



Gage de
performance

5N Plus présente ses résultats financiers pour le troisième trimestre de 2023

- En bonne voie d'afficher une excellente performance pour l'exercice 2023 et d'atteindre le BAIIA ajusté¹ projeté
- Actualisation du logo et du site Internet de 5N Plus, à l'image du fournisseur mondial de matériaux essentiels orienté sur la croissance et axé sur la valeur que nous sommes aujourd'hui

Montréal (Québec), le 7 novembre 2023 – 5N Plus inc. (« 5N Plus » ou la « Société ») (TSX : VNP), chef de file de la production de semiconducteurs spécialisés et de matériaux de haute performance à l'échelle mondiale, a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2023 (« T3 2023 »). Tous les montants figurant dans le présent communiqué de presse sont exprimés en dollars américains, à moins d'indication contraire.

« Nous sommes satisfaits de nos résultats depuis le début de l'exercice. Les hausses importantes du BAIIA ajusté et de la marge brute ajustée¹ depuis le début de l'exercice ainsi que notre carnet de commandes¹ bien fourni témoignent de notre engagement à améliorer la combinaison consolidée de produits, ainsi que de la mise en œuvre réussie de notre programme d'excellence commerciale. Malgré un BAIIA ajusté modéré pour le trimestre causé par un décalage des résultats, nous demeurons en bonne voie d'atteindre le BAIIA ajusté projeté pour l'exercice et par la suite.

« En tant que premier fournisseur mondial, à l'extérieur de la Chine, de matériaux semiconducteurs spécialisés de très grande pureté qui s'efforce de cultiver les relations clients de longue durée, nous sommes bien positionnés pour entamer 2024 avec force, malgré l'incertitude mondiale persistante. La Société continuera de profiter de la demande soutenue dans les secteurs critiques de l'économie, tels que les marchés de l'énergie renouvelable terrestre et de l'énergie solaire spatiale. Nos investissements dans nos projets d'accroissement de la capacité, qui progressent comme prévu, nous permettront d'honorer nos contrats et de demeurer un partenaire de choix sur le marché », a déclaré Gervais Jacques, président et chef de la direction de 5N Plus.

Faits saillants pour le troisième trimestre de 2023

- Pour le troisième trimestre de 2023, les produits ont atteint 62,9 M\$, comparativement à 66,4 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Cette légère baisse est principalement attribuable à l'abandon par la Société de la fabrication de produits d'extraction et de catalyse au deuxième semestre de 2022, en grande partie contrebalancée par la hausse de la demande dans le secteur Semiconducteurs spécialisés.
- Pour le troisième trimestre de 2023, la Société a inscrit un BAIIA ajusté de 9,6 M\$, par rapport à 9,1 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Pour les neuf premiers mois de 2023, le BAIIA ajusté s'est établi à 29,3 M\$, comparativement à 23,3 M\$ pour les neuf premiers mois de 2022.
- Pour les neuf premiers mois de 2023, la marge brute ajustée s'est établie à 29,1 %, comparativement à 22,9 % pour les neuf premiers mois de 2022.

¹ Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

- Le carnet de commandes¹ au 30 septembre 2023 représentait 284 jours de produits annualisés, en baisse de 5 jours par rapport au trimestre précédent et en hausse de 92 jours par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la demande dans les marchés de l'énergie renouvelable terrestre et de l'énergie solaire spatiale.
- La dette nette¹ s'établissait à 78,6 M\$ au 30 septembre 2023, par rapport à 78,3 M\$ au 31 décembre 2022.

Actualisation du logo et du site Internet

5N Plus a lancé une version épurée et plus contemporaine de son logo et de son [site Internet](#), qui représentent la Société telle qu'elle est aujourd'hui et reflètent désormais mieux sa stratégie de croissance ainsi que la priorité qu'elle accorde aux semiconducteurs spécialisés et aux matériaux de haute performance pour les marchés à forte croissance.

« Étant donné qu'au cours des dernières années, nous avons délaissé les activités dépendantes des métaux de base pour devenir une société à plus forte valeur ajoutée axée sur l'excellence commerciale, il est important, tant pour les clients que pour les investisseurs, de s'assurer que notre image de marque et notre site Internet illustrent avec exactitude notre stratégie de croissance et l'importance que nous accordons à la technologie et à l'innovation », a ajouté M. Jacques.

Perspectives

La direction s'attend toujours à ce que la demande demeure solide dans les marchés de l'énergie renouvelable terrestre et de l'énergie solaire spatiale pour le secteur Semiconducteurs spécialisés, ainsi que dans ceux des soins de santé et des produits pharmaceutiques pour le secteur Matériaux de haute performance.

La direction maintient la fourchette de projections du BAIIA ajusté¹ telle qu'elle l'avait présentée auparavant, soit entre 35 M\$ et 40 M\$ pour l'exercice 2023 et entre 45 M\$ et 50 M\$ pour l'exercice 2024.

Conférence téléphonique

5N Plus tiendra une conférence téléphonique le mercredi 8 novembre 2023, à 8 h, heure de l'Est, portant sur les résultats du troisième trimestre de l'exercice 2023. Toutes les personnes intéressées sont invitées à participer à la conférence qui sera diffusée en direct sur le site Internet de la Société à l'adresse www.5nplus.com.

Pour participer à la conférence :

- Région de Toronto : 416-764-8659
- Numéro sans frais : 1-888-664-6392
- Pour accéder à la conférence, composez le code d'accès : 21526233

Un enregistrement de la conférence téléphonique sera disponible deux heures après l'événement et jusqu'au 15 novembre 2023. Pour accéder à l'enregistrement, composez le 1-888-390-0541, puis saisissez le code 526233.

À propos de 5N Plus inc.

5N Plus est un chef de file mondial dans la production de semiconducteurs spécialisés et de matériaux de haute performance. Ces matériaux ultrapurs constituent souvent la partie critique des produits de ses clients, qui comptent sur la fiabilité d'approvisionnement de 5N Plus pour assurer la performance et la durabilité de leurs propres produits. La Société déploie un éventail de technologies exclusives et éprouvées pour mettre au point et fabriquer ses produits, lesquels donnent lieu à de nombreuses utilisations dans plusieurs secteurs de pointe, notamment les énergies renouvelables, la sécurité, la filière spatiale, l'industrie pharmaceutique, l'imagerie médicale et la production industrielle. 5N Plus, dont le siège social est situé à Montréal (Québec, Canada), gère des centres de recherche-développement, de production et de vente stratégiquement situés dans plusieurs pays, notamment en Europe, en Amérique du Nord et en Asie.

¹ Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

Énoncés prospectifs

Certains énoncés compris dans le présent communiqué de presse peuvent être prospectifs au sens des lois sur les valeurs mobilières en vigueur. Ces énoncés prospectifs sont fondés sur les meilleures estimations dont dispose la Société à ce jour et comportent un certain nombre de risques connus et inconnus, d'incertitudes et d'autres facteurs qui peuvent faire en sorte que les résultats, la performance ou les réalisations réels de la Société diffèrent sensiblement des résultats, de la performance ou des réalisations futurs, exprimés ou sous-entendus dans ces énoncés prospectifs. Une description des risques qui touchent l'entreprise et les activités de la Société est présentée à la rubrique « Risques et incertitudes » du rapport de gestion de 2022 de 5N Plus daté du 21 février 2023 et à la note 10 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les 30 septembre 2023 et 2022, qui peuvent être consultés sur le site SEDAR+, à l'adresse www.sedarplus.ca.

En règle générale, les énoncés prospectifs se distinguent par l'emploi du futur et du conditionnel et par l'utilisation de termes tels que « croire » ou « s'attendre à », à la forme positive et négative, de variantes de ces termes ou de termes similaires. Rien ne garantit que les événements prévus dans l'information prospective du présent communiqué de presse se produiront, ou s'ils se produisent, quels seront les avantages que 5N Plus pourra en tirer. Plus particulièrement, rien ne garantit la performance financière future de 5N Plus. L'information prospective contenue dans le présent communiqué de presse est valable en date de celui-ci, et la Société n'a aucune obligation de mettre publiquement à jour cette information prospective afin de tenir compte de nouveaux renseignements, obtenus ultérieurement ou autrement, à moins d'y être obligée en vertu des lois sur les valeurs mobilières en vigueur. Le lecteur est averti de ne pas se fier indûment à ces énoncés prospectifs.

5N PLUS INC.

ÉTATS DU RÉSULTAT NET CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les 30 septembre

(en milliers de dollars américains, sauf les informations par action) (non audités)

	Trois mois		Neuf mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Produits	62 946	66 372	177 308	203 181
Coût des ventes	50 389	53 410	135 156	167 806
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	6 249	6 468	20 711	21 382
Autres charges (produits), montant net	943	8 935	(1 891)	18 828
	57 581	68 813	153 976	208 016
Résultat d'exploitation	5 365	(2 441)	23 332	(4 835)
Charges financières				
Intérêt sur la dette à long terme	2 081	1 531	6 254	3 579
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	308	290	451	897
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés	(238)	(196)	(497)	539
	2 151	1 625	6 208	5 015
Résultat avant impôt sur le résultat	3 214	(4 066)	17 124	(9 850)
Charge (recouvrement) d'impôt				
Exigible	2 293	2 158	6 062	6 822
Différé	(597)	744	(2 053)	(1 819)
	1 696	2 902	4 009	5 003
Résultat net	1 518	(6 968)	13 115	(14 853)
Résultat de base par action	0,02	(0,08)	0,15	(0,17)
Résultat dilué par action	0,02	(0,08)	0,15	(0,17)

Le résultat net est entièrement attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	29 875	42 691
Créances	38 686	32 872
Stocks	102 344	86 254
Impôt sur le résultat à recevoir	1 682	5 488
Actifs financiers dérivés	45	-
Autres actifs courants	8 147	19 857
Total de l'actif courant	180 779	187 162
Immobilisations corporelles	78 604	77 951
Actifs au titre de droits d'utilisation	28 466	30 082
Immobilisations incorporelles	29 598	31 563
Goodwill	11 825	11 825
Actifs d'impôt différé	6 729	6 002
Autres actifs	3 218	3 400
Total de l'actif non courant	158 440	160 823
Total de l'actif	339 219	347 985
Passif		
Passif courant		
Dettes fournisseurs et charges à payer	31 281	40 200
Impôt sur le résultat à payer	6 418	8 780
Partie courante des produits différés	12 453	11 730
Partie courante des obligations locatives	2 080	2 136
Partie courante de la dette à long terme	25 000	-
Total du passif courant	77 232	62 846
Dette à long terme	83 500	121 000
Passifs d'impôt différé	5 749	6 959
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel	11 188	11 643
Obligations locatives	26 977	28 266
Produits différés	5 198	2 354
Autres passifs	3 599	2 141
Total du passif non courant	136 211	172 363
Total du passif	213 443	235 209
Capitaux propres	125 776	112 776
Total du passif et des capitaux propres	339 219	347 985

Mesures non conformes aux IFRS

Le BAIIA ajusté correspond au résultat d'exploitation tel qu'il est défini avant l'incidence de la dépréciation des stocks, de la charge (du recouvrement) au titre de la rémunération à base d'actions, des coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration, de la dépréciation des actifs non courants, de la perte (du profit) sur la sortie d'immobilisations corporelles, de la perte sur la sortie d'actifs détenus en vue de la vente et de l'amortissement. 5N Plus a recours au BAIIA ajusté, car elle croit qu'il constitue une mesure significative de la performance opérationnelle de ses activités poursuivies compte non tenu de l'incidence de certaines charges. La définition de cette mesure non conforme aux IFRS de la Société peut être différente de celle qu'utilisent d'autres entreprises.

(en milliers de dollars américains)	T3 2023	T3 2022	Neuf premiers mois de 2023	Neuf premiers mois de 2022
	\$	\$	\$	\$
Produits	62 946	66 372	177 308	203 181
Charges d'exploitation	(57 581)	(68 813)	(153 976)	(208 016)
Résultat d'exploitation	5 365	(2 441)	23 332	(4 835)
Charge de rémunération à base d'actions	305	10	1 018	1 170
Coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration	-	241	(8 772)	613
Dépréciation des actifs non courants	-	7 092	608	12 478
Perte sur la sortie d'immobilisations corporelles	-	-	1 051	-
Perte sur la sortie d'actifs détenus en vue de la vente	-	216	-	216
Amortissement	3 979	3 996	12 053	13 681
BAIIA ajusté	9 649	9 114	29 290	23 323

La marge brute ajustée est une mesure servant à déterminer ce que rapportent les ventes en déduisant le coût des ventes, à l'exclusion de l'amortissement et de la charge de dépréciation des stocks. Cette mesure est également exprimée en pourcentage des produits, en divisant le montant de la marge brute par le total des produits. La définition de cette mesure non conforme aux IFRS de la Société peut être différente de celle qu'utilisent d'autres entreprises.

Voici un rapprochement de la marge brute ajustée avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable :

(en milliers de dollars américains)	T3 2023	T3 2022	Neuf premiers mois de 2023	Neuf premiers mois de 2022
	\$	\$	\$	\$
Total des produits	62 946	66 372	177 308	203 181
Coût des ventes	(50 389)	(53 410)	(135 156)	(167 806)
Marge brute	12 557	12 962	42 152	35 375
Amortissement inclus dans le coût des ventes	3 113	3 194	9 467	11 053
Marge brute ajustée	15 670	16 156	51 619	46 428
Pourcentage de marge brute ajusté	24,9 %	24,3 %	29,1 %	22,9 %

Le carnet de commandes représente les commandes attendues que la Société a reçues, mais qui n'ont pas encore été exécutées, et qui devraient se transformer en ventes au cours des douze prochains mois. Il est exprimé en dollars et estimé en nombre de jours, lequel ne peut dépasser 365 jours. Les nouvelles commandes représentent le nombre de commandes reçues durant la période considérée, exprimé en nombre de jours, et sont calculées en additionnant aux produits des activités ordinaires l'augmentation ou la diminution du carnet de commandes pour la période considérée, divisé par les produits annualisés. Le carnet de commandes est un indicateur des produits futurs attendus en jours, et les nouvelles commandes permettent d'évaluer la capacité de 5N Plus à maintenir et à accroître ses produits. La définition de cette mesure non conforme aux IFRS de la Société peut être différente de celle qu'utilisent d'autres entreprises.

La dette nette correspond au montant total de la dette moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Toute mesure financière présentée par suite de l'adoption de la norme IFRS 16 relativement aux obligations locatives est exclue du calcul. La dette nette constitue un indicateur de la situation financière globale de 5N Plus. La définition de cette mesure non conforme aux IFRS de la Société peut être différente de celle qu'utilisent d'autres entreprises.

(en milliers de dollars américains)	Au 30 septembre 2023	Au 31 décembre 2022
	\$	\$
Dettes bancaires	-	-
Dettes à long terme, y compris la partie courante	108 500	121 000
Obligations locatives, y compris la partie courante	29 057	30 402
Sous-total de la dette	137 557	151 402
Obligations locatives, y compris la partie courante	(29 057)	(30 402)
Total de la dette	108 500	121 000
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(29 875)	(42 691)
Dettes nettes	78 625	78 309

- 30 -

Pour communiquer avec nous :

Richard Perron
 Chef de la direction financière
 5N Plus inc.
 +1 (514) 856-0644
invest@5nplus.com