



Résultats X-FAB pour le quatrième trimestre et pour l'année fiscale 2017

Déclaration intermédiaire du Conseil d'administration

Tessenderlo, Belgique – 12 février 2018, 17h40 CET

Faits marquants relatifs au quatrième trimestre 2017 :

- **Chiffre d'affaires trimestriel de USD 154,1 millions, en recul de 3 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2016 et en hausse de 10 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2017, au-dessus des prévisions de USD 147.-.153 millions**
- **EBITDA de USD 31,1 millions, en hausse de 25 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2016 et en hausse de 16 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2017**
- **EBIT de USD 16,9 millions, en progression de 44 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2016 et en progression de 32 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2017**
- **Résultat net de USD 32 millions, en progression de 144 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2016 et en progression de 43% par rapport au 3^{ème} trimestre 2017**
- **Le bénéfice par action a été de USD 0,25**

Faits marquants de l'année 2017 :

- **Chiffre d'affaires de USD 581,7 millions, en hausse de 13 % par rapport à 2016**
- **EBITDA de USD 106,1 millions, en hausse de 5 % par rapport à 2016**
- **EBIT de USD 50,5 millions, stable par rapport à 2016**
- **Résultat net de USD 89,8 millions, en hausse de 95 % par rapport à 2016**
- **Le bénéfice par action a été de USD 0,73**

Prévisions :

- **Le chiffre d'affaires attendu est de USD 138.-.144 millions pour le 1^{er} trimestre 2018 avec une marge d'EBITDA comprise entre 12 et 14%. Pour l'année 2018, le chiffre d'affaires attendu est de l'ordre de USD 615 - 655 millions avec un EBIT de USD 50 à 70 millions. Pour 2019, on prévoit un chiffre d'affaires de l'ordre de USD 700 à 760 millions et un EBIT de USD 70 - 100 millions. Nos prévisions sont basées sur un taux de change de 1,20 USD/EUR.**

La croissance réalisée au cours du 4^{ème} trimestre a été réalisée grâce à une augmentation du chiffre d'affaires dans tous les segments de marché phare de X-FAB, notamment l'automobile, le secteur industriel et médical qui ont contribué à une forte progression globale en 2017. Les ventes sur le marché de l'automobile ont progressé de 19 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2017, surtout grâce à l'augmentation de l'utilisation des composants électroniques de X-FAB dans les voitures, ce qui s'est traduit par la production de plus de 500 produits différents pour ce marché. Les ventes au secteur industriel, qui représentent



environs 600 produits différents, ont progressé de 32 %, alors que les ventes au secteur médical ont progressé de 75 % avec environs 60 produits différents. Le chiffre d'affaires dans le segment des biens de consommation s'est contracté de 11 % par rapport à 2016, principalement en raison du manque de capacité. Dès qu'un plus grand nombre de technologies sera disponible sur le site français, X-FAB sera en mesure de mieux faire face à la croissance de la demande dans les années à venir.

La contraction du chiffre d'affaires attendue pour le 1^{er} trimestre 2018 est due à la diminution des ventes dans le RF-SOI ainsi qu'en raison d'un nombre de jours plus faible dans le calendrier au 1^{er} trimestre. La contraction des ventes dans le RF-SOI est en phase avec la saisonnalité typique du secteur de la téléphonie mobile, comme observé dans les années précédentes. Le marché du RF-SOI devrait croître à nouveau au cours du 2^{ème} trimestre 2018. Au cours de l'année, le cœur de business de X-FAB devrait également croître d'avantage en raison de la forte demande des marchés finaux clefs. L'extension de capacité sur le site de X-FAB en Malaisie ayant été mise en place, la croissance attendue va aussi contribuer à réduire les commandes en attente d'exécution qui n'ont pas pu être produites en raison du manque de capacité.

L'intégration de X-FAB France s'est poursuivie favorablement. Au cours du 4^{ème} trimestre, les premiers prototypes de produits pour le secteur automobile basés sur les technologies 180nm haute tension de X-FAB's avec mémoire flash intégré ont été lancés. La production pour le secteur automobile devrait démarrer pour la fin de l'année 2018 après avoir obtenu les qualifications et les approbations nécessaires.

L'expansion de X-FAB Malaisie est conforme à nos plans. Tous les équipements ont été installés et sont sur le point d'être qualifiés. L'augmentation de capacité de production de 4.000 tranches additionnelles par mois sera pleinement opérationnelle au cours du 2nd semestre 2018.

Au cours du 4^{ème} trimestre 2017, X-FAB Texas a réalisé sa première vente de composants SiC tout en travaillant avec 11 clients pour implémenter leurs technologies et composants SiC dont ils sont propriétaires.

A taux de change USD/EUR constant, le chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre a diminué de 4 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2016 et a augmenté de 10 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2017. En excluant le chiffre d'affaires de X-FAB France ainsi que celui relatif à la sous-traitance, les ventes ont progressé de 17 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2016 et de 10 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2017.

Chiffre d'affaires par trimestre

En millions de USD	1er trimestre 2016	2ème trimestre 2016	3ème trimestre 2016	4ème trimestre 2016	1er trimestre 2017	2ème trimestre 2017	3ème trimestre 2017	4ème trimestre 2017	Croissance annuelle
Automobile	46,2	52,9	55,9	56,0	54,5	59,3	66,5	70,2	19%
Industrie	11,8	11,3	14,9	12,7	15,2	16,5	16,7	18,5	32%
Médical	2,7	2,6	4,1	3,5	4,6	4,5	6,6	6,9	75%
Soustraitance¹	60,6 56,9%	66,8 56,4%	74,8 58,2%	72,2 45,3%	74,3 50,2%	80,3 57,6%	89,8 64,0%	95,6 62,0%	24%
CCC ²	24,8	25,5	29,8	30,5	30,9	24,4	18,8	24,2	-11%
Autres	0,7	0,7	0,3	0,7	0,7	0,5	0,8	0,9	
Soustraitance¹	86,1 80,8%	93,0 78,5%	105,0 81,6%	103,4 64,9%	106,0 71,7%	105,2 75,5%	109,4 78,0%	120,7 78,3%	14%
X-FAB France ³	0,0	0,0	0,0	31,6	26,5	31,0	30,9	33,4	
Sous-traitance	20,4	25,5	23,6	24,3	15,4	3,2	0,0	0,0	
Chiffre d'affaires total	106,5	118,5	128,6	159,3	147,9	139,3	140,3	154,1	13%

¹ Sans X-FAB France et sans le segment de la sous-traitance

² Consumer, Communications & Computer

³ X-FAB France est principalement actif dans les CCC avec une faible part de marché dans les secteurs Automobile et Industriel.

Au cours du quatrième trimestre 2017, la part du chiffre d'affaires des prototypes, qui est, en soi, un indicateur du chiffre d'affaires futur, a été de USD 15,3 millions. Pour l'année 2017, la part du chiffre d'affaires des prototypes s'élève à un total de USD 54,4 millions, ce qui représente une augmentation de 28% comparé à l'an dernier. La part du chiffre d'affaires des prototypes réalisé dans les segments phares de X-FAB (automobile, industriel et médical) se traduit, historiquement en chiffre d'affaires de production dans un délai de 4 à 5 ans après le prototype initial.

En commentant le développement de X-FAB dans le secteur des MEMS, Rudi De Winter a ajouté: "Je suis très enthousiaste à propos de notre secteur MEMS, qui est sur la bonne voie pour une croissance forte en 2018 basée sur différentes applications pour tous nos 4 marchés finaux. Au cours du 4^{ème} trimestre, nous avons lancé la production d'une nouvelle génération de MEMS pour les microphones, établissant ainsi de nouveaux standards pour ce marché en matière de performance technique. Le marché des MEMS pour les microphones est en forte croissance en raison du nombre grandissant de micros contenus dans chaque smartphone ainsi que grâce à l'utilisation grandissante des écouteurs munis de technologie à réduction de bruit et de l'adoption de plus en plus importante de l'entrée par la voix pour de nombreuses applications innovantes. "



Sensibilité au taux de change

La faiblesse du dollar a provoqué un effet négatif en terme de rentabilité. Le taux de change moyen pour le 4^{ème} trimestre s'est détérioré de 10 centimes en comparaison avec le même trimestre de l'an dernier. Malgré cette situation, le résultat opérationnel a progressé de 44%. En ce qui concerne les états financiers au 31 décembre 2017, une évolution du taux de change USD/Euro de 1,10 à 1,20 se traduirait par un effet positif net sur les résultats financiers d'environ USD 8 millions, alors que, sur base annuelle, il aurait un impact négatif de USD 12 millions sur le résultat opérationnel. A' taux de change USD/Euro constant de 1,05, la marge EBITDA pour 2017 aurait été de 20,2%, supérieure, donc, aux prévisions communiquées lors de l'IPO qui avaient été annoncées de 19%. Le taux de change réalisé en 2017 a été de 1,129 avec une marge EBITDA correspondante de 18,2%.

Procédures des reviseurs indépendants

Le commissaire aux comptes, KPMG Bedrijfsrevisoren - Réviseurs d'Entreprises, représenté par M. Herwig Carmans, a confirmé que les procédures d'audit, qui ont été presque entièrement complétées, n'ont pas révélé d'éléments sujets à ajustements matériels qui auraient nécessité une mention dans ce communiqué de presse sous forme d'information financière consolidée condensée.

Conférence téléphonique trimestrielle X-FAB

Les résultats de X-FAB pour le quatrième trimestre et de l'exercice complet 2017 seront discutés au cours d'une conférence téléphonique qui se tiendra en direct lundi 12 février 2018 à 18h30 CET. La conférence téléphonique aura lieu en anglais. Veuillez-vous inscrire avant la conférence en utilisant le lien suivant : <http://emea.directeventreg.com/registration/1859408>.

Une fois inscrit, vous recevrez votre numéro d'appel pour participants, le mot de passe Direct Event et un identifiant unique. Dix minutes avant le début de la conférence, vous devrez utiliser les informations d'accès à la conférence fournies dans le courriel reçu lors de l'inscription.

L'enregistrement de la conférence téléphonique sera disponible à partir du 12 février 2018 à partir de 21h30 CET jusqu'au 19 février 2018 à 21h30 CET en composant le numéro suivant : +44 (0)1452550000, ID de la conférence 1859408.

Les résultats du 1^{er} trimestre 2018 seront communiqués le 2 mai 2018.

À propos de X-FAB

X-FAB est le principal groupe de fonderie d'équipements à signaux mixtes/analogues et MEMS fabriquant des plaquettes de silicium pour les secteurs automobile, industriel, médical, grand public, et autres applications. Dans le monde, ses clients profitent des normes de qualité les plus strictes, de l'excellence dans la fabrication et de solutions innovantes grâce aux processus modulaires CMOS de X-FAB pour des nœuds technologiques allant de 1,0 à 0,13 µm, et à ses processus spéciaux BCD, SOI et MEMS à très longue durée de vie. Les circuits analogues-numériques intégrés (CI à signaux mixtes), les capteurs et les systèmes micro électromécaniques (MEMS) de X-FAB sont fabriqués dans six usines en Allemagne, en France, en Malaisie et aux USA. X-FAB emploie environ 4.000 personnes dans le monde. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le site : www.xfab.com.



Contact Presse X-FAB

Uta Steinbrecher
Relations avec les investisseurs
X-FAB Silicon Foundries
+49-361-427-6489
uta.steinbrecher@xfab.com

Informations prospectives

Ce communiqué de presse peut inclure des déclarations prospectives. Des déclarations prospectives sont des déclarations concernant ou basées sur les intentions, convictions ou attentes actuelles de la direction se rapportant entre autres aux futurs résultats opérationnels de X-FAB, aux conditions financières, à la liquidité, aux perspectives, à la croissance, aux stratégies ou aux développements de l'industrie au sein de laquelle nous évoluons. Les déclarations prospectives sont de par leur nature soumises à des risques, des incertitudes et des hypothèses qui pourraient faire en sorte que les résultats actuels ou les événements futurs diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés ou impliqués. Ces risques, incertitudes et hypothèses pourraient avoir un impact négatif sur le résultat et les effets financiers des plans et événements décrits.

Les déclarations prospectives reprises dans ce communiqué de presse concernant des tendances ou des activités courantes ne doivent pas être considérées comme un rapport indiquant que ces tendances ou activités continueront à l'avenir. Nous ne nous engageons en aucune façon à mettre à jour ou à réviser ces déclarations prospectives, que ce soit à cause de nouvelles informations, d'événements futurs ou autrement. Vous ne devez pas vous fier indûment à de telles déclarations prospectives, qui reflètent seulement la situation à la date de ce communiqué de presse.

Les informations reprises dans ce communiqué de presse peuvent être modifiées sans préavis. Aucune vérification n'est faite et aucune garantie explicite ou implicite n'est fournie quant à l'impartialité, l'exactitude, le caractère raisonnable ou complet des informations contenues dans ce communiqué et il ne faut pas leur accorder une confiance indue.



Etat consolidé condensé des résultats

En milliers de USD	Trimestre terminé le 31 Déc 2017 Non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2016 audité	Trimestre terminé le 30 Sep 2017 Non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2017 Non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2016 audité
Chiffre d'affaires	154.118	159.299	140.287	581.687	512.897
Chiffre d'affaires en USD en %	83	89	81	84	87
Chiffre d'affaires en EUR en %	16	11	19	16	13
Coût des ventes	-119.826	-131.365	-112.081	-465.948	-407.831
Marge brute	34.293	27.933	28.206	115.739	105.066
<i>Marge brute en %</i>	22,3	17,5	20,1	19,9	20,5
Frais de recherche et développement	-7.130	-9.079	-6.995	-28.326	-26.847
Frais commerciaux et de marketing	-2.230	-2.176	-2.123	-8.874	-7.369
Frais généraux et administratifs	-8.607	-7.916	-6.992	-30.306	-22.786
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	514	2.865	628	2.152	1.897
Autres produits et autres charges	119	135	103	124	496
Résultat opérationnel	100	135	103	105	496
Produits financiers	16.940	11.763	12.826	50.489	50.456
Charges financières	10.273	9.105	19.294	55.208	11.119
Résultat financier net	-5.179	-11.917	-9.857	-26.109	-19.123
	5.095	-2.812	9.437	29.099	-8.005
Résultat avant impôts	22.035	8.950	22.263	79.588	42.451
Impôts	10.006	4.185	146	10.169	3.500
Résultat net	32.041	13.135	22.409	89.758	45.952
EBITDA	31.139	24.958	26.742	106.114	100.614
<i>Marge d'EBITDA en %</i>	20,2	15,7	19,1	18,2	19,6
Bénéfice par action à la fin de la période	0,25	0,13	0,17	0,73	0,46
Nombre pondéré d'actions	130.631.921	99.381.921	130.631.921	122.412.743	99.381.921
Taux de change moyen EUR/USD	1,17748	1,07971	1,17442	1,12893	1,10696



État consolidé condensé de la situation financière

En milliers de USD	Exercice fiscal au 31 Déc 2017	Exercice fiscal au 31 Déc 2016 audité
ACTIF		
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	315.856	265.472
Immeubles de placement	9.033	9.143
Immobilisations incorporelles	7.060	7.874
Investissements non courants	558	190
Autres actifs non courants	152	36
Impôts différés	32.959	19.904
Total des actifs non courants	365.618	302.618
Actifs courants		
Stocks	105.847	88.972
Clients et comptes rattachés	82.008	77.292
Autres actifs courants	38.929	18.881
Trésorerie et équivalents de trésorerie	319.235	104.157
Total des actifs courants	546.018	289.303
TOTAL DE L'ACTIF	911.637	591.921
PASSIF		
Capitaux propres		
Capital	432.745	265.231
Prime d'émission	348.709	255.262
Réserves et report à nouveau	-106.716	-196.506
Ecart de conversion	-591	-879
Actions propres	-770	-770
Total des capitaux propres – part du groupe	673.377	322.338
Intérêts ne conférant pas de contrôle	357	400
Total des capitaux propres	673.734	322.738
Passifs non courants		
Emprunts et dettes non courantes	106.178	132.407
Provisions et autres passifs non courants	8.872	8.481
Total des passifs non courants	115.050	140.888
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	36.684	49.032
Emprunts et dettes courantes	37.799	31.432
Autres dettes courantes	48.370	47.831
Total des passifs courants	122.853	128.295
TOTAL DU PASSIF	911.637	591.921



État consolidé condensé des flux de trésorerie

En milliers de USD	Trimestre terminé le 31 Déc 2017 Non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2016 audité	Trimestre terminé le 30 Sep 2017 Non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2017 Non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2016 audité
Résultat avant Impôts	22.035	8.950	22.263	79.588	42.451
Rapprochement du bénéfice net avec des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	8.000	9.435	4.871	25.332	51.381
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	14.200	13.195	13.917	55.625	50.158
Aides et subventions d'investissement reconnues après amortissement	-868	-908	-892	-3.622	-2.858
Produits et charges d'intérêts	483	1.222	803	2.935	4.434
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	72	1	-64	8	-232
Plus ou moins-value sur cession d'actifs financiers	-470	280	-3.489	-11.698	280
Différences de change & Autres éléments non monétaires (net)	-5.417	-4.355	-5.402	-17.916	-400
Variation du fonds de roulement	-13.071	-2.854	-16.986	-40.527	-16.359
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	-9.059	-6.255	-2.754	-2.936	-32.825
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	-2.891	-7.462	-6.779	-14.231	-9.828
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	-2.280	-3.556	-7.390	-16.875	-16.318
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	10.649	14.223	-4.587	-11.281	34.802
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	-9.489	196	4.525	4.797	7.810
Impôts (payés)/reçus	-283	-879	-618	-1.153	-3.554
Flux de trésorerie généré par l'activité	16.681	14.652	9.530	63.240	73.920
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement					
Paiements pour investissements corporels et incorporels	-34.708	-11.441	-17.836	-102.536	-72.189
Paiements pour investissements (autres)	0	-11	0	0	-289
Acquisition de filiales, flux de trésorerie d'acquisition net	0	-10.178	0	0	-10.178
Paiements de prêts d'investissement à des parties liées	-35	-56	-33	-131	-5.694
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	35	5.636	30	146	5.740
Produits de cession d'actifs corporels	25	1	66	91	735
Intérêts reçus	609	137	495	1.901	275
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-34.075	-15.912	-17.277	-100.528	-81.600



État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

En milliers de USD	Trimestre terminé le 31 Déc 2017 Non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2016 audité	Trimestre terminé le 30 Sep 2017 Non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2017 Non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2016 audité
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement					
Emission d'emprunts	0	33.901	0	0	60.981
Remboursement d'emprunts	-8.826	-5.009	-7.978	-32.008	-19.374
Encaissement de contrat de cession bail	-8	792	8	0	6.190
Paieement des contrats de location financement	-468	-576	-670	-2,377	-1.558
Encaissement de subventions et aides gouvernementales	0	725	329	375	2.532
Intérêts versés	-656	-1.255	-768	-2.814	-2.843
Produit brut issu de l'augmentation de capital	0	0	0	266.575	0
Coûts directement liés à l'augmentation de capital	0	0	0	-7.389	0
Paiement de dividende prioritaire	-3.095	0	0	-3.095	0
Distribution d'intérêts ne conférant pas de contrôle	0	-11	0	-11	-11
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement	-13.055	28.566	-9.079	219.257	45.917
Effet de la variation des cours des devises	6.296	-228	9.907	33.109	-177
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	-30.449	27.306	-16.826	181.968	38.237
Trésorerie à l'ouverture	343.389	77.080	350.307	104.157	66.098
Trésorerie à la clôture	319.235	104.157	343.389	319.235	104.157

###