations corporelles	562	378
Actifs financiers non courants	17	13
Autres actifs non courants	19	15
Actifs d'impôts différés	64	53
Total des actifs non courants	770	558
<i>Actifs courants :</i>		
Stocks	143	124
Clients et comptes rattachés	280	157
Autres actifs courants	62	77
Actifs financiers courants	4	6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	728	644
Total des actifs courants	1 216	1 010
Total de l'actif	1 986	1 568

(1) Les données au 31 mars 2021 ont été retraitées suite à l'application de la décision de l'IFRS IC relative au calcul des engagements de régime de retraite

Capitaux propres et passif	31 mars 2022	31 mars 2021⁽¹⁾
<i>(en millions d'euros)</i>		
<i>Capitaux propres :</i>		
Capital social	70	67
Primes liées au capital	230	83
Réserves et report à nouveau	747	534
Autres réserves	(3)	(8)
Capitaux propres	1 044	677
Total des capitaux propres de l'ensemble consolidé	1 044	677
<i>Passifs non courants :</i>		
Dettes financières à long terme	518	612
Provisions et autres passifs non courants	79	42
Total des passifs non courants	597	654
<i>Passifs courants :</i>		
Dettes financières à court terme	68	36
Fournisseurs	101	79
Provisions et autres passifs courants	177	121
Total des passifs courants	346	236
Total du passif	1 986	1 568

(1) Les données au 31 mars 2021 ont été retraitées suite à l'application de la décision de l'IFRS IC relative au calcul des engagements de régime de retraite

Tableau de flux de trésorerie consolidé

<i>(en millions d'euros)</i>	2021-2022	2020-2021
	<i>(exercice clos le 31 mars 2022)</i>	<i>(exercice clos le 31 mars 2021)</i>
Résultat net de l'ensemble consolidé	202	73
<i>dont activités poursuivies</i>	202	74
Dotations aux amortissements	81	60
Perte de valeur / (reprise de dépréciation) des actifs immobilisés	(10)	-
Dotations / (reprises) aux provisions nettes	1	6
Dotations / (reprises) aux provisions pour retraites, nettes	(4)	1
Résultat sur cessions d'actifs	2	1
Impôts payés	2	1
Résultat financier	1	15
Paiements fondés sur les actions	20	20
Autres éléments non monétaires	14	1
Éléments non monétaires liés aux activités abandonnées	0	1
EBITDA²	308	179
<i>dont activités poursuivies</i>	309	179
 <i>Augmentation / (diminution) de trésorerie sur :</i>		
Stocks	(31)	(9)
Clients et comptes rattachés	(48)	0
Autres créances	6	(3)
Fournisseurs et comptes rattachés	15	7
Autres dettes	6	14
Impôts payés	(2)	(14)
Variation du BFR et impôts payés des activités abandonnées	0	(0)
Variation du BFR et impôts payés	(54)	(5)
<i>dont activités poursuivies</i>	(54)	(5)
Flux de trésorerie générés par l'activité	254	174
<i>dont activités poursuivies</i>	255	174

<i>(en millions d'euros)</i>	2021-2022 <i>(exercice clos le 31 mars 2022)</i>	2020-2021 <i>(exercice clos le 31 mars 2021)</i>
Flux de trésorerie générés par l'activité	254	174
<i>dont activités poursuivies</i>	255	174
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(24)	(24)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(181)	(109)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1	0
Acquisition de filiale, nette de la trésorerie acquise	(8)	(1)
(Acquisitions) et cessions d'actifs financiers	(2)	1
Intérêts financiers reçus	0	0
Flux d'(investissement) et désinvestissement des activités abandonnées	0	-
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (1)	(213)	(133)
<i>dont activités poursuivies (1)</i>	(213)	(133)
Emission d'emprunts (nets des frais d'émission) – OCEANE 2025	-	321
Augmentation de capital	-	1
Variation des parts d'intérêts sans prise / perte de contrôle des filiales	-	(2)
Financements reçus des participations ne donnant pas le contrôle	2	0
Emprunts et lignes de crédits	64	143
Remboursement d'emprunts (y compris contrats de leasing)	(25)	(49)
Intérêts financiers versés	(4)	(2)
Flux de financement des activités abandonnées	(2)	(0)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	36	412
<i>dont activités poursuivies</i>	(37)	412
Effet de la variation des cours des devises	6	(0)
Variation de la trésorerie nette	83	453
<i>dont activités poursuivies</i>	85	454
Trésorerie à l'ouverture	644	191
Trésorerie à la clôture	728	644

(1) En application des normes IFRS, les flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement sont calculés en net des investissements financés par des opérations de location-financement (*lease-back*) qui se sont élevés à 16 millions d'euros en 2021-2022 et à 4 millions d'euros en 2020-2021. Le montant total des dépenses d'investissements a par conséquent atteint 229 millions d'euros en 2021-2022 et 137 millions d'euros en 2020-2021.