

Conférence téléphonique sur les résultats

T4 2024

Principaux faits saillants

5N+

Gage de
performance

Énoncés prospectifs

Certains énoncés compris dans la présente présentation peuvent être prospectifs au sens des lois sur les valeurs mobilières en vigueur. Ces énoncés prospectifs sont fondés sur un certain nombre d'estimations et d'hypothèses que la Société juge raisonnables lorsqu'elles sont formulées, notamment que 5N+ sera en mesure de maintenir en poste et d'embaucher du personnel clé et de préserver les relations avec ses clients, ses fournisseurs et ses autres partenaires commerciaux; que 5N+ continuera de mener ses activités dans le cours normal des affaires; que 5N+ sera en mesure de mettre en œuvre sa stratégie de croissance; que 5N+ réussira à traiter les commandes de son carnet de commandes en temps opportun; que 5N+ ne subira pas de problèmes liés à la chaîne d'approvisionnement ou de perturbations importantes de l'approvisionnement en matières premières à des conditions concurrentielles; que 5N+ sera en mesure de générer de nouvelles ventes, de produire, de livrer et de vendre des produits aux volumes et aux prix prévus et de contrôler ses coûts; ainsi que sur d'autres facteurs jugés appropriés et raisonnables dans les circonstances. Toutefois, rien ne garantit que ces estimations et ces hypothèses se révéleront exactes. Ces énoncés ne constituent pas une garantie du rendement futur, reposent sur des hypothèses et comportent des risques et des incertitudes difficiles à prévoir et 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 5N+ daté du 25 février 2025, qui peuvent être consultés sur le site de 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 les énoncés prospectifs de la présente présentation se produiront ou, s'ils se produisent, quels seront les avantages que 5N+ pourra en tirer. Plus particulièrement, rien ne garantit la performance financière future de 5N+. Les énoncés prospectifs figurant dans la présente présentation sont valables en date de celui-ci, et la Société n'a aucune obligation de mettre publiquement à jour ces énoncés prospectifs 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. Les énoncés prospectifs sont présentés dans le but d'aider les investisseurs et autres personnes à comprendre certains éléments clés des résultats financiers attendus de la Société, ainsi que ses objectifs, priorités stratégiques et perspectives, ainsi que pour leur permettre d'avoir une meilleure compréhension de l'environnement dans lequel la Société prévoit exercer ses activités. Les lecteurs sont avertis que de telles informations pourraient ne pas convenir à d'autres fins.

Faits saillants

- > Pour le quatrième trimestre de 2024, les produits ont augmenté de 9 % pour atteindre 70,9 M\$, comparativement à 65,1 M\$ pour le quatrième trimestre de 2023, en raison de la croissance solide dans le secteur Semiconducteurs spécialisés. Pour l'exercice 2024, les produits ont atteint 289,3 M\$, par rapport à 242,4 M\$ pour l'exercice 2023, soutenus par les marchés de l'énergie renouvelable terrestre et de l'énergie solaire spatiale du secteur Semiconducteurs spécialisés.
- > Stimulé par la hausse des volumes dans les marchés de l'énergie renouvelable terrestre et de l'énergie solaire spatiale et par les meilleurs prix par rapport à l'inflation, le BAIIA ajusté¹ a augmenté de 38 % pour atteindre 12,5 M\$ pour le quatrième trimestre de 2024, comparativement à 9,0 M\$ pour le quatrième trimestre de 2023. Pour l'exercice 2024, le BAIIA ajusté s'est établi à 53,3 M\$, soit une hausse de 39 % par rapport à 38,3 M\$ pour l'exercice 2023.
- > Avantagee par les facteurs mentionnés ci-dessus, la marge brute ajustée¹ a augmenté de 26 % pour atteindre 23,4 M\$ pour le quatrième trimestre de 2024. La marge brute ajustée en pourcentage des ventes s'est établie à 33,0 % pour le quatrième trimestre de 2024, comparativement à 28,5 % pour le quatrième trimestre de 2023. La marge brute ajustée s'est chiffrée à 91,3 M\$, ou 31,6 % des ventes, pour l'exercice 2024, par rapport à 70,2 M\$, ou 29,0 % des ventes, pour l'exercice 2023.
- > Pour le quatrième trimestre de 2024, le résultat net a été de 1,0 M\$, comparativement à 2,3 M\$ pour le quatrième trimestre de 2023. Pour l'exercice 2024, le résultat net a été de 14,7 M\$, comparativement à 15,4 M\$, pour l'exercice 2023.
- > Au 31 décembre 2024, le carnet de commandes¹ a atteint 252,8 M\$, ce qui représente 326 jours de produits annualisés, en hausse de 37 jours par rapport au trimestre précédent et de 34 jours par rapport à la fin de l'exercice précédent, en raison principalement du moment où a eu lieu la conclusion ou le renouvellement des contrats.
- > La dette nette¹ au 31 décembre 2024 s'établissait à 100,1 M\$, par rapport à 73,8 M\$ au 31 décembre 2023, en raison de la hausse du fonds de roulement¹ et des dépenses en immobilisations prévues pour le secteur Semiconducteurs spécialisés au cours de 2024. Le ratio dette nette/BAIIA¹ de la Société s'établissait à 2,02x au 31 décembre 2024.

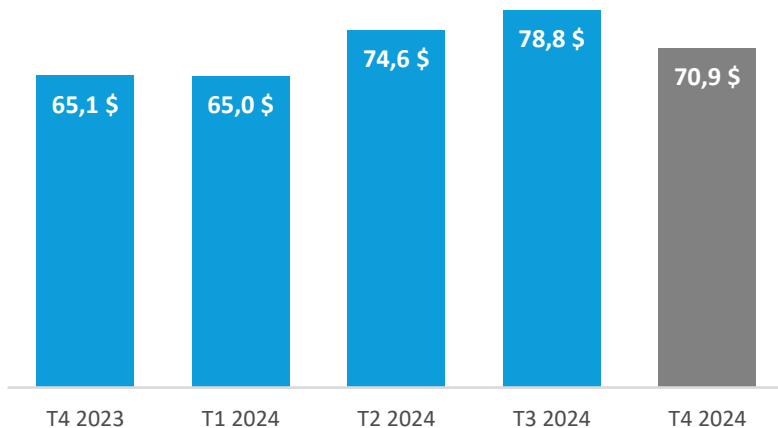
¹ Mesures non conformes aux IFRS qui n'ont pas de définition normalisée selon les IFRS et qui, par conséquent, pourraient ne pas être comparables aux mesures similaires présentées par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

Produits

Trimestre clos le 31 décembre 2024

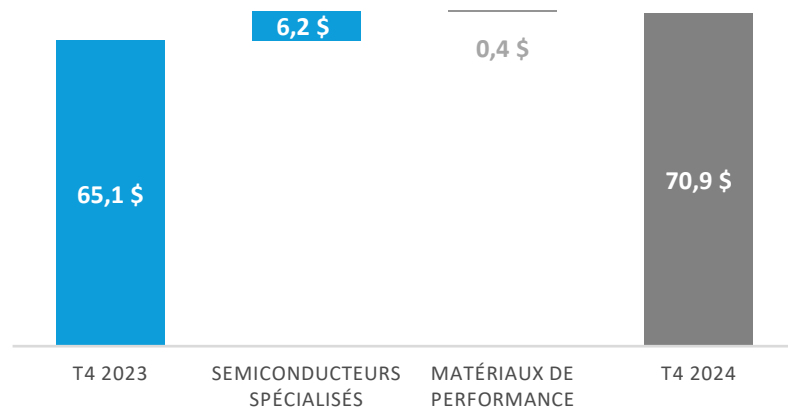
Produits

(EN MILLIONS DE DOLLARS AMÉRICAINS)



Produits – comparaison trimestrielle

(EN MILLIONS DE DOLLARS AMÉRICAINS)



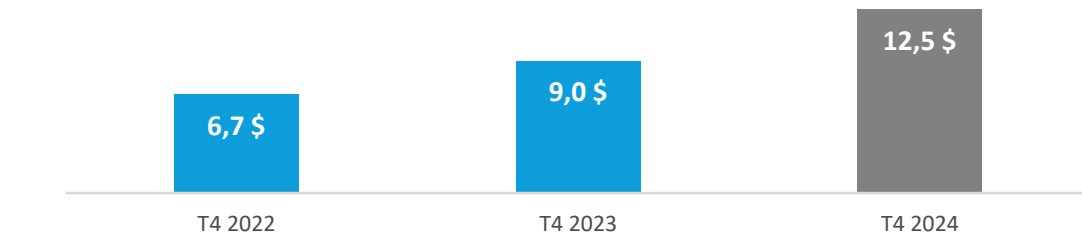
Pour le quatrième trimestre de 2024, les produits ont augmenté de 9 % pour atteindre 70,9 M\$, comparativement à 65,1 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Cette augmentation s'explique principalement par la croissance solide des marchés de l'énergie renouvelable terrestre et de l'énergie solaire spatiale dans le secteur Semiconducteurs spécialisés, contrebalançant le léger recul dans le secteur Matériaux de haute performance.

BAIIA ajusté & BAIIA

Trimestre clos le 31 décembre 2024

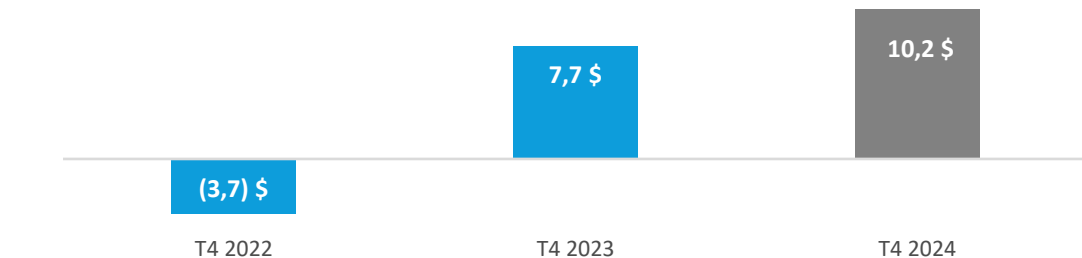
BAIIA ajusté

(EN MILLIONS DE DOLLARS AMÉRICAINS)



BAIIA¹

(EN MILLIONS DE DOLLARS AMÉRICAINS)



Pour le quatrième trimestre de 2024, le BAIIA ajusté a augmenté de 38 %, pour atteindre 12,5 M\$.

Pour le quatrième trimestre de 2024, le BAIIA s'est établi à 10,2 M\$, contre 7,7 M\$ pour le quatrième trimestre de 2023. Cette augmentation de 2,5 M\$ s'explique principalement par la hausse du BAIIA ajusté, en partie contrebalancée par une perte à la réévaluation d'un instrument financier.

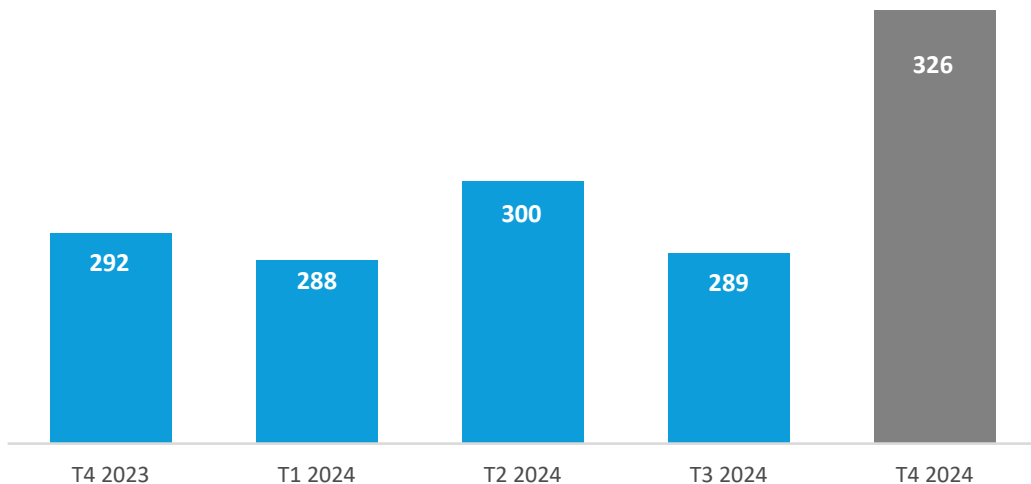
¹ Mesures non conformes aux IFRS qui n'ont pas de définition normalisée selon les IFRS et qui, par conséquent, pourraient ne pas être comparables aux mesures similaires présentées par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

Carnet de commandes

Trimestre clos le 31 décembre 2024

Carnet de commandes

(EN NOMBRE DE JOURS)



Au 31 décembre 2024, le carnet de commandes représentait 326 jours de produits annualisés, en hausse de 37 jours par rapport au carnet de commandes au 30 septembre 2024.

Les nouvelles commandes¹ du secteur Semiconducteurs spécialisés ont représenté 89 jours pour le quatrième trimestre de 2024, en baisse de 7 jours par rapport à 96 jours pour le troisième trimestre de 2024. Les nouvelles commandes du secteur Matériaux de haute performance ont représenté 113 jours pour le quatrième trimestre de 2024, en hausse de 15 jours par rapport à 98 jours pour le troisième trimestre de 2024.

¹ Mesures non conformes aux IFRS qui n'ont pas de définition normalisée selon les IFRS et qui, par conséquent, pourraient ne pas être comparables aux mesures similaires présentées par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

Mesures non conformes aux IFRS

Trimestre clos le 31 décembre 2024

BAIIA ajusté

Le BAIIA ajusté correspond au résultat d'exploitation comme défini avant l'incidence de la dépréciation des stocks, de la charge (du recouvrement) au titre de la rémunération à base d'actions, de la perte (du profit) sur la sortie d'immobilisations corporelles, de la perte (du profit) à la réévaluation d'un instrument financier, de la dépréciation (reprise de dépréciation) des actifs non courants, des coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration, et de l'amortissement. 5N+ 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)	T4 2024 \$	T4 2023 \$	E 2024 \$	E 2023 \$
Produits	70 854	65 063	289 281	242 371
Charges d'exploitation	(64 701)	(61 023)	(257 053)	(214 999)
Résultat d'exploitation	6 153	4 040	32 228	27 372
Charge de rémunération à base d'actions	309	414	906	1 432
(Profit) perte sur la sortie d'immobilisations corporelles	-	-	(2 089)	1 051
Perte à la réévaluation d'un instrument financier	1 000	-	1 000	-
(Reprise de dépréciation) dépréciation des actifs non courants	(120)	64	2 706	672
Coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration	769	458	1 790	(8 314)
Amortissement	4 373	4 057	16 791	16 110
BAIIA ajusté	12 484	9 033	53 332	38 323

Mesures non conformes aux IFRS

Trimestre clos le 31 décembre 2024

BAIIA

Le BAIIA désigne le résultat net avant les charges d'intérêts, la charge (le recouvrement) d'impôt et l'amortissement. 5N+ a recours au BAIIA, car elle croit qu'il constitue une mesure significative de la performance opérationnelle de ses activités poursuivies avant la prise en compte 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)	T4 2024 \$	T4 2023 \$	E 2024 \$	E 2023 \$
Résultat net	1 006	2 284	14 672	15 399
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	2 446	2 129	9 169	8 834
Charge (recouvrement) d'impôt	2 415	(734)	8 936	3 275
Amortissement	4 373	4 057	16 791	16 110
BAIIA	10 240	7 736	49 568	43 618

Mesures non conformes aux IFRS

Trimestre clos le 31 décembre 2024

Marge brute ajustée

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 ajustée par le total des produits.

(en milliers de dollars américains)	T4 2024 \$	T4 2023 \$	E 2024 \$	E 2023 \$
Total des produits	70 854	65 063	289 281	242 371
Coût des ventes	(51 104)	(49 677)	(211 413)	(184 833)
Marge brute	19 750	15 386	77 868	57 538
Amortissement inclus dans le coût des ventes	3 643	3 189	13 445	12 656
Marge brute ajustée	23 393	18 575	91 313	70 194
Marge brute ajustée en pourcentage	33,0 %	28,5 %	31,6 %	29,0 %

Carnet de commandes

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+ à maintenir et à accroître ses produits.

Mesures non conformes aux IFRS

Trimestre clos le 31 décembre 2024

Dette nette

La dette nette correspond au montant total de la dette moins la 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+.

Ratio dette nette/BAIIA

Le ratio dette nette/BAIIA correspond à la dette nette divisée par le BAIIA des douze derniers mois.

Fonds de roulement

Le fonds de roulement est une mesure des liquidités. Il correspond à la différence entre l'actif courant et le passif courant. Étant donné que la Société est actuellement endettée, elle se sert de cette mesure comme d'un indicateur de son efficacité financière et elle s'efforce de le garder le plus bas possible.

(en milliers de dollars américains)	Au 31 décembre 2024 \$	Au 31 décembre 2023 \$
Dette bancaire	-	-
Dette à long terme, y compris la partie courante	122 203	108 500
Obligation locative, y compris la partie courante	29 402	30 139
Sous-total de la dette	151 605	138 639
Obligation locative, y compris la partie courante	(29 402)	(30 139)
Total de la dette	122 203	108 500
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(22 142)	(34 706)
Dette nette	100 061	73 794

(en milliers de dollars américains)	Au 31 décembre 2024 \$	Au 31 décembre 2023 \$
Stocks	137 823	105 850
Autres actifs courants, à l'exclusion des stocks	79 572	76 113
Actif courant	217 395	181 963
Passif courant	(60 481)	(81 807)
Fonds de roulement	156 914	100 156
Ratio du fonds de roulement	3,59	2,22

5N+

Gage de
performance