

Soitec

*Assemblée Générale
Annuelle des Actionnaires*

26 Juillet 2018
Bernin, France



Avertissement

Ce document a été préparé par Soitec (la « Société ») le 26 juillet 2019 dans le cadre de l'Assemblée Générale annuelle de ses actionnaires.

Ce document est fourni à titre d'information uniquement. Il s'agit uniquement d'informations publiques.

L'activité commerciale et la situation financière de la Société sont décrites dans le Document de Référence 2018-2019 de la Société, enregistré par l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») le 4 juillet 2019 sous le visa n°D.19-0649 (le « Document de Référence »).

Des copies du Document de Référence sont disponibles en versions française et anglaise auprès de la Société. Le Document de Référence peut également être consulté et téléchargé sur le site internet de la Société (www.soitec.com). Il est également disponible sur le site Internet de l'AMF (www.amffrance.org).

Votre attention est attirée sur les facteurs de risque décrits au chapitre 2 du Document de Référence. Ce document contient des informations sommaires et doit être lu conjointement avec le Document de Référence. En cas de divergence entre ce document et le Document de Référence, le Document de Référence prévaudra. L'information contenue dans ce document n'a pas été vérifiée de manière indépendante. Aucune garantie, expresse ou implicite, n'est donnée quant à l'exactitude ou au caractère complet des informations et des opinions contenues dans ce document. Les informations contenues dans ce document sont fournies uniquement à la date des présentes.

Ni la Société, ni ses actionnaires ni aucune de ses filiales, conseillers ou représentants légaux ne peuvent être tenus responsables pour toute perte découlant de l'utilisation de ce document ou de son contenu ou en lien avec ce document.

Ce document contient certaines déclarations prospectives. Ces éléments prospectifs concernent les perspectives, les développements futurs et la stratégie future de la Société et sont basés sur des analyses des prévisions de bénéfices et des estimations des montants non encore déterminables. Par leur nature, les énoncés prospectifs sont soumis à divers risques et incertitudes en ce qui a trait aux événements futurs et dépendent de circonstances qui peuvent ne pas se matérialiser pas à l'avenir. Les énoncés prospectifs ne garantissent pas les performances futures de la Société.

La position financière, les résultats et les flux de trésorerie réels de la Société, ainsi que les tendances dans le secteur dans lequel la Société opère, peuvent différer considérablement de celles contenues dans ce document. En outre, même si la situation financière, les résultats, les flux de trésorerie de la Société et le développement dans le secteur dans lequel la Société opère étaient conformes aux énoncés prospectifs contenus dans ce document, ces éléments ne peuvent être interprétés comme une indication fiable des résultats ou du développement futurs de la Société.

La Société n'assume aucune obligation de mettre à jour ou de corriger toute déclaration prospective afin de refléter un événement ou une circonstance qui peut survenir après la date du présent document. En outre, la survenance de l'un des risques décrits au chapitre 2 du Document de Référence peut avoir un impact sur ces éléments prospectifs.

Ce document ne constitue ni ne fait partie d'une offre ou d'une sollicitation d'achat, de souscription ou de vente de titres de la Société dans un pays quelconque.

Ce document, ou une partie de celui-ci, ne doit pas constituer la base ou être invoqué dans le cadre de tout contrat, engagement ou décision d'investissement.

Notamment, ce document ne constitue pas une offre ou une sollicitation pour l'achat, la souscription ou la vente de titres aux États-Unis. Les titres ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis en l'absence d'enregistrement ou d'une exemption de l'enregistrement en vertu de la loi de 1933 sur les valeurs mobilières des États-Unis, telle que modifiée (la « Loi sur les valeurs mobilières »). Les actions de la Société n'ont pas été et ne seront pas enregistrées en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières. Ni la Société ni aucune autre personne n'a l'intention de procéder à une offre publique de titres de la Société aux États-Unis.

Agenda

1 Messages clés de notre “Journée Investisseurs” du 13 juin 2019

2 Résultats financiers pour l’exercice fiscal 2018-2019

3 Perspectives pour l’exercice fiscal 2019-2020

4 Questions & Réponses

5 Vote des résolutions

Agenda

1 Messages clés de notre “Journée Investisseurs” du 13 juin 2019

2 Résultats financiers pour l’exercice fiscal 2017-2018

3 Perspectives pour l’exercice fiscal 2018-2019

4 Questions & Réponses

5 Vote des résolutions

Soitec – En quelques mots...

DESIGNER & MANUFACTURER OF INNOVATIVE SEMICONDUCTOR MATERIALS



“

We design and deliver innovative substrates & solutions to enable our customers' products shaping everyday life ”



1,450

Employees Worldwide
GLOBAL PRESENCE

4

High-growth Markets

SMARTPHONES, AUTOMOTIVE, CLOUD & INFRASTRUCTURE, IOT

2

Unique Technologies

SMART CUT, SMART STACKING

Core expertise

EPITAXY, Compound semiconductors

6

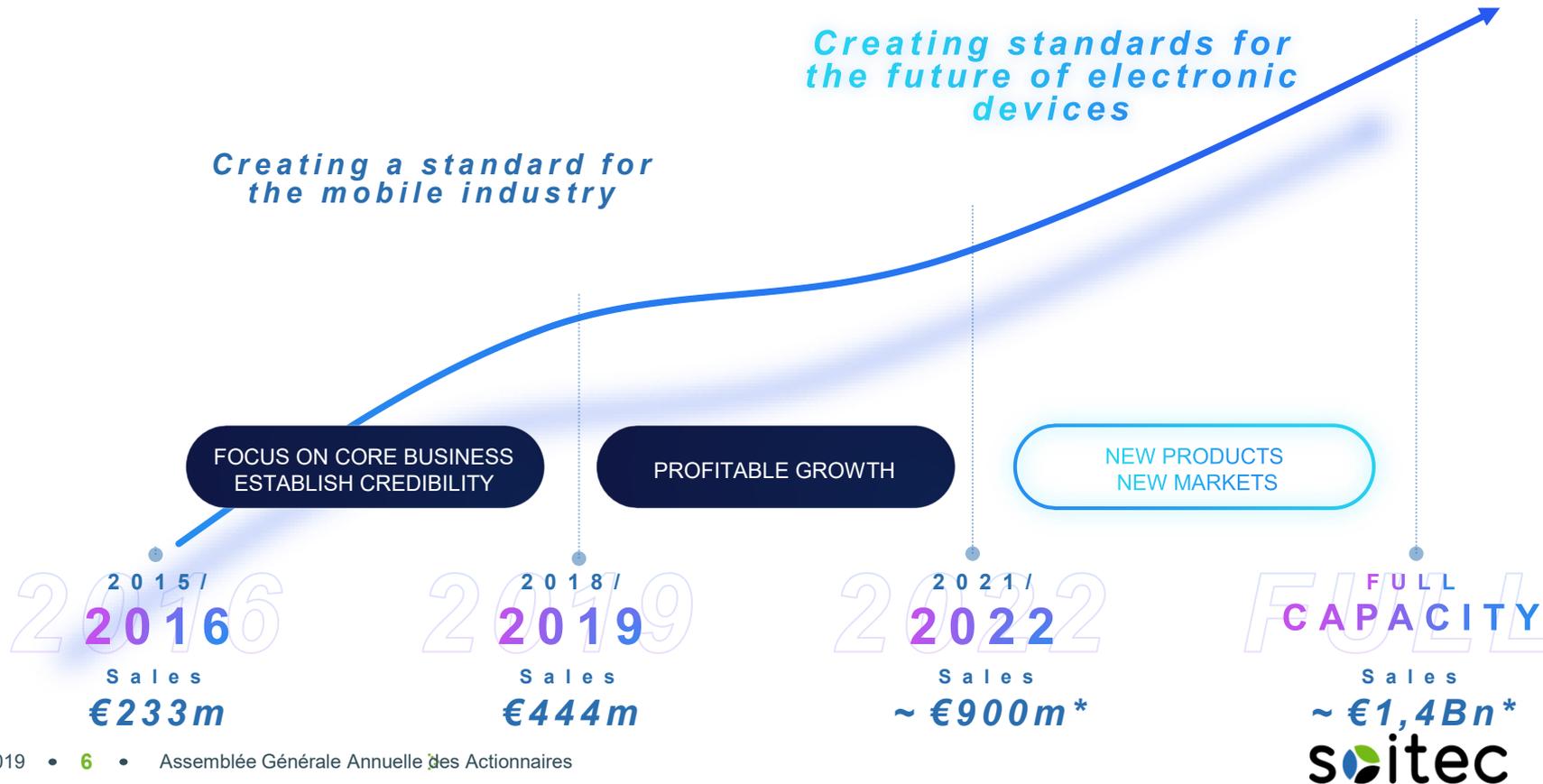
Wafer fabs

300-mm – France (Bernin II) + Singapore*
200-mm – France (Bernin I) + China (via Simgui)
150 mm – France (Bernin III)
150 – 200-mm GaN Epitaxial wafers – Belgium (EpiGaN)
CAPABILITY

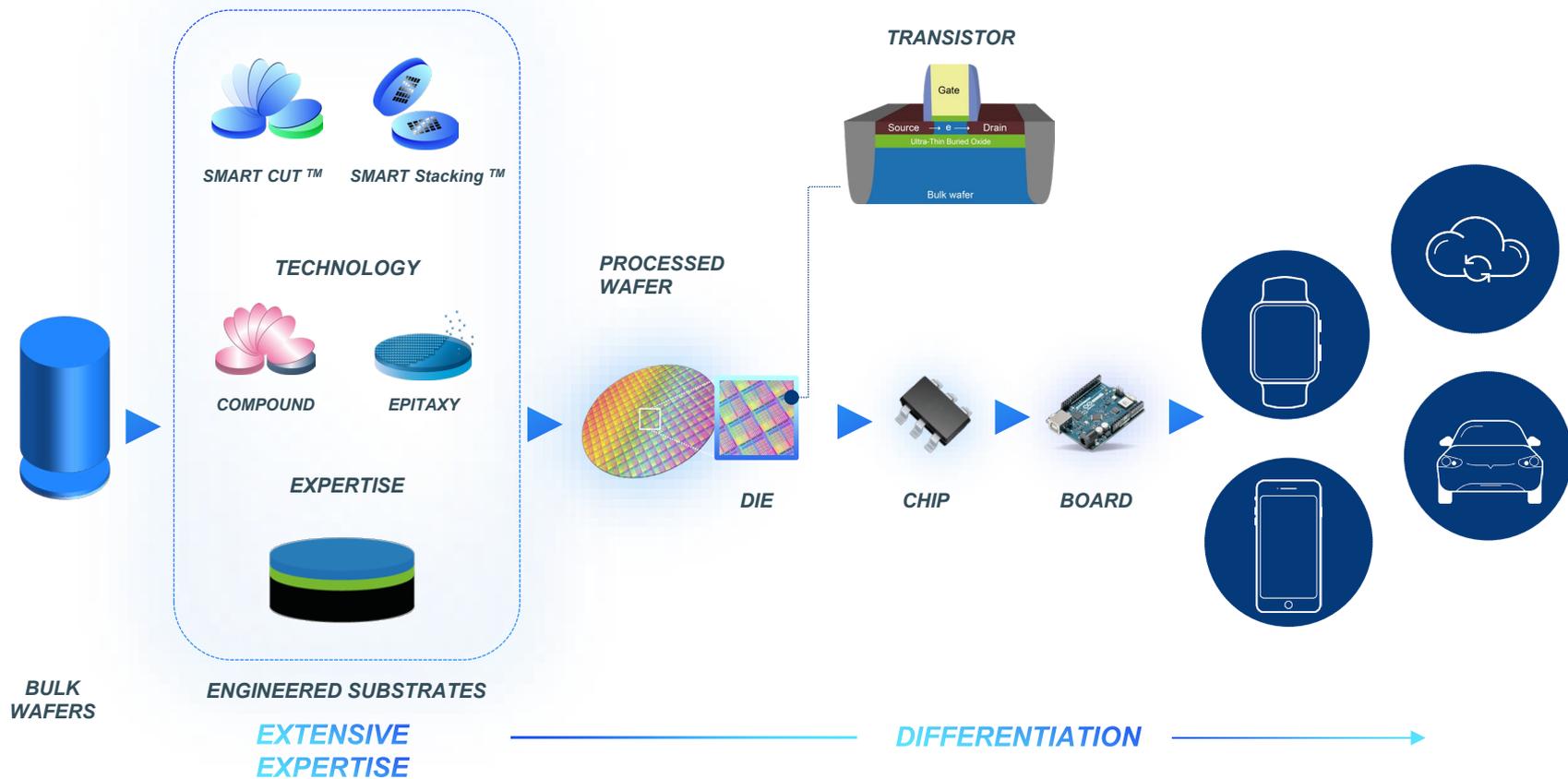
1

Largest manufacturer of engineered substrates
LEADER

Un parcours exceptionnel dans l'univers des semi-conducteurs...

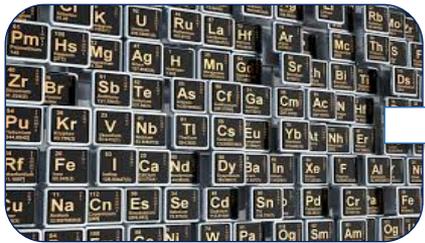


Une position unique dans la chaîne de valeur

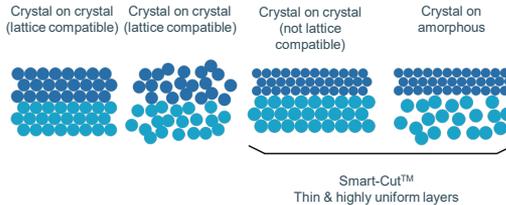


Les substrats innovants repoussent les frontières de l'électronique

Using more MATERIALS



Applying unique PROCESSES



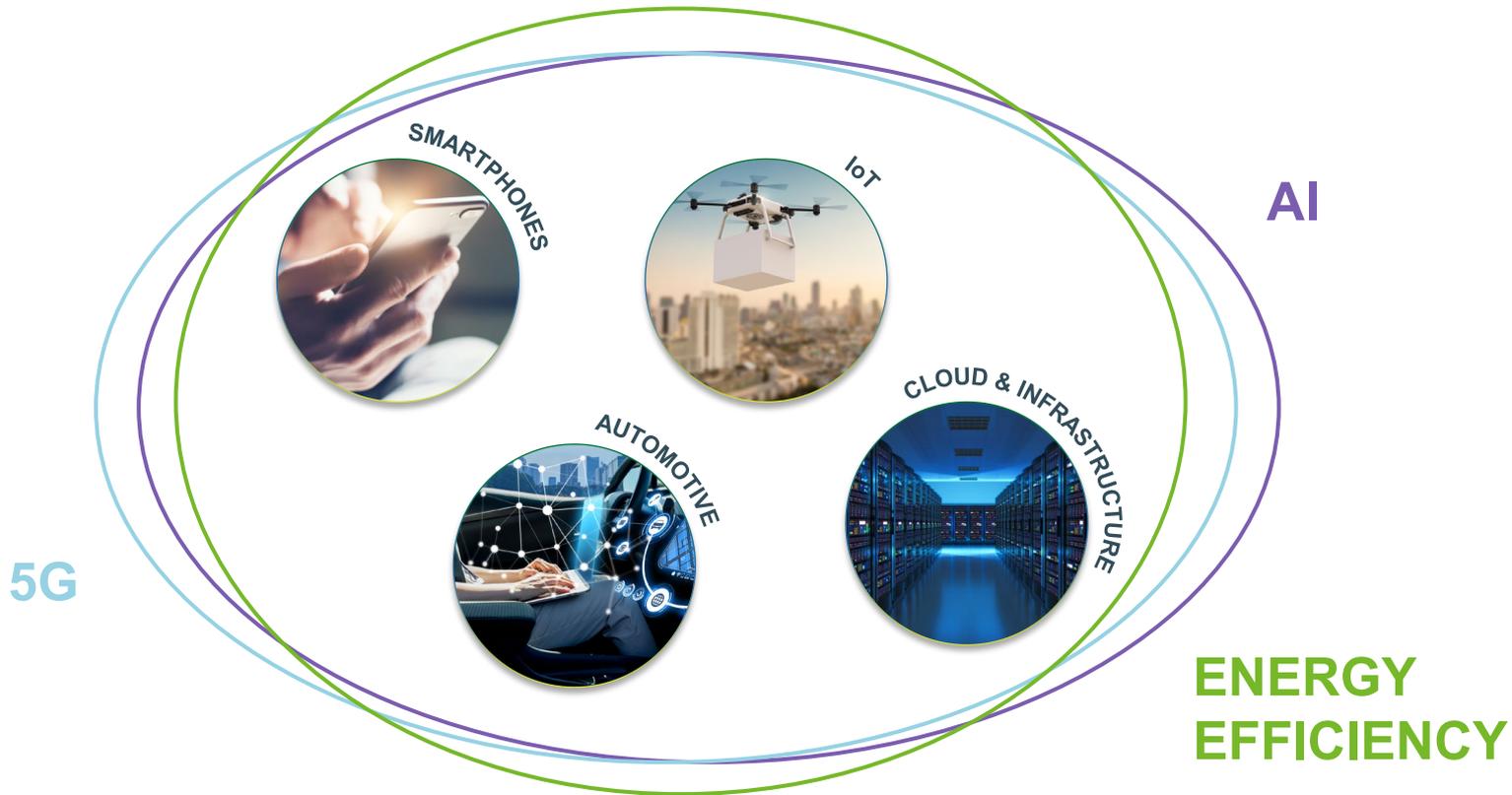
To enable new APPLICATIONS



Dans votre vie quotidienne depuis bientôt 3 décennies

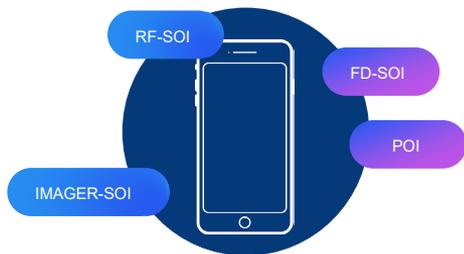


3 megatrends, 4 marchés finaux



Nos substrats innovants dans les marchés finaux

TODAY



SMARTPHONES



IoT
Internet of Things



AUTOMOTIVE



CLOUD & INFRASTRUCTURE

Forte augmentation de notre pénétration dans les marchés finaux

TOMORROW

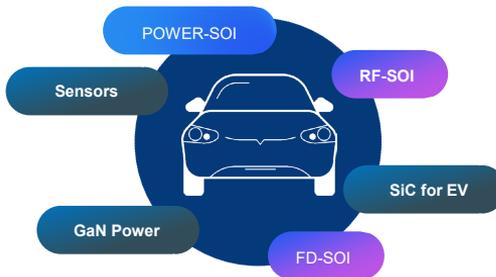
New Market Segments



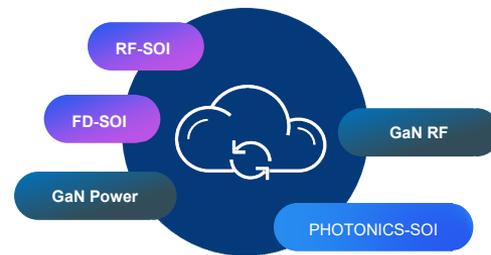
SMARTPHONES



IoT
Internet of Things



AUTOMOTIVE

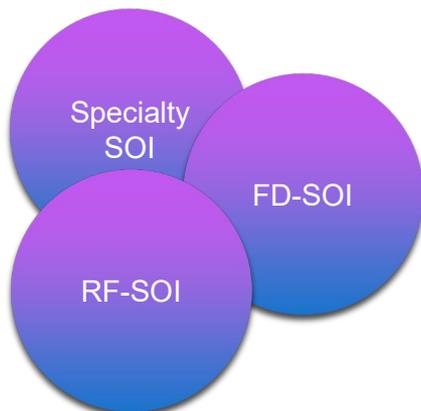


CLOUD & INFRASTRUCTURE

Expansion de notre leadership sur plusieurs marchés

FY24 SAM*
~1.6-2.4 Billion \$
4G/5G – Auto – IoT – Cloud

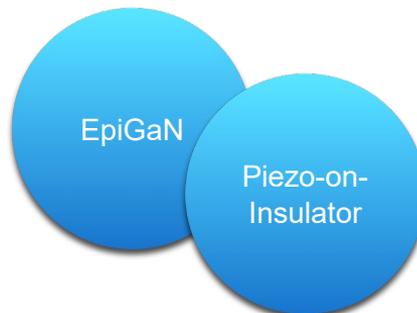
SOI products portfolio



CAGR ~15-25% between FY19-24

New products:
> 500 M\$ SAM* in FY24
5G – Auto – Sensors

Beyond SOI – POI & GaN



New opportunities:
>1 Billion \$ SAM*
Displays – Auto – Imaging...

Compounds semi.



* Source: Soitec market estimates in FY24

Agenda

1 Messages clés de notre “Journée Investisseurs” du 13 juin 2019

2 Résultats financiers pour l'exercice fiscal 2017-2018

3 Perspectives pour l'exercice fiscal 2018-2019

4 Questions & Réponses

5 Vote des résolutions

Faits marquants (1/2)

Business

- **FY'19 sales up 42% at constant exchange rates and perimeter**
- Growth mostly driven by RF-SOI (300mm) and FD-SOI adoption
- **Soitec content growth story validated in each strategic end markets**



Operations

- **Capacity expansion** in sync. with customer demand
 - › **Bernin I** annual capacity raised from 900k to 950k
 - › **Bernin II** annual capacity for FD-SOI raised to 350k
 - › **Singapore** installation and qualification of pilot line
- Enhanced partnership with **Simgui** including 200mm capacity to be increased from 180k to 360k wafers
- **Addition** of 180 people in FY'19 (excl. Dolphin)
- Opening of **direct sales operations in China**

Strategic Alliances

- **Leti** and Soitec launched a new substrate innovation center to accelerate time to market of new engineered substrates from R&D to prototypes
- Soitec, first European strategic partner of **Silicon Catalyst** (access to early-stage silicon technology innovation)
- Soitec, first materials supplier to join **China Mobile 5G Innovation Center**
- Launch of joint program with **Singapore-based A*STAR IME** to develop and integrate a new layer transfer process

Faits marquants (2/2)

M&A

- **Acquisition of Dolphin assets:**
 - › Soitec 60% / MBDA 40%
 - › Skillset to reinforce a full IP and service offering related to energy efficient solutions for chip design on FD-SOI.
- Agreement to acquire **100% of EpiGaN (post closing)**: expansion of Soitec's engineered substrate portfolio into GaN technology
 - › Estimated TAM between 500k and 1M wafers within 5 years
- SPA (post closing) to **sell Soitec's 20% remaining equity stake in Touwsrivier** + associated loan to be redeemed (assets valued at €16.5m in Soitec's balance sheet)

Financials

- **Strong operating leverage**
 - › 37.2% gross margin (vs. 34.4% in FY'18)
 - › 24.4% current operating margin (vs. 21.7% in FY'18)
- **Strong operating cash-flow**
 - › €59.3m generated by continuing operations in FY'19
- **Capex deployment in line with plan**
 - › €121m in FY'19, as planned
- **Issuance of €150m convertible bonds (2023 OCEANES) to strengthen balance sheet**
 - › Zero coupon
 - › 5-year maturity

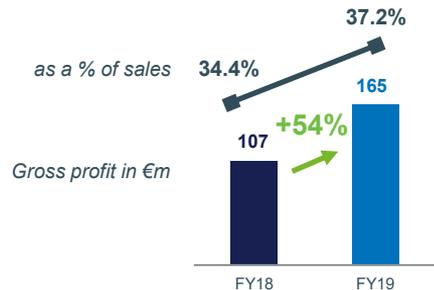
Forte croissance du chiffre d'affaires et du levier opérationnel

Sharp increase in revenue

at constant exchange rates and perimeter



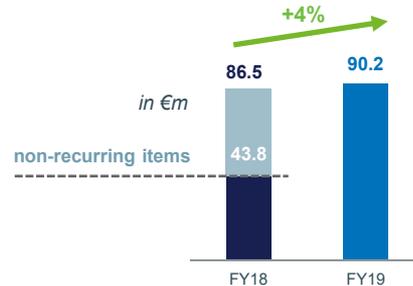
Strong improvement in gross margin



Strong increase in current operating income



Slight increase in net result

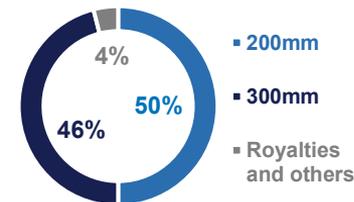


Décomposition du chiffre d'affaires

In €m

	FY'18	Q1'19	Q2'19	Q3'19	Q4'19	FY'19	Change vs FY'18 % at constant FX and scope		
200mm wafer sales	192.4	50.9	51.2	58.7	60.2	221.0	+15%	+17%	1
300mm wafer sales	106.3	39.3	41.3	52.8	72.3	205.7	+93%	+97%	2
Royalties and other revenues	11.9	1.7	2.5	5.3	7.8	17.3	+45%	-43%	4
Total sales	310.6	91.9	95.0	116.8	140.3	443.9	+43%	+42%	

Sales breakdown



1 200mm wafer sales up 17% (at constant exchange rates and perimeter)

- › Sustained demand for RF-SOI (mobile) and Power-SOI (automotive)
- › Higher volumes thanks to outsourced production (Simgui @13% of 200mm wafers sold)
- › Favorable combined product mix

2 300mm wafer sales up 97% (at constant exchange rates and perimeter)

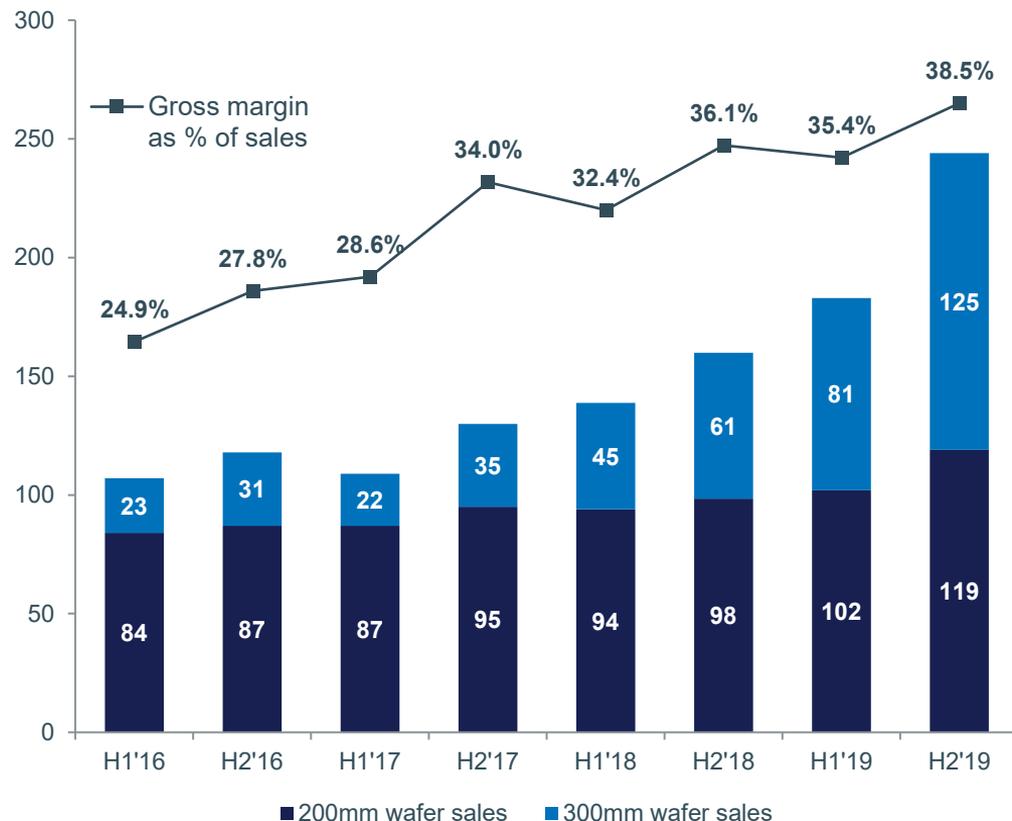
- › Much higher volumes driven by surge in FD-SOI and RF-SOI 300 mm
- › Lower sales of Imager-SOI and Photonics-SOI
- › Favorable mix effect

3 Royalties and other revenues up 45%

- › Positive impact of Dolphin acquisition
- › Lower Royalties and IP revenues vs. FY'18 which included €4.4m one-off revenues

4

Evolution de la marge brute



- **Acceleration in revenue growth over the last semesters**

- › Mainly driven by sharp increase in 300mm volumes
- › Favorable mix and price effects

- **Increasing use of production capacity**

- › Bernin I running at full capacity
- › Approx. 13% of 200mm production outsourced to Simgui
- › Bernin II capacity utilization rate up from 36% in FY'18 to nearly 70% in FY'19

- **Better absorption of production costs partially offset by:**

- › Unfavorable forex impact
- › Higher bulk material prices
- › Higher outsourced production
- › Higher expenses incurred by the restart of Singapore facility

Compte de résultat (1/2)

<i>In €m</i>	FY'19	FY'18	Change
Sales	443.9	310.6	+43%
Gross profit	165.0	106.9	+54%
<i>As a % of sales</i>	37.2%	34.4%	
Gross R&D expenses	(51.3) 1	(43.9)	+17%
Prototype sales and others	9.2	8.8	+5%
Subsidies and income tax credit	22.0	26.9 2	-18%
Net R&D expenses	(20.0)	(8.2)	+144%
<i>As a % of sales</i>	4.5%	2.6%	
Sales & Marketing expenses	(9.8)	(7.8)	+26%
General and administrative expenses	(26.8)	(23.5)	+14%
Total SG&A expenses	(36.6)	(31.2)	+17%
<i>As a % of sales</i>	8.2% 3	10.1%	
Current operating income	108.4	67.4	+61%
<i>As a % of sales</i>	24.4%	21.7%	

○ Net R&D expenses sharply up:

1 › Increase in gross R&D expenses largely due to the integration of Dolphin

2 › Decline in subsidies and research tax credits as FY'18 benefitted from a €7.5m non-recurring R&D income

○ Lower SG&A / sales ratio despite:

› Increased expenses due to higher activity and integration of Dolphin

› Increase in charges related to free share incentive plans

○ Strong increase in current operating income

› Benefit from strong operating leverage,

› Despite increased costs in non-contributing Singapore

› Despite dilutive impact of Dolphin acquisition

The income and expenses related to discontinued operations are directly reported as "Net result from discontinued operations".

Down to the line "Net result after tax from continuing operations", the Group consolidated P&L account now exclusively and fully reflects the Electronics activities as well as corporate expenses.

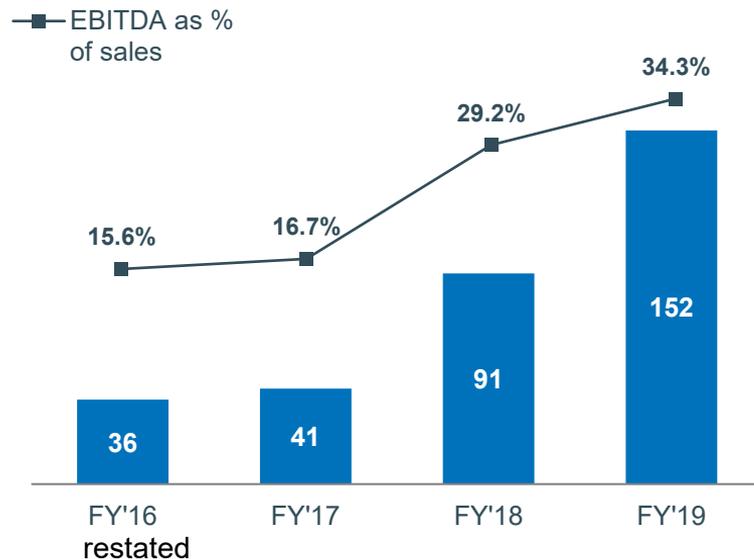
Compte de résultat (2/2)

In €m	FY'19	FY'18
Current operating income	108.4	67.4
Other operating income and expenses	0.5	4.1 1
Operating income	108.9	71.5
Net financial income/(expense)	(8.1) 3	3.1 2
Income tax	(10.9)	17.5 4
Net profit from continuing operations	89.9	92.1
Net profit / (loss) from discontinued operations	0.3 6	(5.6) 5
Net profit (Group share)	90.2 7	86.5

- 1** ○ FY'18 other operating income was including an impairment reversal related to Bernin II for €3.8m
- 2** ○ FY'18 net financial income was including a €4.6m non recurring financial income (early repayment of a guarantee deposit related to Touwsrivier solar plant)
- 3** ○ FY'19 net financial income includes:
 - › €3.2m non cash financial interests and amortization of the issuing fees related to OCEANes 2023
 - › A foreign exchange loss of €4.6m
- 4** ○ FY'18 income tax was including a non recurring €25.4m income related to the recognition of a deferred tax asset over tax loss carry forwards
- 5** ○ FY'18 loss from discontinued operations was relating to the adjustment of provisions and value of solar assets
- 6** ○ FY'19 profit from discontinued operations includes:
 - › A foreign exchange loss of €2.2m
 - › A €2.0m income related to dividends received from South African solar power plant
- 7** ○ FY'19 net profit slightly up (+4%) despite high level of non recurring income recorded in FY'18

The income and expenses related to discontinued operations are directly reported as "Net result from discontinued operations". Down to the line "Net result after tax from continuing operations", the Group consolidated P&L account now exclusively and fully reflects the Electronics activities as well as corporate expenses.

Evolution de l'EBITDA



- FY'19 EBITDA up 68% vs FY'18
- FY'18 EBITDA was including:
 - › €2.9m resulting from one-off royalties and IP revenue
 - › €7.5m one-off R&D subsidy

Flux de trésorerie (1/2)

In €m	FY'19			FY'18		
	Continuing operations	Discounted operations	Total	Continuing operations	Discounted operations	Total
Net profit	89.9	0.3	90.2	92.1	(5.6)	86.5
Depreciation and amortization	24.6	1	24.6	18.6	-	18.6
Other items	37.8	3	35.0	(20.1)	2	(17.2)
EBITDA	152.3	(2.5)	149.8	90.6	(2.7)	87.9
R&D redeemable advance reversal to income	0.2	-	0.2	(4.8)	-	(4.8)
Change in working capital	(93.2)	4	(92.9)	(45.8)	(2.2)	(48.0)
Net cash generated by / (used in) operating activities	59.3	(2.2)	57.1	40.0	(4.9)	35.1

1 ○ FY'19 depreciation and amortization up due to:

- › Continuous investments
- › Dolphin acquisition
- › First application of IFRS 16

2 ○ FY'18 other items include:

- › €3.8m impairment reversal related to Bernin II
- › €4.0m share-based payment expense
- › €25.4m related to the recognition of deferred tax asset over tax loss carry forwards

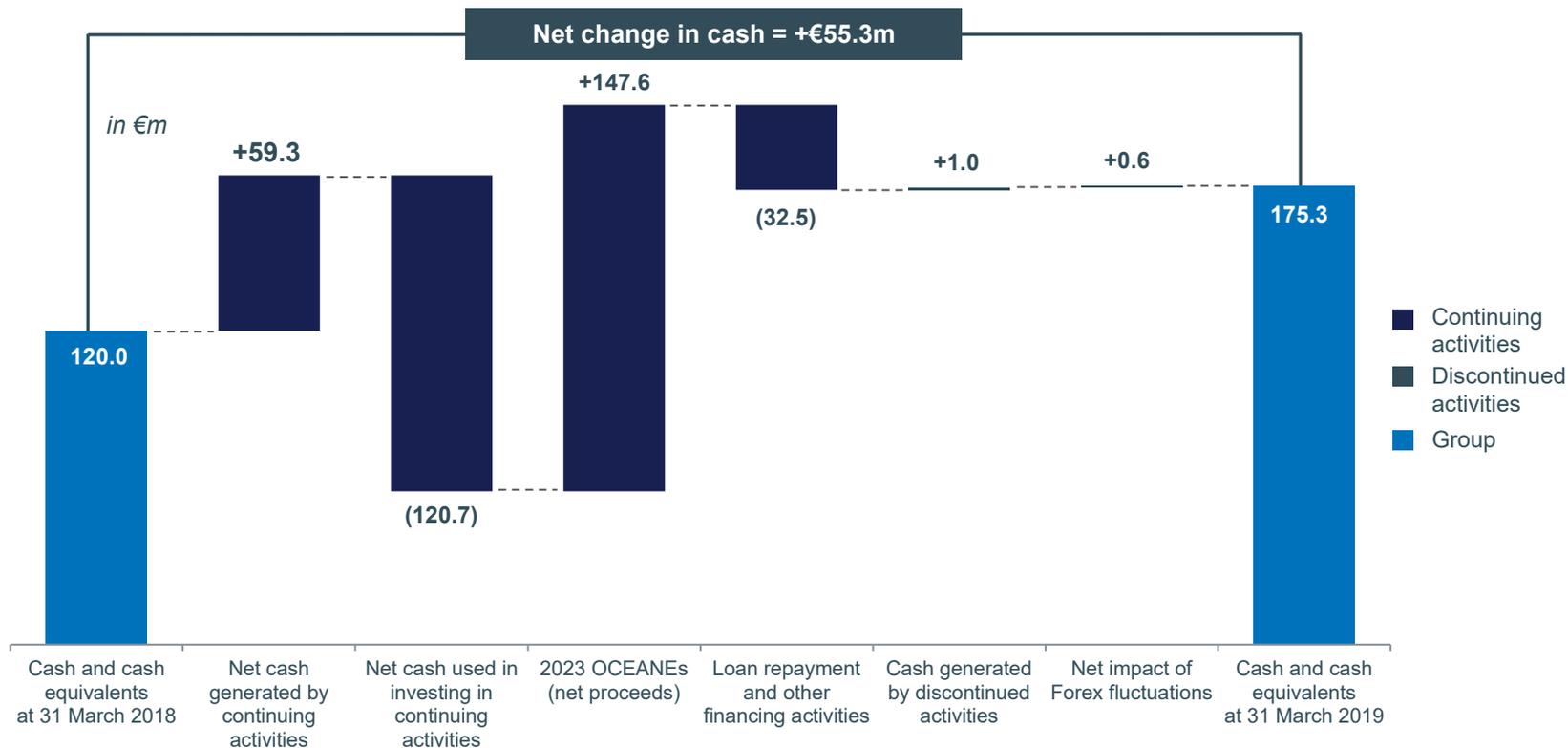
3 ○ FY'19 other items include:

- › €18.0m share-based payment
- › €10.9m income tax
- › €8.1m negative financial result

4 ○ Increase in FY'19 WCR:

- › Higher level of activity
- › Low bulk inventories at opening
- › Significant FD-SOI delivery towards closing
- › Application of IFRS 15 (€5.1m impact)

Flux de trésorerie (2/2)



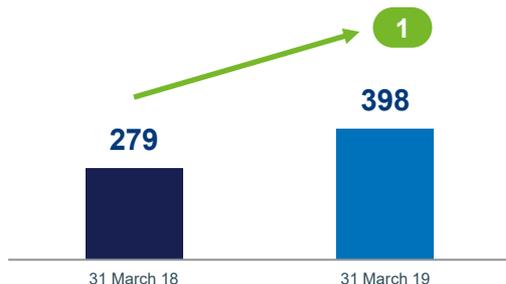
Bilan consolidé

<i>In €m</i>	31 March 2018	31 March 2019
Intangible assets	8.2	38.5
Tangible assets and other non current assets	207.3	334.5
Total non-current assets	215.5	373.0
Current assets	120.3	257.5
Cash and cash equivalents	120.0	175.3
Total current assets	240.2	432.8
Assets held for sale and discontinued	24.0	16.7
Total assets	479.7	822.5

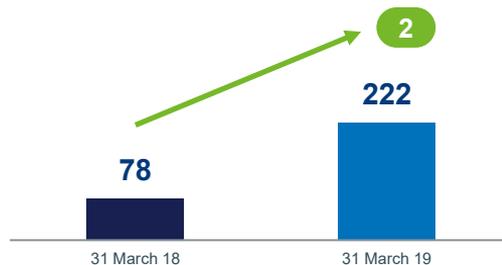
<i>In €m</i>	31 March 2018	31 March 2019
Total equity	278.6	398.3
Long-term financial debt	59.6	199.2
Provisions and other non-current liabilities	11.5	21.4
Total non-current liabilities	71.1	220.6
Short-term financial debt	18.6	22.6
Current liabilities	99.2	174.8
Total current liabilities	117.8	197.4
Liabilities from discontinued operations	12.2	6.2
Total liabilities and equity	479.7	822.5

Fonds propres et dette nette

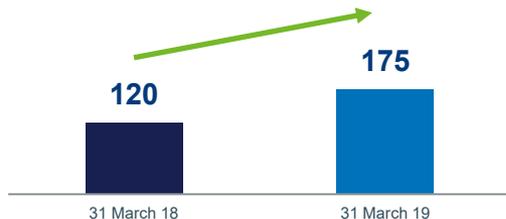
Shareholders' equity (€m)



Gross debt (€m)



Cash and cash equivalent (€m)



Net cash position (€m)



1

Equity reinforced by €120m:

- › +€90m retained FY'19 earnings
- › +€20m recognized as equity out of the €150m 2023 OCEANES bonds issue
- › +€18m related to share-based payments
- › +€7m forex adjustments
- › -€11m revaluation of hedge instruments fair value

2

Gross debt increased by €144m:

- › +€130m recognized as debt out of the €150m 2023 OCEANES bonds issue
- › -€29m redeemed credit lines
- › +€22m finance lease
- › +€6m 1st application of IFRS 16
- › +€8m put option granted to the minority shareholder of Dolphin

Agenda

1 Messages clés de notre “Journée Investisseurs” du 13 juin 2019

2 Résultats financiers pour l’exercice fiscal 2017-2018

3 Perspectives pour l’exercice fiscal 2018-2019

4 Questions & Réponses

5 Vote des résolutions

Guidance pour l'exercice 2019/2020

FY'20 sales expected to grow by around 30% at constant exchange rates and perimeter:

Sustained demand expected in RF-SOI 200mm and Power-SOI: Bernin I to operate at full capacity + Simgui outsourcing
Further growth expected in RF-300mm and FD-SOI: Bernin II expected to operate at full capacity in the early part of FY'20

FY'20 Electronics EBITDA margin expected at around 30% of sales, a very solid level

Based on € / \$ rate at 1.13 (EBITDA sensitivity to € / \$ rate : +/- 10cts = +/- €23m)

Less favorable product mix and bulk material costs

Singapore costs to increase whereas sales will remain marginal

Dilutive impact of Simgui outsourcing

FY'20 capex planned at approx. €130m, including further investments in capacity projects related to existing industrial sites:

Bernin II: continue extending the existing building with a view to subsequently increase capacity by 350k wafers (300mm) vs. previous indication of +150k wafers

Bernin III: start investments to build capacity in POI wafers (engineered substrates for filters – 150mm)

Singapore: progressively increase capacity with a view to potentially reach 1,000k wafers (300mm) vs. previous indication of 800k wafers

Agenda

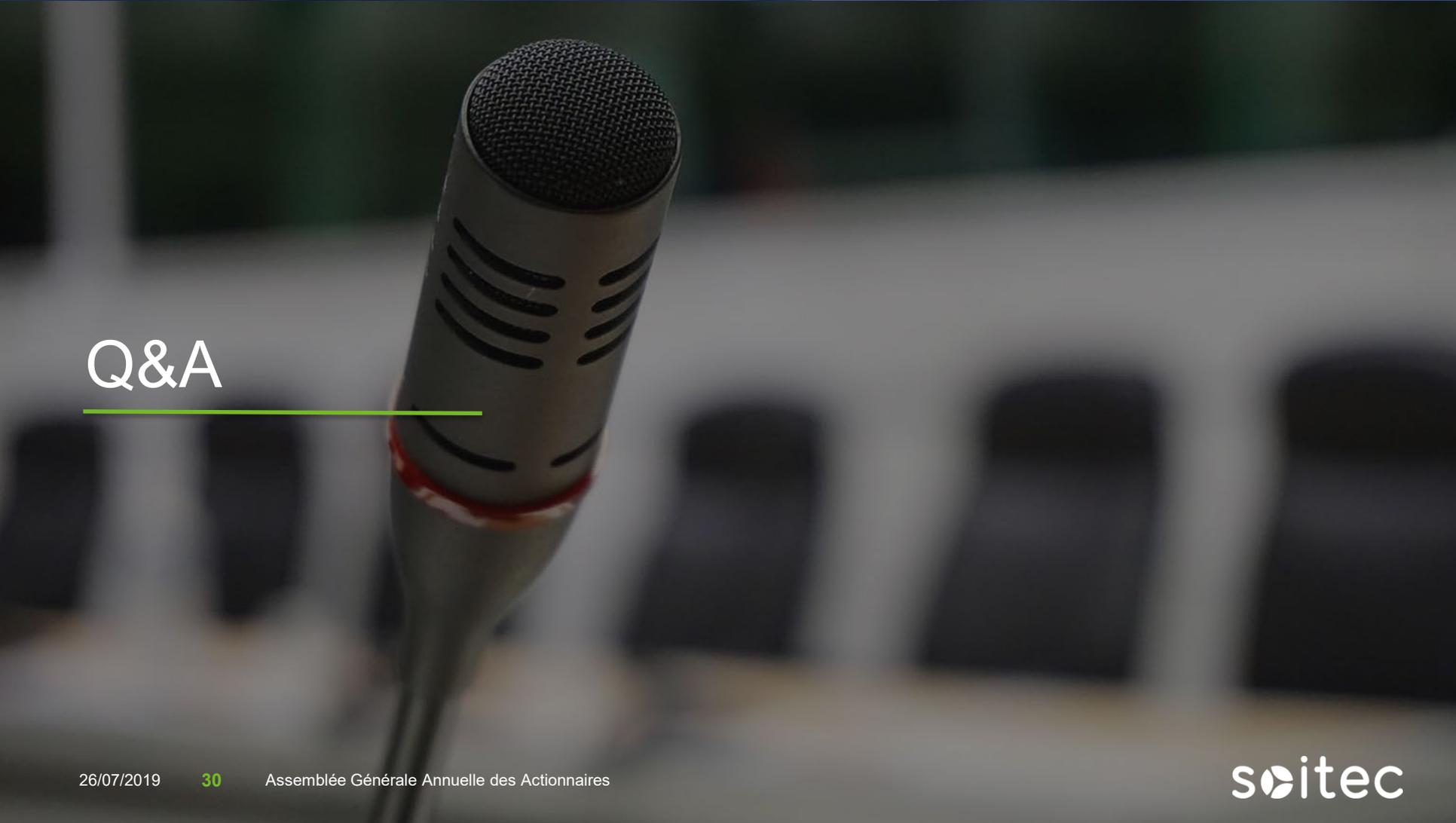
1 Messages clés de notre “Journée Investisseurs” du 13 Juin 2019

2 Résultats financiers pour l’exercice fiscal 2017-2018

3 Perspectives pour l’exercice fiscal 2018-2019

4 Questions & Réponses

5 Vote des résolutions



Q&A

Agenda

1 Un positionnement unique dans la chaîne de valeurs électronique

2 Résultats financiers pour l'exercice fiscal 2017-2018

3 Perspectives pour l'exercice fiscal 2018-2019

4 Questions & Réponses

5 Vote des résolutions

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Première résolution : Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 mars 2019

First resolution: Approval of the statutory financial statements for the fiscal year ended on March 31, 2019

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Deuxième résolution : Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2019

Second resolution: Approval of the consolidated financial statements for the fiscal year ended on March 31, 2019

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Troisième résolution : Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2019

Third resolution: *Appropriation of income for the fiscal year ended on March 31, 2019*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Quatrième résolution : Approbation des conventions et engagements réglementés, soumis aux dispositions des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce

Fourth resolution: Approval of the regulated agreements and commitments subject to the provisions of Articles L.225-38 et seq. Of the French Commercial Code

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Cinquième résolution : Nomination de Mme Françoise CHOMBAR comme nouvelle administratrice

Fifth resolution: *Appointment of Ms. Françoise CHOMBAR as a new Director*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Sixième résolution : Nomination de Mme Shuo ZHANG comme nouvelle administratrice

Sixth resolution: *Appointment of Ms. Shuo ZHANG as a new Director*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Septième résolution : Ratification de la cooptation de M. Kai SEIKKU en qualité d'administrateur

Seventh resolution: *Ratification of the co-option of Mr. Kai SEIKKU as a Director*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Huitième résolution : Ratification de la cooptation de M. Jeffrey WANG en qualité d'administrateur

Eighth resolution: *Ratification of the co-option of Mr. Jeffrey WANG as a Director*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Neuvième résolution : Renouvellement du mandat d'administrateur de M. Paul BOUDRE

Ninth resolution: *Reappointment of Mr. Paul BOUDRE as a Director*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Dixième résolution : Renouvellement du mandat d'administrateur de Bpifrance
Participations

Tenth resolution: *Reappointment of Bpifrance Participations as a Director*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Onzième résolution : Renouvellement du mandat d'administrateur de CEA
Investissement

Eleventh resolution: *Reappointment of CEA Investissement as a Director*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Douzième résolution : Renouvellement du mandat d'administratrice de Mme Laurence DELPY

Twelfth resolution: *Reappointment of Ms. Laurence DELPY as a Director*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Treizième résolution : Renouvellement du mandat d'administrateur de M. Christophe GEGOUT

Thirteenth resolution: *Reappointment of Mr. Christophe GEGOUT as a Director*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Quatorzième résolution : Renouvellement du mandat d'administrateur de M. Kai SEIKKU

Fourteenth resolution: *Reappointment of Mr. Kai SEIKKU as a Director*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Quinzième résolution : Renouvellement du mandat d'administrateur de M. Thierry
SOMMELET

Fifteenth resolution: *Reappointment of Mr. Thierry SOMMELET as a Director*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Seizième résolution : Renouvellement du mandat d'administrateur de M. Jeffrey WANG

Sixteenth resolution: *Reappointment of Mr. Jeffrey WANG as a Director*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Dix-septième résolution : Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à M. Paul BOUDRE, Directeur Général, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2019

Seventeenth resolution: Approval of the fixed, variable and exceptional components of the total compensation and benefits of any kind paid or granted to Mr. Paul Boudre, Chief Executive Officer, for the fiscal year ended on March 31, 2019

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Dix-huitième résolution : Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à M. Thierry SOMMELET, Président du Conseil d'administration jusqu'au 27 mars 2019, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2019

Eighteenth resolution: *Approval of the fixed, variable and exceptional components of the total compensation and benefits of any kind paid or granted to Mr. Thierry Sommelet, Chairman of the Board of Directors up to March 27, 2019, in respect of the fiscal year ended on March 31, 2019*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Dix-neuvième résolution : Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à M. Eric MEURICE, Président du Conseil d'administration depuis le 27 mars 2019, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2019

Nineteenth resolution: Approval of the fixed, variable and exceptional components of the total compensation and benefits of any kind paid or granted to Mr. Eric Meurice, Chairman of the Board of Directors since March 27, 2019, in respect of the fiscal year ended on March 31, 2019

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Vingtième résolution : Approbation de la politique de rémunération des dirigeants mandataires sociaux au titre de l'exercice en cours à clore le 31 mars 2020

Twentieth resolution: Approval of the compensation policy for executive corporate officers for the current fiscal year ending on March 31, 2020

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Vingt-et-unième résolution : Autorisation à donner au Conseil d'administration d'opérer sur les actions de la Société

Twenty-first resolution: Authorization to be granted to the Board of Directors to carry out transactions on the Company's shares

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Vingt-deuxième résolution: Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration, en vue de procéder à l'augmentation du capital social de la Société par émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de toutes valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société

Twenty-second resolution: Delegation of authority to be granted to the Board of Directors for the purpose of proceeding with a capital increase by way of the issuance of shares and/or securities giving access to the Company's share capital, with preferential subscription rights, immediately or in the future

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Vingt-troisième résolution : Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue de procéder à l'augmentation du capital social de la Société par émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de toutes valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société, par offre au public

Twenty-third resolution: Delegation of authority to be granted to the Board of Directors for the purpose of proceeding with a capital increase by way of the issuance of shares and/or securities giving access, immediately or in the future, to the Company's share capital, without preferential subscription rights, through a public offer

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Vingt-quatrième résolution: Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue d'émettre, par une offre visée à l'article L. 411-2 II du Code monétaire et financier, des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires

Twenty-fourth resolution: Delegation of authority granted to the Board of Directors in order to issue, by an offer set out at Article L. 411-2 II of the French Monetary and Financial Code, shares and/or securities giving access, immediately or in the future, to the Company's share capital, without shareholders' preferential subscription rights

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Vingt-cinquième résolution : Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue d'émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de catégories de personnes répondant à des caractéristiques déterminées

Twenty-fifth resolution: Delegation of authority to be granted to the Board of Directors for the purpose of issuing shares and/or securities giving access, immediately or in the future, to the Company's share capital, reserved to categories of persons meeting defined requirements, without shareholders' preferential subscription rights

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Vingt-sixième résolution : Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue d'augmenter le montant des émissions réalisées avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription dans la limite de 15 % de l'émission initiale

Twenty-sixth resolution: Delegation of authority to be granted to the Board of Directors for the purpose of increasing the issuance amount with or without preferential subscription rights, within the limit of 15% of the initial issuance

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Vingt-septième résolution : Autorisation à donner au Conseil d'administration en cas d'émission avec suppression du droit préférentiel de souscription d'actions et/ou de toutes valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société, en vue de fixer le prix d'émission dans la limite de 10 % du capital social de la Société selon les modalités arrêtées par l'Assemblée Générale

Twenty-seventh resolution: *Authorization to be granted to the Board of Directors in the event of issuance, without preferential subscription rights, of shares and/or securities giving access, immediately or in the future, to the Company's share capital, for the purpose of setting the issuance price within the limit of 10% of the Company's share capital under the terms and conditions adopted by the Shareholders' General Meeting*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Vingt-huitième résolution : Délégation de pouvoirs à donner au Conseil d'administration en vue de procéder à l'augmentation du capital social de la Société en rémunération d'apports en nature constitués d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société

Twenty-eighth resolution: *Delegation of powers to be granted to the Board of Directors for the purpose of proceeding with an increase of the Company's share capital in compensation for capital contributions in kind consisting of shares or securities giving access to the Company's share capital*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Vingt-neuvième résolution : Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou toute autre somme dont la capitalisation serait admise

Twenty-ninth resolution: *Delegation of authority to be granted to the Board of Directors for the purpose of increasing the share capital by capitalizing premiums, reserves, profits, or any other funds that may be capitalized*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Trentième résolution : Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue de procéder à l'augmentation du capital social par émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant, immédiatement ou à terme, accès au capital social de la Société en rémunération d'apports de titres effectués dans le cadre d'une offre publique d'échange initiée par la Société

Thirtieth resolution: Delegation of authority to be granted to the Board of Directors for the purpose of proceeding with an increase of the share capital by the issuance of shares or securities giving access, immediately or in the future, to the Company's share capital, to compensate shares brought within the framework of a public exchange offer initiated by the Company

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Trente-et-unième résolution : Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'augmentation du capital social par émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital réservées aux adhérents de plans d'épargne d'entreprise avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de ces derniers

Thirty-first resolution: Delegation of authority to be granted to the Board of Directors for the purpose of proceeding with an increase of the share capital through shares or securities issuance reserved to employees subscribing to a company savings plan, without preferential subscription rights

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Trente-deuxième résolution : Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions

Thirty-second resolution: Authorization to be granted to the Board of Directors to proceed with the allocation of free shares

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Trente-troisième résolution : Création d'une nouvelle catégorie d'actions de préférence convertibles en actions ordinaires et modification corrélative des statuts

Thirty-third resolution: Creation of a new category of preference shares convertible into ordinary shares and corresponding amendment to the bylaws

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Trente-quatrième résolution : Autorisation à donner au Conseil d'administration d'attribuer gratuitement, conformément aux dispositions des articles L.225-197-1 et suivants du Code de commerce, des ADP 2 de la Société au profit de salariés et/ou de mandataires sociaux de la Société et/ou des sociétés ou groupements qui lui sont liés directement ou indirectement, emportant renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription

Thirty-fourth resolution: Authorization to be granted to the Board of Directors to allocate free of charge, pursuant to Articles L. 225-197-1 et seq. of the French Commercial Code, Company PS 2 to employees and/or corporate officers of the Company and/or of companies or groups directly or indirectly related to it, entailing the waiver by shareholders of their preferential subscription rights

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Trente-cinquième résolution : Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue d'émettre des ADP 2, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de personnes répondant à des caractéristiques déterminées

Thirty-fifth resolution: Delegation of authority to be granted to the Board of Directors for the purpose of issuing PS 2, without preferential subscription rights, reserved to persons meeting defined requirements

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Trente-sixième résolution : Autorisation à donner au Conseil d'administration d'annuler, le cas échéant, les actions propres auto-détenues par la Société, jusqu'à un maximum de 10 %

Thirty-sixth resolution: Authorization to be granted to the Board of Directors to cancel, where appropriate, the Company's own treasury shares up to a maximum of 10%

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Trente-septième résolution : Pouvoirs pour formalités

Thirty-seven resolution: *Power for formalities*

Thank you

Follow us on:

 Soitec
 @Soitec_FR / @Soitec_EN
 Soitec

For more information, visit us at:

 www.soitec.com

