



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

BAlIA ajusté et marge brute inégalés depuis près de dix ans

Montréal (Québec), le 1^{er} août 2023 – 5N Plus inc. (« 5N Plus » ou la « Société ») (TSX : VNP), chef de file de la production de semi-conducteurs spécialisés et de matériaux de haute performance à l'échelle mondiale, a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le deuxième trimestre de l'exercice 2023 clos le 30 juin 2023 (« T2 2023 »). Tous les montants figurant dans le présent communiqué de presse sont exprimés en dollars américains, à moins d'indication contraire.

« La solidité de nos résultats financiers depuis le début de l'exercice témoigne de notre stratégie et de notre leadership sur le marché. Nos résultats reflètent une meilleure combinaison de produits et la priorité que nous accordons aux marchés à croissance rapide, ainsi que l'efficacité de notre programme d'excellence commerciale mis en œuvre il y a un an. Grâce à la rigueur dont nous faisons preuve dans la mise en œuvre de nos priorités stratégiques, les montants du BAlIA ajusté¹ et de la marge brute pour le trimestre et le semestre écoulés sont les plus élevés que nous avons présentés depuis près de dix ans. À la mi-exercice, nous sommes en bonne voie d'atteindre le BAlIA ajusté projeté pour l'exercice 2023 ».

« En tant que chef de file de la production de matériaux technologiques critiques et de la valorisation de métaux critiques et fournisseur de premier plan de matériaux semi-conducteurs de très grande pureté à l'extérieur de la Chine, nous sommes particulièrement bien positionnés pour continuer de profiter de la demande solide dans nos marchés, notamment ceux de l'énergie solaire spatiale et de l'énergie renouvelable terrestre. Nous continuons d'investir pour accroître notre capacité afin de pouvoir répondre à la demande sans précédent des clients de ces secteurs », a déclaré Gervais Jacques, président et chef de la direction de 5N Plus.

Faits saillants pour le deuxième trimestre de 2023

- Pour le deuxième trimestre de 2023, les produits ont atteint 59,1 M\$, comparativement à 72,4 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Cette baisse est principalement attribuable à l'abandon stratégique par la Société de la fabrication de produits d'extraction et de catalyse à faible marge au cours du deuxième semestre de 2022.
- Le BAlIA¹ s'est établi à 17,5 M\$ pour le deuxième trimestre de 2023, contre 6,7 M\$ pour le deuxième trimestre de 2022. L'augmentation de 10,8 M\$ s'explique principalement par un montant de 9,0 M\$ reçu de l'ancien actionnaire d'AZUR SOLAR Space GmbH (« AZUR ») conformément aux clauses de la convention d'achat d'actions, qui a été comptabilisé dans les produits associés aux litiges et aux activités de restructuration.
- Pour le deuxième trimestre de 2023, la Société a inscrit un BAlIA ajusté de 10,8 M\$, soit une hausse de 26 % par rapport à 8,6 M\$ pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent. Le BAlIA ajusté du secteur Semi-conducteurs spécialisés a augmenté de 27 % pour s'établir à 8,1 M\$ du fait de la hausse de la demande, et celui du secteur Matériaux de haute performance a augmenté de 12 % pour s'établir à 6,2 M\$, grâce à une combinaison de produits plus favorable.
- Pour le deuxième trimestre de 2023, la marge brute ajustée¹ s'est établie à 32,9 %, par rapport à 22,4 % pour le deuxième trimestre de 2022.

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

- Le carnet de commandes¹ au 30 juin 2023 représentait 289 jours de produits annualisés, en baisse de 17 jours par rapport au trimestre précédent en raison des commandes exécutées au cours du trimestre sur les contrats annuels dans le secteur Matériaux de haute performance et en hausse de 149 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 73,4 M\$ au 30 juin 2023, par rapport à 78,3 M\$ au 31 décembre 2022, soit une baisse de 4,9 M\$.

Perspectives

La direction prévoit toujours une demande solide dans ses marchés cibles, notamment ceux de l'énergie renouvelable terrestre et de l'énergie solaire spatiale pour le secteur Semiconducteurs spécialisés, et ceux des soins de santé et des produits pharmaceutiques pour le secteur Matériaux de haute performance. La direction continue de faire preuve de rigueur dans le choix des occasions d'affaires à saisir, conformément aux dimensions de son programme d'excellence commerciale que sont l'innovation, l'optimisation de la valeur et les partenariats commerciaux.

La mise en œuvre continue des programmes d'accroissement de la capacité de la Société (visant à augmenter la capacité de production d'AZUR de 30 % d'ici 2024 et à accroître la capacité de production destinée aux applications utilisées dans le secteur de l'énergie renouvelable de 35 % en 2023 et de 100 % en 2024) avance bien et comme prévu. La Société a bien progressé dans l'établissement de matières complexes additionnelles et de sources secondaires pour la valorisation de minéraux critiques, à la suite de l'accroissement récent de la capacité de recyclage et d'affinage à son usine de Montréal.

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 2 août 2023, à 8 h, heure de l'Est, portant sur les résultats du deuxième trimestre clos le 30 juin 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 : 13570887

Un enregistrement de la conférence téléphonique sera disponible deux heures après l'événement et jusqu'au 9 août 2023. Pour accéder à l'enregistrement, composez le 1-888-390-0541, puis saisissez le code 570887.

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 spécialisés, 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 six mois closes les 30 juin 2023 et 2022, qui peuvent être consultés sur le site SEDAR, à l'adresse www.sedar.com.

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 six mois closes les 30 juin

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

	Trois mois		Six mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Produits	59 075	72 388	114 362	136 809
Coût des ventes	42 765	60 147	84 767	114 396
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	7 569	7 421	14 462	14 914
Autres (produits) charges, montant net	(4 500)	2 501	(2 834)	9 893
	45 834	70 069	96 395	139 203
Résultat d'exploitation	13 241	2 319	17 967	(2 394)
Charges financières				
Intérêt sur la dette à long terme	2 141	1 103	4 173	2 048
Intérêts théoriques et autres (produits) charges d'intérêts	(85)	281	143	607
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés	(274)	436	(259)	735
	1 782	1 820	4 057	3 390
Résultat avant impôt sur le résultat	11 459	499	13 910	(5 784)
Charge (recouvrement) d'impôt				
Exigible	2 855	2 819	3 769	4 664
Différé	(1 539)	(190)	(1 456)	(2 563)
	1 316	2 629	2 313	2 101
Résultat net	10 143	(2 130)	11 597	(7 885)
Résultat de base par action	0,11	(0,02)	0,13	(0,09)
Résultat dilué par action	0,11	(0,02)	0,13	(0,09)

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

5N PLUS INC.

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

(en milliers de dollars américains) (non audités)

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	40 087	42 691
Créances	34 289	32 872
Stocks	100 406	86 254
Impôt sur le résultat à recevoir	1 758	5 488
Autres actifs courants	5 382	19 857
Total de l'actif courant	181 922	187 162
Immobilisations corporelles	79 211	77 951
Actifs au titre de droits d'utilisation	29 470	30 082
Immobilisations incorporelles	30 337	31 563
Goodwill	11 825	11 825
Actifs d'impôt différé	6 997	6 002
Autres actifs	3 297	3 400
Total de l'actif non courant	161 137	160 823
Total de l'actif	343 059	347 985
Passif		
Passif courant		
Dettes fournisseurs et charges à payer	31 022	40 200
Impôt sur le résultat à payer	4 932	8 780
Passifs financiers dérivés	420	-
Partie courante des produits différés	13 038	11 730
Partie courante des obligations locatives	2 107	2 136
Partie courante de la dette à long terme	25 000	-
Total du passif courant	76 519	62 846
Dette à long terme	88 500	121 000
Passifs d'impôt différé	6 265	6 959
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel	12 156	11 643
Obligations locatives	27 998	28 266
Produits différés	5 647	2 354
Autres passifs	1 926	2 141
Total du passif non courant	142 492	172 363
Total du passif	219 011	235 209
Capitaux propres	124 048	112 776
Total du passif et des capitaux propres	343 059	347 985

Mesures non conformes aux IFRS

Le BAIIA désigne le résultat net avant les charges d'intérêts, l'impôt sur le résultat et l'amortissement. 5N Plus 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.

Voici un rapprochement du BAIIA avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable :

(en milliers de dollars américains)	T2 2023	T2 2022	S1 2023	S1 2022
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	10 143	(2 130)	11 597	(7 885)
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	2 056	1 384	4 316	2 655
Charge d'impôt	1 316	2 629	2 313	2 101
Amortissement	4 015	4 856	8 074	9 685
BAIIA	17 530	6 739	26 300	6 556

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 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)	T2 2023	T2 2022	S1 2023	S1 2022
	\$	\$	\$	\$
Produits	59 075	72 388	114 362	136 809
Charges d'exploitation	(45 834)	(70 069)	(96 395)	(139 203)
Résultat d'exploitation	13 241	2 319	17 967	(2 394)
Charge de rémunération à base d'actions	701	1 036	713	1 160
(Produits) coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration	(8 772)	372	(8 772)	372
Dépréciation des actifs non courants	608	-	608	5 386
Perte sur la sortie d'immobilisations corporelles	1 051	-	1 051	-
Amortissement	4 015	4 856	8 074	9 685
BAIIA ajusté	10 844	8 583	19 641	14 209

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.

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

(en milliers de dollars américains)	T2 2023	T2 2022	S1 2023	S1 2022
	\$	\$	\$	\$
Total des produits	59 075	72 388	114 362	136 809
Coût des ventes	(42 765)	(60 147)	(84 767)	(114 396)
Marge brute	16 310	12 241	29 595	22 413
Amortissement inclus dans le coût des ventes	3 152	3 954	6 354	7 859
Marge brute ajustée	19 462	16 195	35 949	30 272
Pourcentage de marge brute ajusté	32,9 %	22,4 %	31,4 %	22,1 %

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 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.

(en milliers de dollars américains)	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
	\$	\$
Dette bancaire	-	-
Dette à long terme, y compris la partie courante	113 500	121 000
Obligation locative, y compris la partie courante	30 105	30 402
Sous-total de la dette	143 605	151 402
Obligation locative, y compris la partie courante	(30 105)	(30 402)
Total de la dette	113 500	121 000
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(40 087)	(42 691)
Dette nette	73 413	78 309

- 30 -

Pour communiquer avec nous :

Richard Perron

Chef de la direction financière

5N Plus inc.

+1 (514) 856-0644

invest@5nplus.com