

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

NE PAS DIFFUSER, PUBLIER OU DISTRIBUER, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ÉTATS-UNIS, EN AUSTRALIE, EN AFRIQUE DU SUD, AU CANADA OU AU JAPON.

CETTE ANNONCE NE CONSTITUE NI UNE OFFRE DE VENTE NI UNE SOLLICITATION D'OFFRE D'ACHAT DE TITRES OU DE SOUSCRIPTION À DES TITRES. LES INVESTISSEURS DEVRONT FONDER LEUR DÉCISION D'INVESTISSEMENT SUR LE PROSPECTUS ET EN PARTICULIER SUR LES FACTEURS DE RISQUE DÉCRITS DANS LE PROSPECTUS QUE X-FAB COMPTE PUBLIER APRÈS L'APPROBATION DE CELUI-CI PAR LA FSMA. LE PROSPECTUS SERA ENSUITE DISPONIBLE DANS LES BUREAUX DE X-FAB FRANCE SAS ET SUR WWW.XFAB.COM. LES INVESTISSEURS ÉVENTUELS DOIVENT ÊTRE EN MESURE DE SUPPORTER LE RISQUE ÉCONOMIQUE D'UN INVESTISSEMENT DANS LES ACTIONS DE L'OFFRE, AINSI QUE LA PERTE PARTIELLE OU TOTALE DE LEUR INVESTISSEMENT. INVESTIR DANS LES ACTIONS DE L'OFFRE IMPLIQUE DES INCERTITUDES ET DES RISQUES IMPORTANTS.

X-FAB Silicon Foundries SE envisage une introduction en bourse sur Euronext Paris

Tessenderlo, Belgique, 7 mars, 2017 - X-FAB Silicon Foundries SE (« X-FAB » ou la « société »), l'un des leaders mondiaux de la fonderie spécialisée pour les technologies semi-conducteurs à signaux analogiques/mixtes, annonce aujourd'hui son intention de lancer une offre publique initiale et une cotation pour ses actions ordinaires sur Euronext Paris (l'introduction en bourse »).

Offre publique initiale

L'introduction en bourse comprendra une émission d'actions primaires pour un montant total d'environ 250 millions d'euros et une offre secondaire constituée d'actions ordinaires actuellement détenues par des actionnaires minoritaires.

Xtrion, qui est le principal actionnaire de X-FAB et qui détient actuellement 61,4 % des actions existantes, ne vendra aucune action lors de l'introduction en bourse.

X-FAB envisage d'utiliser le produit de l'augmentation de capital pour financer l'expansion de ses capacités et ses moyens de production, tout en renforçant la structure de son capital en cohérence avec les acteurs de l'industrie. Cette opération fournira également à X-FAB la flexibilité financière nécessaire pour saisir les opportunités de croissance qui se présenteront à l'avenir.

L'offre prévoit la vente d'actions (i) par le biais de placements privés à des investisseurs institutionnels en France et ailleurs (hors États-Unis). Aux États-Unis, seuls certains investisseurs institutionnels seront éligibles, en vertu de la Règle 144A du US Securities Act de 1933, tel qu'amendé (le « Securities Act »), ou de toute autre exemption aux obligations d'enregistrement prévues par le Securities Act. Dans le cadre de l'offre, des actions seront également vendues via (ii) une offre publique en France.

BNP PARIBAS et HSBC agiront en tant que Coordinateurs Globaux et Teneurs de Livre associés de l'introduction en bourse. Credit Suisse agira en tant que Teneur de Livre associé,

tandis que Commerzbank et Oddo interviendront en tant que Chefs de File associés.

L'introduction en bourse sera soumise à l'approbation du prospectus d'introduction par l'Autorité belge des services et marchés financiers (la « FSMA ») et son lancement dépendra des conditions du marché. La fourchette de prix, ainsi que les autres détails de l'offre, seront publiés à la date de début de l'offre. Une fois validé, le prospectus sera transféré à l'Autorité française des marchés financiers (l'« AMF »). Le prospectus devrait être disponible en temps voulu auprès de de X-FAB France SAS et sur le site www.xfab.com.

Rudi De Winter, Directeur Général de X-FAB, a déclaré : « Je suis très enthousiaste à l'idée d'une cotation de X-FAB. Nous sommes en pleine croissance et le fait de devenir une société cotée avec des capacités financières accrues va nous aider à renforcer cette croissance, en nous procurant plus de visibilité mais aussi davantage de latitude financière pour exploiter les opportunités supplémentaires qui se présenteront à l'avenir. »

Description de la société

X-FAB est un leader mondial en fonderie spécialisée pour les technologies semi-conducteurs à signaux analogiques/mixtes, et fournit des services de support en fabrication et en conception aux sociétés qui conçoivent des circuits intégrés (« CI ») à signaux analogiques/mixtes. La société fabrique des CIs à signaux analogiques/mixtes sur mesure pour un large panel d'applications, en particulier pour le secteur automobile, industriel et médical. Contrairement à certaines fonderies de plus grande taille sur le marché des CIs, la production de CIs à signaux analogiques/mixtes hautement personnalisés privilégiée par X-FAB induit des volumes de production plus restreints qui nécessitent plus d'ingénierie par unité avec une valeur ajoutée importante pour les clients. La société possède en outre une vaste expérience dans le segment à forte croissance des systèmes micro-électro-mécaniques (« MEMS »), puisque cela fait 20 ans qu'elle y investit, et est un pionnier dans le domaine des services de fonderie utilisant du carbure de silicium (« SiC ») sur des plaquettes de 150 mm.

X-FAB est une entreprise mondiale qui détient six sites de production en Allemagne, en France, en Malaisie et aux États-Unis. Sa capacité actuelle de production globale avoisine 94 000 plaquettes de silicium traitées en équivalent plaquettes de 200 mm par mois.

L'intégration des actifs de production rachetés il y a peu à Altis, en France, et désormais exploités par X-FAB depuis le 1er octobre 2016 devrait contribuer de manière significative à la poursuite de la croissance de X-FAB.

X-FAB est une entreprise européenne à responsabilité limitée constituée en vertu du droit belge et immatriculée au registre des personnes morales d'Anvers, division Hasselt, sous le numéro 0882.390.885. Son siège social se situe à Transportstraat 1, 3980 Tessenderlo, Belgique.

Principales informations concernant la société

1. X-FAB a un positionnement unique puisqu'il s'agit d'une fonderie spécialisée répondant à la demande croissante en appareils électroniques à signaux analogiques/mixtes reliant le monde réel et le monde numérique ;
2. Son expertise et son ensemble complet de technologies dans la production de CIs à signaux analogiques/mixtes, de MEMS et de SiC sont stratégiquement ciblés sur les marchés à forte croissance de l'automobile, du médical et de l'industrie, avec des produits à cycles de vie longs ;

3. Au cours des dernières années, la société a affiché une forte croissance rentable :
 - Le taux de croissance annuel moyen du chiffre d'affaires s'est élevé à 18,7 %, entre 2012 et 2016, date à laquelle son chiffre d'affaires a atteint 513 millions de dollars ;
 - Pendant la même période, la marge d'EBITDA est passée de 8,3 % à 19,6 % ;
4. La rentabilité de X-FAB devrait continuer à augmenter du fait de la hausse du taux d'utilisation de ses usines passé de 47 % en 2012 à 80 % en moyenne au 4e trimestre 2016 ;
5. La structure du capital de X-FAB est saine, avec un ratio de dette nette sur EBITDA de 0,6x à fin 2016 ;
6. X-FAB offre actuellement ses produits et services à plus de 330 clients dans le monde, parmi lesquels des leaders hautement reconnus dans leur domaine, et a réussi à développer des relations à long terme grâce à son support en conception de premier plan et à son offre complète de technologies ;
7. La société a une stratégie claire pour l'avenir, avec comme axes prioritaires :
 - Élargir sa position de leader dans le domaine du signal analogique/mixte tout en continuant à privilégier les marchés résilients et à forte croissance (automobile, industriel et médical) ;
 - Faire évoluer en permanence ses technologies et son portefeuille de services ;
 - Accroître ses capacités et optimiser leur taux d'utilisation afin d'améliorer encore ses marges ; et
 - Exploiter les opportunités d'acquisition attrayantes, lorsqu'il s'agit de sociétés ayant des antécédents solides ;

###

Avis de non-responsabilité

L'information contenue dans ce communiqué est destinée à des fins d'information générale et n'est pas sensée être exhaustive et complète. Ce communiqué ne constitue pas, ou n'est pas partie d'une, offre ou une invitation de vendre ou d'émettre ni une sollicitation d'une offre d'achat d'actions et tout achat ou demande de titres de la Société mises en vente dans le cadre de l'offre ne devrait être constituée que d'information contenue dans le prospectus qui sera publié en temps voulu en rapport avec l'offre et tous suppléments y relatifs, le cas échéant. Ce communiqué n'est pas un prospectus. Les investisseurs ne devraient pas acheter ou demander des titres auxquels il est fait référence dans ce document, sauf sur base d'information contenue dans le prospectus. Le prospectus contiendra une certaine information détaillée sur la Société, ses affaires, son management, et sur les risques liés à un investissement dans la Société, ainsi que sur les états financiers et autres données financières. Ce communiqué ne peut être utilisé comme base pour un accord ou une décision d'investissement.

*Ce communiqué n'est pas destiné à être distribué, de manière directe ou indirecte, aux Etats-Unis (incluant ses territoires et possessions, tout Etat des Etats unies et le District de Columbia), Australie, Afrique du Sud, Canada ou Japon. Ces contenus ne constitue pas ou ne font partie d'une offre ou sollicitation d'achat de titres aux Etats-Unis, Australie, Afrique du Sud, Canada ou Japon. Les titres mentionnés n'ont pas été, et ne seront pas, enregistrés en vertu du United States Securities Act of 1933, tel qu'amendé (le "**Securities Act**") et ne pourront pas être offerts ou vendus aux Etats-Unis, sauf en vertu d'une exemption aux règles d'enregistrement du Securities Act. La Société n'a pas enregistré, et n'a pas l'intention d'enregistrer, quelque partie que ce soit de l'offre aux Etats-Unis, et n'a pas l'intention d'effectuer une offre publique de titres aux Etats-Unis.*

*Ce communiqué est uniquement distribué à, et vise uniquement, des personnes dans les Etats membres de l'Espace économique européen ("EEA") autres que la France qui sont des "investisseurs qualifiés" au sens de l'Article 2(1)(e) de la Directive Prospectus (Directive 2003/71 CE et ses amendements, y compris la Directive 2010/73 CE, pour autant qu'elle ait été mise en oeuvre dans l'Etat Membre concerné de l'EEE) et toute mesure de mise en oeuvre dans chaque Etat Membre concerné de l'EEE (la "**Directive Prospectus**") (les "**Investisseurs Qualifiés**"). En outre, au Royaume-Uni, ce communiqué est uniquement distribué à, et vise uniquement, des Investisseurs Qualifiés (i) qui ont une expérience professionnelle dans des domaines de l'investissement visés par l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, tel qu'amendé (le "**Règlement**") et les Investisseurs Qualifiés visés par l'article 49(2)(a) à (d) du règlement, et (ii) à qui ce communiqué peut être légalement communiqué (toutes ces personnes étant désignés ensemble comme les "**Personnes Concernées**"). L'Offre ne sera disponible qu'à, et toute invitation, offre, ou accord de souscrire, acheter, ou acquérir d'une autre manière des titres ne sera effectuée que vis-à-vis, des Personnes Concernées. Toute personne qui n'est pas une Personne Concernée ne devrait pas agir ou se baser sur ce document ou son contenu.*

Ce communiqué et l'information qu'il contient n'est pas destiné à être publié, distribué ou annoncé aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, au Japon, ni dans aucune autre juridiction dans laquelle une telle distribution serait interdite par la législation applicable.

Certaines déclarations et opinions dans ce communiqué de presse sont prévisionnelles et reflètent les prévisions et projections actuelles de la Société ou, lorsqu'approprié, des administrateurs de la Société, à propos d'événements futurs. Par nature, les énoncés prévisionnels impliquent un nombre de risques, d'incertitudes et d'hypothèses qui pourraient avoir pour conséquence que des résultats ou des événements diffèrent significativement de ceux exprimés explicitement ou implicitement par les énoncés prévisionnels. Les risques, incertitudes et hypothèses pourraient affecter de manière négative les résultats et les répercussions financières des plans et des événements décrits dans le présent communiqué de presse. Une multitude de facteurs peuvent faire en sorte que des événements, des performances ou des résultats diffèrent significativement de tout développement anticipé. Les énoncés prévisionnels inclus dans ce communiqué de presse en relation avec des tendances ou activités passées ne doivent pas être considérés comme une affirmation que ces tendances ou activités continueront dans le futur. Par conséquent, la Société décline expressément toute obligation ou engagement de divulguer des mises à jour ou des révisions des énoncés prévisionnels du communiqué de presse qui découleraient de changements en termes d'attentes ou de changements des événements, conditions, hypothèses ou circonstances sur lesquels les énoncés prévisionnels sont basés. Ni la Société, ni ses conseillers ou représentants, ni ses filiales, ni aucun représentant ou employé de ces personnes ne garantissent que les hypothèses sous-jacentes aux énoncés provisionnels sont dépourvues de toute erreur et n'acceptent aucune responsabilité pour l'exactitude future des énoncés prévisionnels contenus dans ce communiqué de presse ou la survenance réelle des développements prévus. Vous ne devriez pas vous fier excessivement aux énoncés prévisionnels qui ne sont pertinents qu'à la date de ce communiqué de presse.

La date de réalisation de l'admission à la négociation sur Euronext Paris peut être influencée par certains facteurs comme les conditions de marché. Il n'y a pas de garantie qu'une telle admission à la négociation aura lieu et il ne faut pas baser une quelconque décision financière sur les intentions de la Société concernant cette admission à la négociation à ce stade. Acquérir des investissements visés par ce communiqué peut exposer un investisseur à un risque significatif de perdre la totalité du montant investi. Les personnes considérant de tels investissements devraient consulter une personne autorisée se spécialisant dans le conseil sur ce type d'investissements. Ce communiqué ne constitue pas une recommandation concernant l'offre. La valeur des actions peut décroître ou augmenter. Les investisseurs potentiels devraient consulter un conseiller professionnel sur l'opportunité que représente l'offre pour eux.

Aucune annonce ou information concernant l'offre ne peut être disséminée dans le public dans des juridictions hors de la France où un enregistrement préalable est requis à de telles fins. Aucune démarche n'a été effectuée, ou ne sera effectuée, pour l'offre d'actions de la Société dans toute juridiction en dehors de la France où de telles mesures seraient requises. La demande ou l'achat d'actions de la Société sont sujets à des restrictions légales ou statutaires particulières dans certaines juridictions. La Société n'est pas responsable si les restrictions susmentionnées ne sont pas respectées par toute personne.

BNP Paribas, HSBC France SA, Crédit Suisse, Commerzbank and Oddo & Cie agissent pour la Société et personne d'autre en rapport avec l'Offre, et ne seront pas responsables vis-à-vis de qui que ce soit d'autre que la Société pour la fourniture de protections offertes à leurs clients respectifs, ni pour la fourniture d'avis en rapport avec l'Offre.

La Société est responsable de l'information contenue dans ce communiqué. Ni BNP Paribas, HSBC France SA, Crédit Suisse, Commerzbank and Oddo & Cie ni aucun de leurs administrateurs, représentants, employés, conseillers ou agents n'acceptent de responsabilité quelconque ou ne formule de quelconque déclaration ou garantie, explicite ou implicite, concernant la véracité, la précision ou le caractère complet de l'information dans ce communiqué (ou si toute information a été omise de ce communiqué) ou toute autre information liée à la Société, ses filiales respectives ou sociétés liées, que ce soit de manière écrite, orale, visuelle ou électronique, et transmise de quelque manière que ce soit ou mise à disposition ou pour toute perte quelconque découlant de toute utilisation de ce communiqué ou de son contenu ou découlant d'une autre manière de celui-ci.

Contacts presse

X-FAB Silicon Foundries
Uta Steinbrecher
+49-361-427-6489
uta.steinbrecher@xfab.com
www.xfab.com

Agence Point Virgule
Sophie FAROUX
+33 (0)6 52 21 17 30
sfaroux@pointvirgule.com