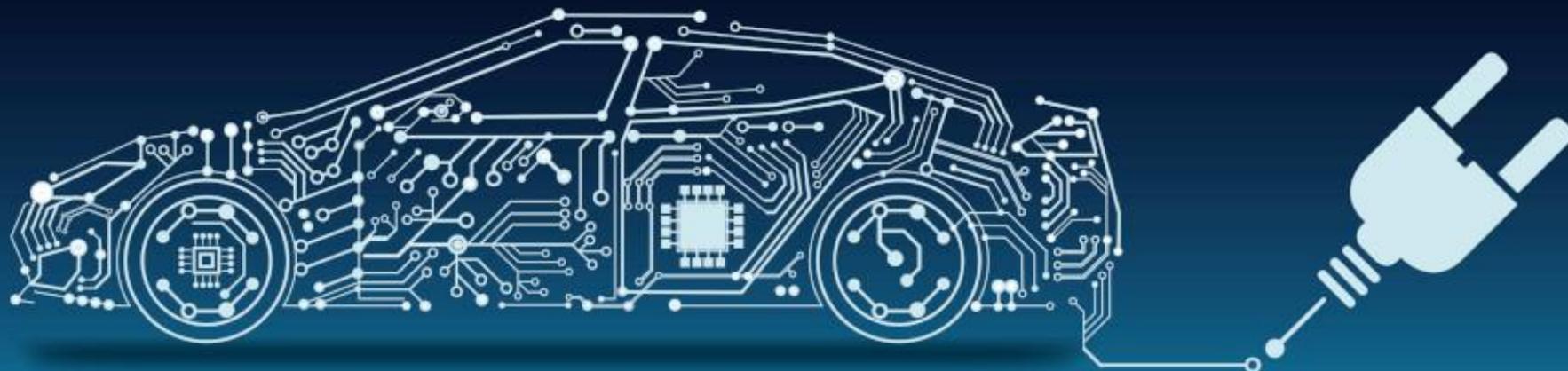


# RÉSULTATS SEMESTRIELS 2023

28 juillet 2023



# Un semestre remarquable



## CHIFFRE D'AFFAIRES

*Record de chiffre d'affaires semestriel*



## CONTRATS

*Signature de contrats majeurs avec Wolfspeed et ACC*



## OBJECTIFS MOYEN TERME

*Présentation de la feuille de route 2027*



## AUGMENTATION DE CAPITAL

*100 M€ levés pour soutenir la croissance*

# Croissance dynamique sur tous les marchés, en particulier les semi-conducteurs SiC et le véhicule électrique

  
**Chimie**

**++**

  
**Industries de Procédés**

**++**

  
**Transports**

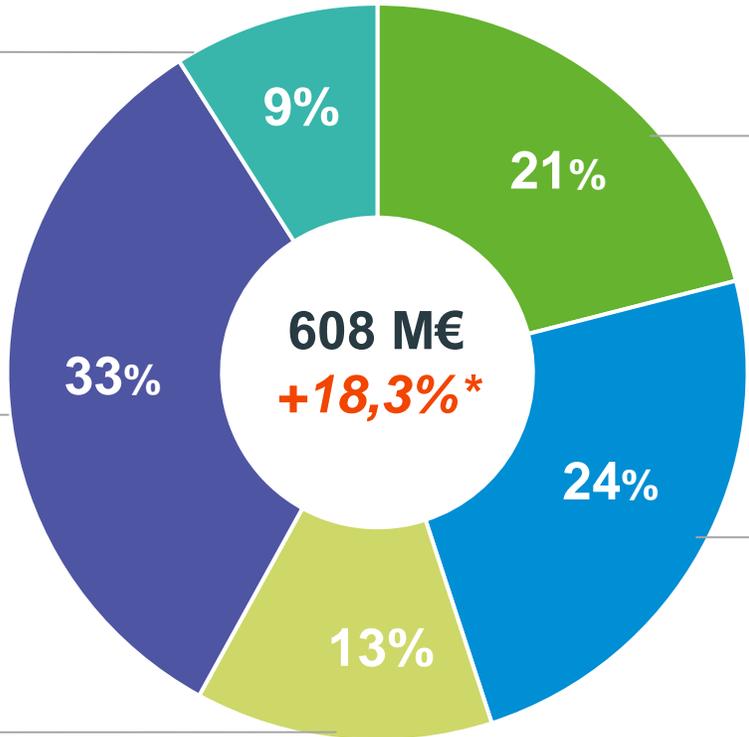
Ferroviaire **++**  
Aéronautique **++**  
EV **+++**

  
**Energies**

Solaire **+**  
Eolien **+**

  
**Electronique**

Semi-conducteurs SiC **+++**  
Semi-conducteurs Si **++**



*Croissance organique S1 2023 vs S1 2022*

|     |             |
|-----|-------------|
| +++ | >+20%       |
| ++  | +10% ; +20% |
| +   | +0% ; +10%  |

\*Croissance organique S1 2023 vs S1 2022

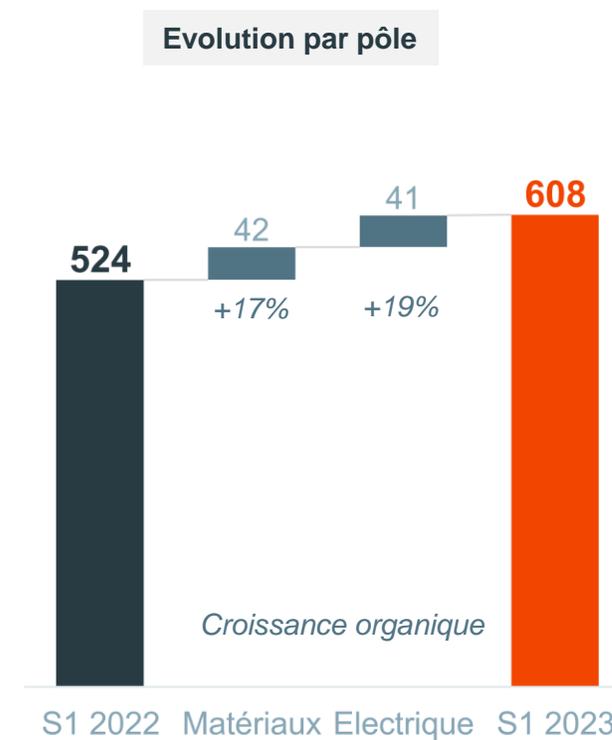
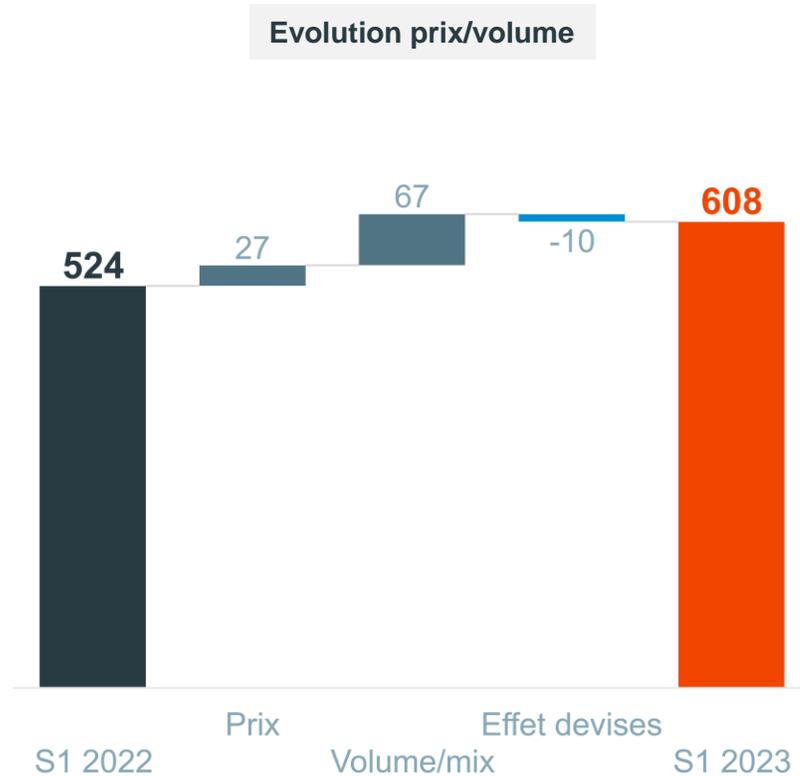
# Confirmation du potentiel des marchés de croissance

|  | CA<br>S1 2023 | Croissance organique<br>vs S1 2022 |   |
|--|---------------|------------------------------------|---|
| <b>VÉHICULES<br/>ÉLECTRIQUES</b>                | <b>10 M€</b>  | <b>+++</b>                         | Poursuite des cotations importantes   |
| <b>FABRICATION DES<br/>SEMICONDUCTEURS SI</b>   | <b>33 M€</b>  | <b>++</b>                          | Positionnement du Groupe sur les étapes cruciales du procédé (ALD, Ion implant) |
| <b>FABRICATION DES<br/>SEMICONDUCTEURS SIC</b>  | <b>43 M€</b>  | <b>+++</b>                         | Accélération de la demande des clients, dont Wolfspeed                          |
| <b>ENERGIES<br/>RENOUVELABLES</b>             | <b>81 M€</b>  | <b>+</b>                           | Allocation limitée de volume de graphite pour le solaire en Chine               |

# RÉSULTATS FINANCIERS 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2023

THOMAS BAUMGARTNER

# Croissance significative du chiffre d'affaires dans les 2 pôles, grâce aux prix et aux volumes



Chiffre d'affaires en M€

# Forte croissance de la rentabilité

| <i>en millions d'€</i>               | S1 2022       | S1 2023       |             |
|--------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| <b>EBITDA courant</b>                | <b>86,9</b>   | <b>100,5</b>  | <b>+16%</b> |
| <i>Marge d'EBITDA courant</i>        | 16,6%         | 16,5%         |             |
| <b>Amortissements</b>                | <b>(31,9)</b> | <b>(31,7)</b> |             |
| <b>Résultat opérationnel courant</b> | <b>55,0</b>   | <b>68,8</b>   | <b>+25%</b> |
| <i>Marge opérationnelle courante</i> | 10,5%         | 11,3%         |             |

- **Amortissements stables :**  
Investissements industriels importants au 1<sup>er</sup> semestre, dont la mise en service se fera dans les semestres à venir
- **ROCE = 13,3%, temporairement élevé**  
Contexte très favorable avec une utilisation maximale des capacités de production actuelles

# Un pricing power fort permettant de répercuter l'inflation

|   |     | En points de % |
|---|-----|----------------|
| <b>Marge opérationnelle courante S1 2022</b>    |     | <b>10,5%</b>   |
| Effet Volume/mix                                |     | +2,6           |
| <b>Effet Prix</b>                               | } 0 | <b>+4,0</b>    |
| <b>Inflation Matières premières / Energie</b>   |     | <b>-3,5</b>    |
| <b>Gains de productivité</b>                    |     | <b>+1,2</b>    |
| <b>Inflation de la masse salariale</b>          |     | <b>-1,7</b>    |
| Montée en puissance Columbia, équipe EV, Soitec |     | -0,8           |
| Bonus & intéressement                           |     | -0,3           |
| Autres (dont change et amortissements)          |     | -0,7           |
| <b>Marge opérationnelle courante S1 2023</b>    |     | <b>11,3%</b>   |

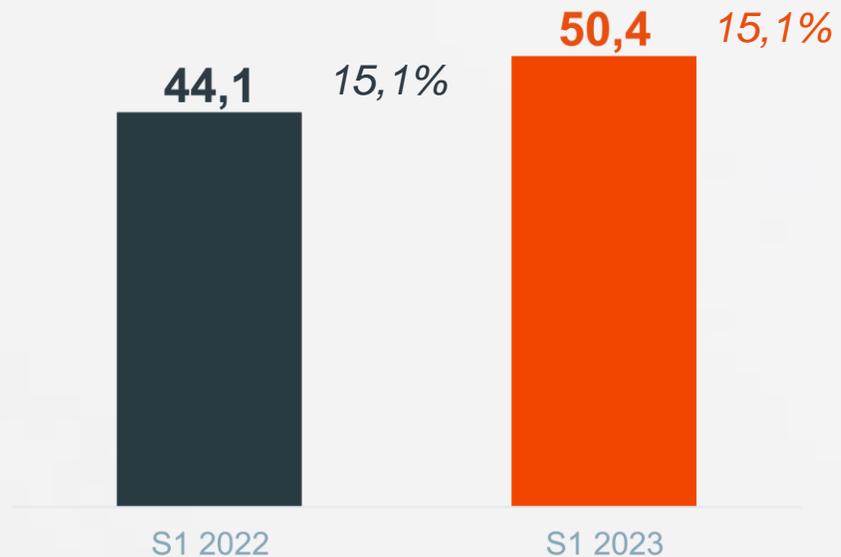
Produits sur-mesure high tech avec un coût limité par rapport au coût total

Excellence opérationnelle, Optimisation des achats  
+6% en moyenne sur l'année

# Marge opérationnelle solide dans les 2 pôles

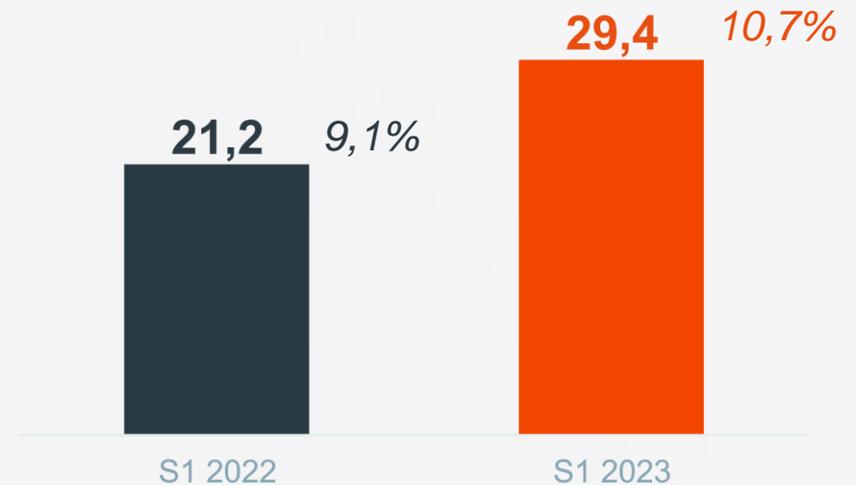
Résultat opérationnel courant (M€)  
Marge opérationnelle courante en % de CA

## Pôle Advanced Materials



- Effet volume/mix positif
- Effet prix et productivité couvrant en partie l'inflation
- Surcoûts Columbia et Soitec

## Pôle Electrical Power



- Effet volume/mix positif
- Effet prix et productivité couvrant largement l'inflation
- Surcoûts équipe EV

# Résultat net part du Groupe en forte hausse de +25%

| En M€                                | S1 2022     | S1 2023     |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Résultat Opérationnel Courant</b> | <b>55,0</b> | <b>68,8</b> |
| Charges et produits non courants     | (0,7)       | (0,1)       |
| Résultat Financier                   | (5,3)       | (9,0)       |
| Impôts sur les résultats             | (10,8)      | (13,6)      |
| Résultat net                         | 38,2        | 46,1        |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>   | <b>35,1</b> | <b>43,9</b> |

- Hausse du résultat financier
  - Hausse de 4% en moyenne des taux EUR et USD au S1
  - 70% de l'endettement brut est à taux fixe
- Taux effectif d'impôt de 23%

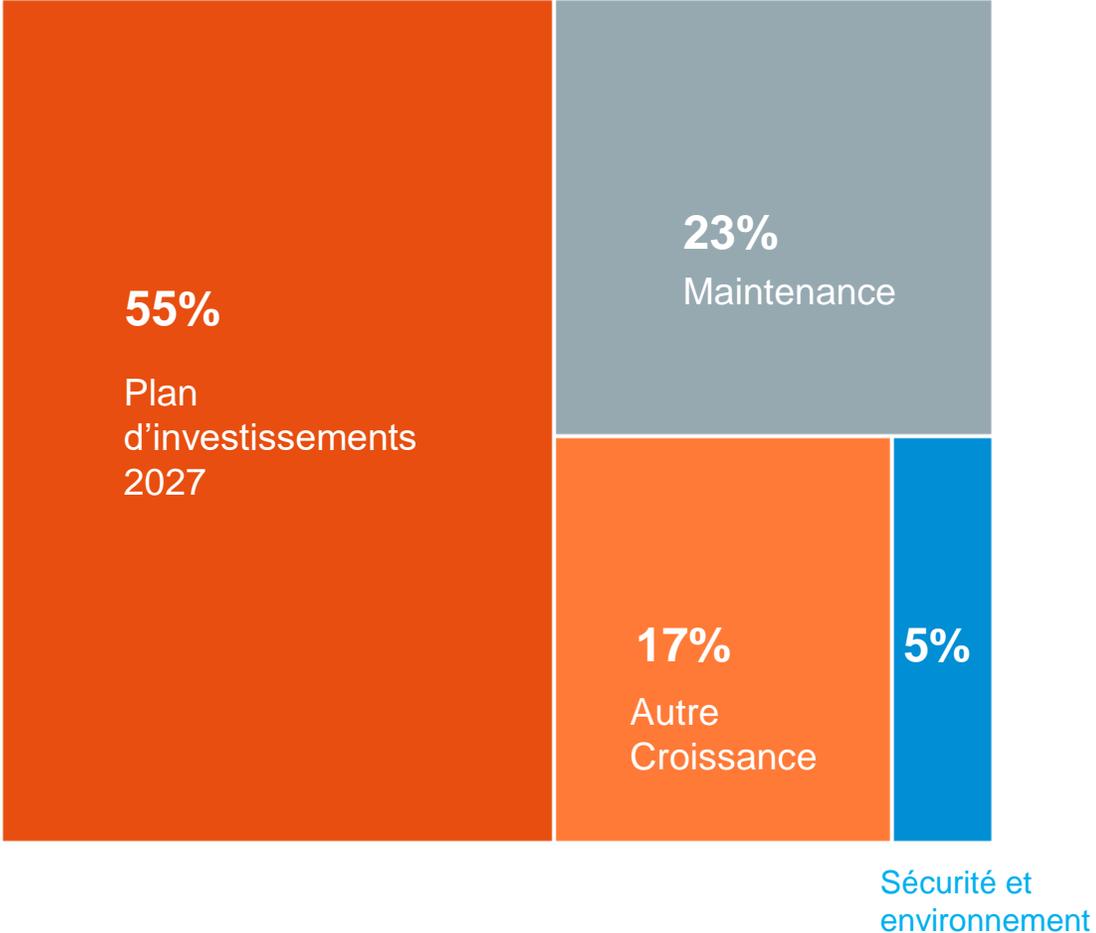
# Amélioration du Cash-flow opérationnel

| En M€   | S1 2022     | S1 2023     |
|---|-------------|-------------|
| <b>Flux de trésorerie opérationnel avant variation du BFR</b> | <b>82,0</b> | <b>99,2</b> |
| Variation de BFR  | (70,6)      | (44,6)      |
| <i>dont variation des stocks</i>                              | (55,2)      | (40,4)      |
| Impôts sur le résultat payés                                  | (6,1)       | (15,4)      |
| <b>Flux de trésorerie opérationnel</b>                        | <b>5,3</b>  | <b>39,2</b> |

- Taux de BFR : 22,9% (vs 24,8% en juin 2022)
- Impôts payés en hausse :
  - Amortissements fiscaux dérogatoires en 2022 aux Etats-Unis
  - Décalage en 2023 d'impôts d'années antérieures en Chine (mesures Covid)

# Investissements industriels en ligne avec notre plan de marche

62 M€



Atelier dédié ACC à St Bonnet de Mure, France



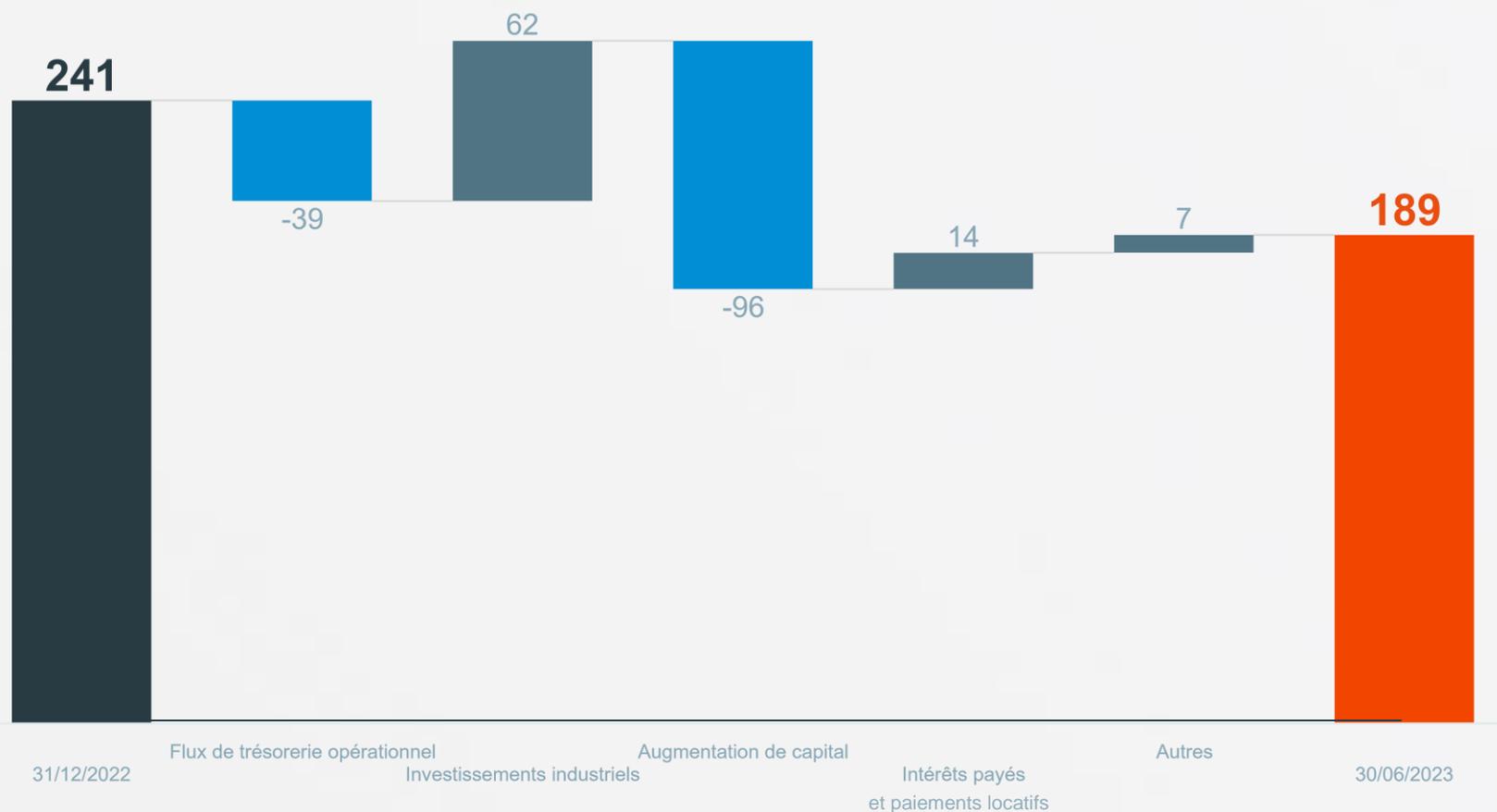
Projet « Nouveau Traitement Thermique » à Amiens, France



Inauguration officielle Usine Columbia (Etats-Unis)

# Un ratio *leverage* renforcé par l'augmentation de capital

Endettement net en M€



**Leverage : 0,98x**  
(1,36x fin 2022)

N'inclut pas les dettes de loyer

**54 M€**

(vs. 55M€ au 31 déc. 2022)

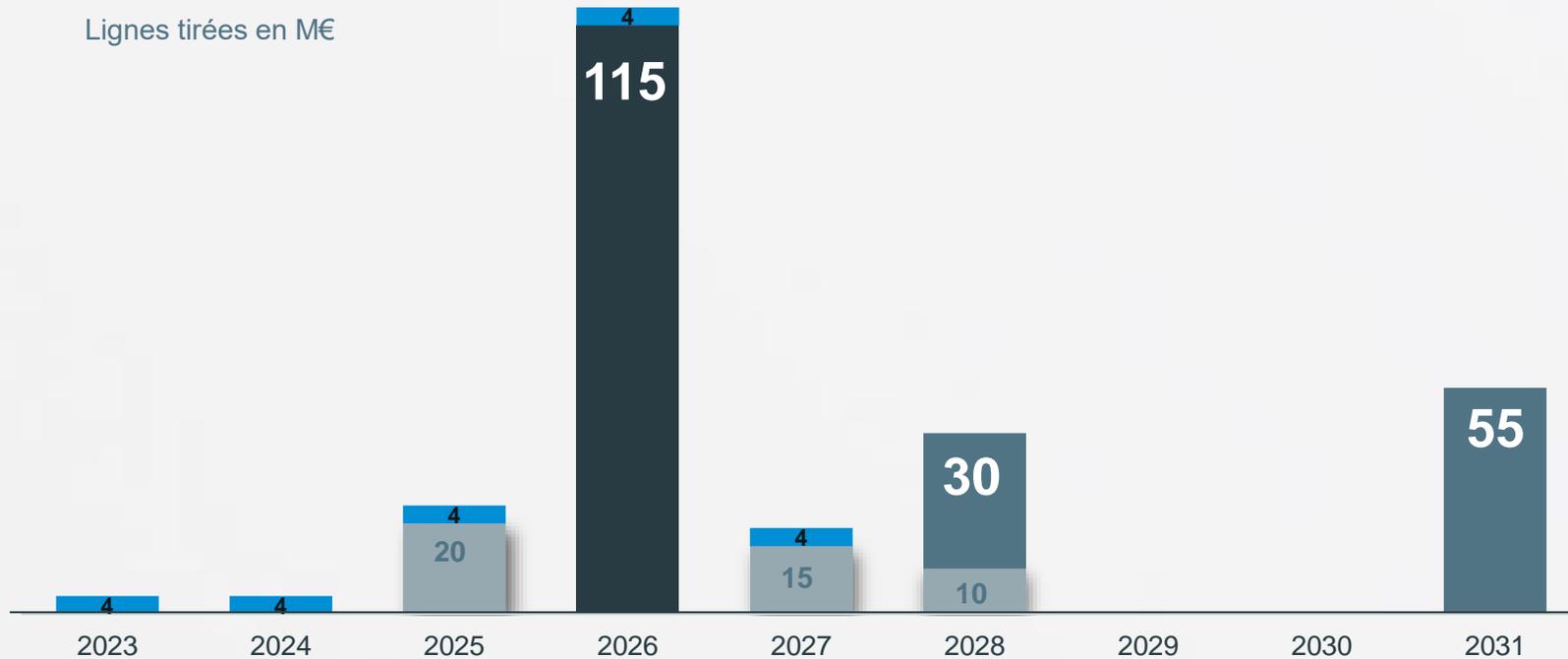
et les engagements de retraites

**40 M€**

(vs. 39M€ au 31 déc. 2022)

# Pas de refinancement significatif avant 2026

Lignes tirées en M€



\* Calculée sur l'utilisation de lignes de crédit confirmées  
NEU MTN: Negotiable European Medium-Term Note

● USPP ● Schuldschein ● NEU MTN ● BPI

## LIGNES DISPONIBLES CONFIRMÉES NON TIRÉES

(EN M€) AU 30 JUIN 2023

**~320M€**

**~50M€**

Cash disponible

Maturité moyenne

**~ 4,5 ans \***

Taux fixe

**70 % de la dette brute**

A close-up, artistic photograph of a spiral notebook binding. The binding is a white plastic spiral that curves across the frame. Behind it, several circular, textured elements in various colors (purple, pink, blue, green) are visible, resembling microscopic views of materials or perhaps decorative elements. The background is a soft, out-of-focus light blue and white.

# PERSPECTIVES

## LUC THEMELIN

# Révision à la hausse des objectifs 2023



## CHIFFRE D'AFFAIRES

Croissance organique  
comprise entre

**5%** et **10%**



## MARGE OPÉRATIONNELLE COURANTE

Comprise entre

**10,5%** et **11%**

du CA



## INVESTISSEMENTS INDUSTRIELS

Compris entre

**150** et **200 M€**

INITIAL

NOUVEL  
OBJECTIF

Croissance organique  
comprise entre

**10%** et **12%**

Comprise entre

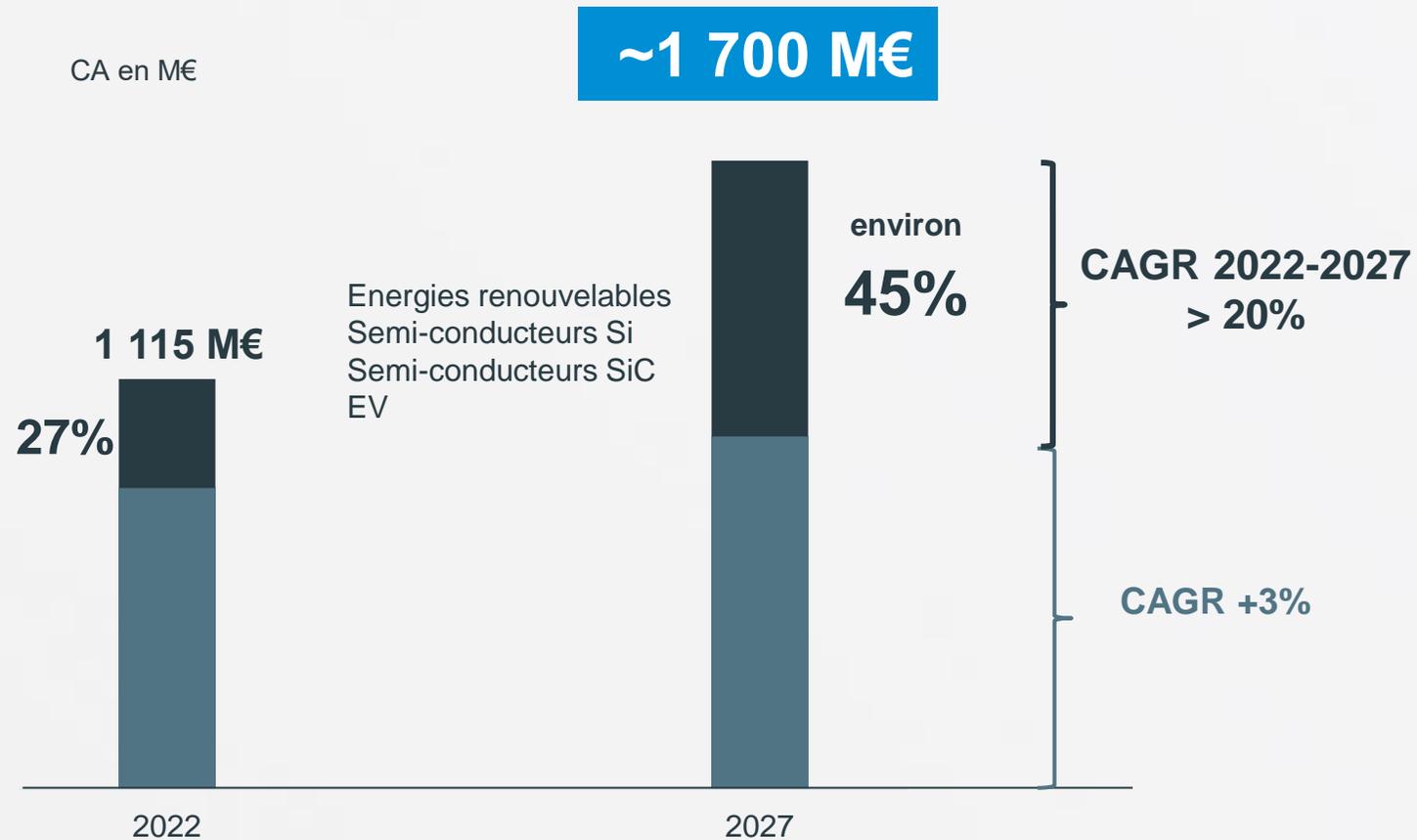
**11%** et **11,2%**

du CA

Compris entre

**150** et **200 M€**

# Confirmation de la feuille de route 2027



## Horizon 2027

MARGE OPÉRATIONNELLE  
COURANTE

**12 % ±50 pts**

MARGE D'EBITDA COURANT

**19 % ±50 pts**

ROCE

**13 % ±50 pts**