SEMCO TECHNOLOGIES

ELIGIBLE PEA PME

LE COQ VERT

LA FRENCH FAB

Lettre aux Actionnaires N°2

Novembre 2026



L'édito



Laurent PELISSIER

Président Directeur Général

Cher(e)s actionnaires,

Le premier semestre 2026 confirme l'entrée de SEMCO Technologies dans une nouvelle phase de son développement, associant croissance soutenue, rentabilité élevée et renforcement de nos capacités industrielles. Notre chiffre d'affaires semestriel atteint 19,9 M€, en progression de près de 20%, tandis que notre marge d'EBIT poursuit son amélioration pour s'établir à 40,7%. Dans le même temps, notre résultat net progresse de +39,3%, à 5,8 M€.

Ces performances prolongent la dynamique enregistrée en 2025, exercice au cours duquel nous avions dépassé l'ensemble de nos objectifs avec une croissance de l'activité de près de 30%.

Une croissance soutenue par un modèle opérationnel solide

La progression de notre activité repose sur la montée en puissance de nos clients historiques et sur l'élargissement progressif de notre portefeuille clients, dans un marché porté par les besoins croissants des leaders mondiaux des équipements pour semi-conducteurs.

Cette croissance s'accompagne d'une amélioration de nos performances opérationnelles. La maîtrise de nos frais généraux dans un contexte de hausse soutenue de l'activité illustre la capacité de notre modèle à absorber la croissance et contribue directement à la progression de notre marge d'EBIT. Ces résultats reflètent la forte valeur ajoutée de nos eChucks, mais également le travail quotidien de nos équipes en matière de qualité, de maîtrise des procédés et d'excellence industrielle, dans un secteur où les exigences de fiabilité et de précision sont particulièrement élevées.

Poursuite du renforcement industriel

Cette dynamique s'appuie sur un outil industriel que nous continuons à faire évoluer afin d'accompagner durablement notre trajectoire de croissance. Après la mise en service, en 2025, d'une première ligne de sérigraphie automatisée, nous avons poursuivi au premier semestre 2026 la deuxième phase de notre programme d'automatisation, avec le déploiement d'une nouvelle ligne dédiée aux opérations de polissage.

Nous avons également sécurisé une nouvelle infrastructure industrielle adossée à notre site de Montpellier, dont la livraison est prévue en janvier 2027.

Ces investissements doivent contribuer à accroître notre productivité, améliorer encore nos procédés industriels et maîtriser davantage nos délais de fabrication.

En parallèle, nous poursuivons nos efforts d'innovation afin d'accompagner les évolutions technologiques du marché des semi-conducteurs et de développer de nouvelles générations d'eChucks.

Renforcer notre présence au plus près de nos marchés

Notre développement se poursuit également à l'international avec l'ouverture de notre filiale de Tianjin en Chine, inaugurée en septembre 2026. Cette implantation doit nous permettre de renforcer notre proximité avec les acteurs asiatiques du secteur et de déployer une stratégie commerciale plus proactive sur l'un des principaux marchés mondiaux des semi-conducteurs. Conformément à notre stratégie industrielle, les savoir-faire critiques liés aux eChucks et les développements technologiques à forte valeur ajoutée demeureront localisés en France.

Une feuille de route 2028 pleinement confirmée

Les performances du premier semestre, l'évolution favorable de notre portefeuille clients et le renforcement continu de notre outil industriel nous permettent d'aborder avec confiance les prochains mois qui seront consacrés à la poursuite de notre dynamique commerciale et à la montée en puissance de nos capacités industrielles.

Par ailleurs, notre entrée, en juin dernier, dans l'indice Euronext Tech Leaders contribue à renforcer la visibilité de SEMCO Technologies auprès de l'écosystème technologique européen et des investisseurs internationaux.

Je tiens à remercier l'ensemble des équipes de SEMCO Technologies pour leur engagement, nos clients et partenaires pour leur confiance et, bien sûr, vous, chers actionnaires, pour votre soutien dans cette nouvelle phase de notre développement.

Nos récentes actualités

Mai 2026

Sécurisation d'une extension indépendante des capacités de production à Montpellier

SEMCO Technologies va bénéficier d'un nouveau bâtiment industriel de plus de 900 m², adossé à son site de Montpellier, dont la livraison est prévue en janvier 2027. Cette nouvelle infrastructure, qui pourra notamment accueillir une salle blanche d'environ 500 m² et une salle grise d'environ 200 m², permettra au Groupe d'anticiper ses futurs besoins de capacités et d'accompagner durablement la croissance de son activité.





Septembre 2026

Inauguration de SEMCO Tianjin en Chine

SEMCO Technologies a inauguré sa nouvelle filiale à Tianjin, dans le nord-est de la Chine, renforçant ainsi sa proximité avec ses clients et partenaires asiatiques. Le site est dédié à l'assemblage d'eChucks sur des piédestaux fabriqués localement, aux tests finaux et au service après-vente. Les savoir-faire critiques liés aux eChucks et les développements technologiques à forte valeur ajoutée restent localisés en France.



Septembre 2026

Résultats semestriels 2026 : forte dynamique commerciale et solides performances financières

Au 1er semestre 2026, SEMCO Technologies a réalisé un chiffre d'affaires de 19,9 M€, en croissance de 19,6%, tandis que la marge d'EBIT progresse à 40,7%, contre 38,6% un an plus tôt. Le résultat net atteint 5,8 M€, en hausse de 39,3%. Ces performances reflètent à la fois la montée en puissance des clients existants, l'élargissement progressif du portefeuille clients et la maîtrise opérationnelle du Groupe dans un contexte de croissance soutenue.

Avec une trésorerie de 12,3 M€ au 30 juin 2026, SEMCO Technologies dispose par ailleurs d'une structure financière solide pour accompagner la poursuite de son développement.

Notre focus tech'

Pourquoi les semi-conducteurs de nouvelle génération ont un besoin croissant des eChucks de SEMCO Technologies ?

À mesure que les puces deviennent plus petites, plus denses et plus complexes, leur fabrication exige un niveau de maîtrise toujours plus élevé. Pour les fabricants de semi-conducteurs, l'enjeu n'est plus seulement de produire davantage, mais de maximiser le nombre de puces performantes obtenues sur chaque wafer. C'est précisément pour ce besoin que l'eChuck de SEMCO Technologies joue un rôle clé.



Des puces toujours plus complexes à fabriquer

Miniaturisation, architectures 3D, densification des wafers : la fabrication des semi-conducteurs devient toujours plus exigeante. Pour produire davantage de composants de haute qualité sur un même wafer, les fabricants doivent désormais maîtriser avec une extrême précision la température, la contamination, la planéité du wafer et sa stabilité pendant les différentes étapes de production.

Le eChuck au cœur de la qualité et du rendement de production

L'eChuck maintient le wafer en place grâce à une force électrostatique, tout en contribuant à homogénéiser sa température sur l'ensemble de sa surface. Il joue aussi un rôle clé lorsque les architectures 3D tendent à déformer le wafer : sa capacité de clampage permet de le maintenir parfaitement plat et de conserver la bonne distance avec les équipements de fabrication. Cette maîtrise contribue à obtenir des composants de qualité homogène, et donc à maximiser la valeur produite sur chaque wafer.

Une combinaison technologique différenciante pour SEMCO

La force de SEMCO repose sur sa capacité à réunir sur un même eChuck trois performances critiques : maîtrise thermique, très faible contamination et forte capacité de clampage.

Là où certains concurrents maîtrisent une partie de ces enjeux, SEMCO les combine dans un même produit, grâce à plus de 30 ans d'expérience et de retours technologiques.

Une exposition davantage portée par les transitions technologiques que par les cycles de volumes

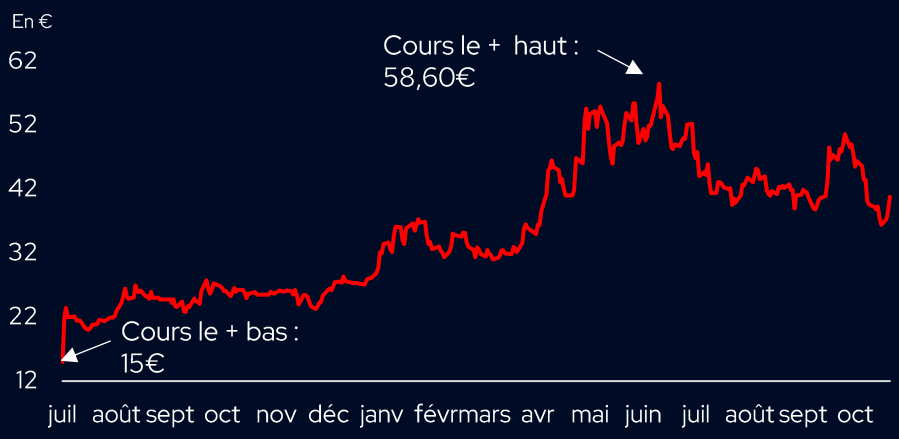
SEMCO est principalement positionnée sur les semi-conducteurs avancés, dont la demande est soutenue par des usages de long terme comme l'IA, la 5G, la mobilité ou la défense. Ces applications nécessitent des puces toujours plus performantes et sophistiquées, avec une demande moins directement liée aux fluctuations des segments les plus standardisés du marché.

Le Groupe travaille par ailleurs exclusivement avec les fabricants d'équipements pour semi-conducteurs (OEMs), et non avec les fonderies. Ce positionnement lui permet d'intervenir très en amont, sur les prochaines générations de machines, et d'être davantage soutenu par les besoins technologiques futurs que par le rythme de production des industries finales.

Cette double exposition contribue à atténuer la dépendance de SEMCO aux cycles traditionnels du marché du semi-conducteur et constitue un levier de croissance slide à long terme pour le Groupe.

Votre tableau de bord

Cours de Bourse depuis l'introduction en bourse de juillet 2025



Informations boursières

Code ISIN : FR0014010H01

Nombre d'actions : 10 317 999

Capitalisation boursière* : 422,01 M€

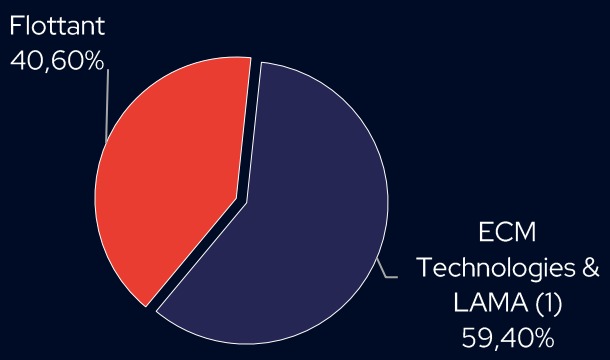
Cours* : 40,9€

**données au 28/10/2026 post-clôture*

L'avis des professionnels

BERENBERG PRIVATBANKIERS SEIT 1590	Achat
CIC Market Solutions	Achat
ODDO BHF	Surperformance
PORTZAMPARC BNP PARIBAS GROUP	Renforcer
TP ICAP	Achat

L'actionnariat



Nos objectifs commerciaux, opérationnels et financiers 2028

- Chiffre d'affaires de plus de 55 M€[2]
- Marge d'EBIT supérieure à 40%
- 30% minimum de distribution du résultat net[3]

CONTACTS

SEMCO Technologies
Florian GIRAUDET
investors@semco-tech.com

NewCap - Relations actionnaires
semcotech@newcap.eu
+33 (0)1 44 71 94 95

[1] Société par actions simplifiée (478 969 173 RCS Grenoble), détenue à hauteur de 100% par la société ECM Group (880 360 425 RCS Grenoble), elle-même détenue à hauteur de 64,708% par la société LaMa, détenue à 100% par Monsieur Laurent PELISSIER (Président directeur général de la Société), Madame Marlène PELISSIER (administratrice de la Société) et leur famille. LaMa : Société à responsabilité limitée (452 107 782 RCS Annecy) détenue à 100% par Monsieur Laurent PELISSIER (Président directeur général de la Société), Madame Marlène PELISSIER (administratrice de la Société) et leur famille.

[2] Objectif calculé au taux moyen EUR/USD au 31/12/2024 de 1,0823

[3] Versement en 2029 au titre de l'exercice 2028