

Notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op donderdag 28 april 2022 in Transportstraat 1, 3980 Tessenderlo, België

De vergadering wordt geopend om 14:00 uur onder het voorzitterschap van de heer Roland Duchâtelet, bestuurder. De statuten van de vennootschap bepalen dat de algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur. De voorzitter van de raad van bestuur, de heer Tan Sri Hamid Bin Bugo, spreekt echter geen Nederlands en neemt slechts deel aan de vergadering op afstand via elektronische weg.

Taal

De voorzitter merkt op dat het Nederlands, in overeenstemming met de wet, de officiële werktaal van de vergadering is. Vermits enkele leden van de raad van bestuur het Nederlands niet beheersen, zal de heer Roland Duchâtelet voor de nodige toelichting in het Engels zorgen. Verder nodigt hij overige personen die geen Nederlands spreken uit om zich in het Engels uit te drukken.

Bureau

Overeenkomstig artikel 37 van de statuten wordt tot secretaris van de vergadering aangeduid:

- o De heer Manuel VANGOITSENHOVEN, die werkzaam is voor de vennootschap als Juridisch Adviseur.

Tot stemopnemer wordt aangeduid:

- o Mevrouw Alba MORGANTI, die werkzaam is in de vennootschap als CFO.

De voorzitter, de secretaris en de stemopnemer vormen het bureau en zijn fysiek aanwezig. Daarnaast is ook Rudi DE WINTER, vaste vertegenwoordiger van de gedelegeerd bestuurder (SENSINNOVAT BV) en de commissaris, vertegenwoordigd door de heer Jos Briers, fysiek aanwezig.

De overige aanwezige bestuurders, nemen aan de vergadering deel op afstand en via elektronische weg.

- o De heer Thomas Hans-Jürgen STRAUB;
- o De heer Tan Sri Hamid Bin Bugo
- o De heer Dato Sri Wan Lizozman
- o AURORE NV (vertegenwoordigd door mevrouw Christine JULIAM);
- o Mevrouw Christel VERSCHAEREN;
- o Mevrouw Estelle IACONA; en
- o VLINVLIN BV (vertegenwoordigd door mevrouw Ling Qi).

Verificaties door het Bureau - Aanwezigheidslijst

De Voorzitter brengt verslag uit aan de vergadering over de vaststellingen en verificaties die het bureau heeft verricht, tijdens en na de registratieformaliteiten van de deelnemers, met het oog op de samenstelling van de vergadering:

I. De oproepingen tot deze algemene vergadering werden gedaan als volgt:

- ✓ door middel van een aankondiging geplaatst in:
 - Het Belgisch Staatsblad van 29 maart 2022;
 - De Standaard van 29 maart 2022;
- ✓ door middel van media waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij kunnen zorgen voor een doeltreffende verspreiding bij het publiek in de Europese Economische Ruimte en die snel en op niet discriminerende wijze toegankelijk is, te weten middels publicatie van de oproeping, volmacht en de rechten van de aandeelhouders op de website van de vennootschap alsook middels een e-mail met alle vereiste documentatie in bijlage aan alle personen ingeschreven op "X-FAB's investor news";
- ✓ door middel van publicatie van de oproeping op het platform (i.e. STORI) van de bevoegde toezichthouder, zijnde de FSMA;
- ✓ door middel van oproepingen meegedeeld op 29 maart 2022 via e-mail aan de bestuurders en aan de commissaris van de vennootschap.

II. Zowel de hoger sub I bedoelde oproeping als alle overige in artikel 7:129 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen bedoelde informatie werd ter beschikking van de aandeelhouders gesteld op de website van de vennootschap www.xfab.com vanaf 29 maart 2022 en ononderbroken tot op heden, welke informatie bovendien op de website toegankelijk zal blijven gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf heden.

III. De vennootschap ontving geen meldingen van één of meer aandeelhouders die samen minstens 10% van het maatschappelijk kapitaal bezitten en die gebruik wensten te maken van het recht om onderwerpen toe te voegen aan de agenda of voorstellen tot besluit in te dienen met betrekking tot in de agenda opgenomen of daarin op te nemen onderwerpen en dat dientengevolge de agenda als opgenomen in de oproeping bedoeld sub I ongewijzigd bleef.

IV. Het bureau heeft vastgesteld en deelt aan de vergadering mee:

- ✓ dat al de aandeelhouders vermeld op de aanwezigheidslijst zich tijdig hebben geconformeerd naar de bepalingen van artikel 7:134 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en de statuten, die vervuld moeten worden om tot de vergadering te worden toegelaten;
- ✓ dat alle volmachten die zijn ingediend, voldoen aan de bepalingen van artikel 7:143 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en door de Vennootschap tijdig werden ontvangen. Geen van de volmacht dragers aangewezen in de volmachten heeft een hoedanigheid als bedoeld in artikel 7:143 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen die aanleiding zou kunnen geven tot een potentieel belangenconflict tussen een aangewezen volmacht drager en de aandeelhouder die hij vertegenwoordigt, de heer DE WINTER Rudi en mevrouw MORGANTI Alba, voornoemd, die verklaren in de vennootschap werkzaam te zijn als respectievelijk bestuurder en kaderlid met leidinggevende functie, zoals hoger na hun naam ook werd vermeld, en die verklaren echter te beschikken over specifieke steminstructies voor ieder onderwerp op de agenda;

- ✓ dat de vennootschap de aandeelhouders verzoekt om aan de vergadering deel te nemen door middel van een door de vennootschap ter beschikking gesteld elektronisch communicatiemiddel en om op afstand te stemmen vóór de vergadering per brief door middel van een door de vennootschap ter beschikking gesteld formulier. Zoals gemotiveerd in de oproeping voorziet de vennootschap niet in de mogelijkheid om op de vergadering zelf te stemmen langs elektronische weg. Het elektronische communicatiemiddel stelt de aandeelhouders echter wel in staat om rechtstreeks, gelijktijdig en ononderbroken kennis te nemen van de besprekingen tijdens de vergadering alsook om deel te nemen aan de beraadslagingen en om het recht uit te oefenen om vragen te stellen.

De juistheid van deze feiten wordt door de vergadering onderzocht en als juist erkend zodat al de aandeelhouders vermeld op de aanwezigheidslijst, met inbegrip van alle volmacht dragers aangewezen in de ingediende volmachten, worden toegelaten tot de vergadering om deel te nemen aan de beraadslaging en de stemming over de punten op de agenda van de vergadering.

De vergadering keurt daarop de aanwezigheidslijst zoals vastgesteld door het bureau integraal goed alsook alle daaraan gehechte onderhandse volmachten, die aan het bureau zijn voorgelegd, en keurt tevens de in de volmachten aangewezen volmacht dragers goed. Voor zoveel als nodig wordt er uitdrukkelijk verzaakt aan iedere eventuele nietigheid van de aan het bureau voorgelegde volmachten, naar de vorm of omwille van om het even welke andere oorzaak. Deze goedkeuring wordt verstrekt met unanimititeit.

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat op deze algemene vergadering 208 aandeelhouders gestemd hebben per brief dan wel aanwezig of vertegenwoordigd zijn met een totaal van 98.204.724 aandelen.

V. Het kapitaal van de vennootschap bedraagt thans zeshonderd zevenenvijftig miljoen vierhonderd zesenvijftigduizend achthonderd vijftig euro achtenzestig cent (€ 657.456.850,68), vertegenwoordigd door honderd dertig miljoen zevenhonderd eenentachtigduizend zeshonderd negenenzestig (130.781.669) aandelen zonder vermelding van nominale waarde.

VI. Alle aandelen van de vennootschap zijn stemgerechtigd en elk aandeel geeft recht op één (1) stem, met uitzondering van honderd negenenveertigduizend zevenhonderd achtenveertig (149.748) aandelen die werden gekocht door "X-FAB Semiconductor Foundries GmbH" besloten vennootschap onder Duits recht, geregistreerd bij het kantongerecht Jena onder het nummer (HRB) 111661, en met zetel te D-99097 Erfurt, Haarbergstrasse 67, die een door de vennootschap rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschap is, en welke aandelen op heden nog steeds door haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschap in bezit worden gehouden en waarvan dientengevolge op heden het stemrecht geschorst is.

VII. Er werden geen obligaties, warrants of certificaten uitgegeven.

VIII. De vennootschap heeft in de periode tussen de publicatie van de oproeping en 22 april 2022 enkele schriftelijke vragen ontvangen. De Voorzitter vraagt verder aan de deelnemers die dat wensen om vragen te stellen in verband met de punten op de agenda. De bestuurders behandelen deze schriftelijke en mondelinge vragen.

IX. De oproepingsformaliteiten als vermeld in de toepasselijke wettelijke bepalingen werden correct nageleefd.

De vergadering bevestigt deze uiteenzetting van de Voorzitter met eenparigheid van stemmen en gaat over tot de behandeling van de agenda.

De Voorzitter licht het algemene beleid van de vennootschap en de groep toe in een globale context.

Vervolgens verleent de Voorzitter het woord aan de heer Rudi De Winter, vaste vertegenwoordiger van SENSINNOVAT BV, gedelegeerd bestuurder, die de aandacht vestigt op enkele kernpunten uit het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2021.

X. Onderhavige vergadering werd samengeroepen om te beraadslagen en besluiten te nemen over:

AGENDA EN VOORSTELLEN VAN BESLUIT ZOALS OPGENOMEN IN DE OPROEPING BEDOELD SUB I:

Gewoon gedeelte

1. Statutair jaarverslag van de raad van bestuur en verslag van de commissaris over de statutaire jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

De Voorzitter stelt vast dat de vergadering ervan afziet om het jaarverslag van de raad van bestuur en het controleverslag van de commissaris te doen voorlezen. Met uitzondering van het remuneratieverslag, geven beide verslagen geen aanleiding tot een besluit.

2. Communicatie van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Dit agendapunt dient niet goedgekeurd te worden door de aandeelhouders.

3. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 en bestemming van het financieel resultaat.

Besluit: Na controle van het statutair jaarverslag en het verslag van de commissaris en de discussie van de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, wordt de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 goedgekeurd.

Het enkelvoudig resultaat bedraagt EUR 57,062,750.80. Inclusief het overgedragen resultaat van het boekjaar dat eindigde op 31 december 2020, bedraagt het totaal te bestemmen resultaat voor het boekjaar dat eindigde op 31 december 2021 EUR 237,754,133.98. De algemene vergadering besluit het te bestemmen resultaat te verdelen zoals voorzien in de jaarrekening afgesloten op 31 december 2021, als volgt:

- over te dragen resultaat: EUR 234,900,996.44
- toevoeging aan wettelijke reserves: EUR 2,853,137.54

Aantal aandelen die geldig stemmen:	130,631,921
Aantal geldig uitgebrachte stemmen:	98,204,724
Aantal stemmen voor:	98,167,061
antal stemmen tegen:	-
Aantal onthoudingen:	37,663

4. Goedkeuring van het remuneratieverslag.

De Voorzitter verduidelijkt aan de vergadering het remuneratieverslag dat deel uitmaakt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur in het jaarverslag van de raad van bestuur.

Besluit: De algemene vergadering van aandeelhouders keurt het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 goed.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	130,631,921
Aantal geldig uitgebrachte stemmen:	98,204,724
Aantal stemmen voor:	96,860,555
Aantal stemmen tegen:	621,131
Aantal onthoudingen:	723,038

5. Kwijting aan de bestuurders.

Besluit: Aan de bestuurders en hun permanente vertegenwoordigers wordt kwijting verleend voor hun mandaat uitgeoefend tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	130,631,921
Aantal geldig uitgebrachte stemmen:	98,204,724
Aantal stemmen voor:	96,413,911
Aantal stemmen tegen:	1,741,114
Aantal onthoudingen:	49,699

6. Kwijting aan de commissaris.

Besluit: Aan de commissaris wordt kwijting verleend voor zijn mandaat uitgeoefend tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	130,631,921
Aantal geldig uitgebrachte stemmen:	98,204,724
Aantal stemmen voor:	97,413,711
Aantal stemmen tegen:	746,560
Aantal onthoudingen:	44,453

7. (Her)benoeming van bestuurders en vaststelling van de bezoldiging.

Besluit: De vergadering beslist de volgende bestuurders te (her)benoemen voor een periode van vier jaar, met ingang van vandaag en eindigend onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025:

a. Dato Sri Dr. Wan Lizozman Haji Wan Omar

Toelichting: Op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, heeft de raad van bestuur op 27 juli 2021 beslist om Dato Sri Dr. Wan Lizozman Haji Wan Omar te coöpteren met onmiddellijke ingang tot de bevestiging door de eerstvolgende algemene vergadering.

Dato Sri dr. Wan Lizozman Haji Wan Omar is de staatssecretaris van Financiën van Sarawak. Daarvoor was hij adjunct-staatssecretaris van Financiën en voorheen permanent secretaris bij het ministerie van Stedelijke Ontwikkeling en Natuurlijke

Hulpbronnen en het ministerie van Huisvesting van Sarawak. Naast zijn functie als staatssecretaris van Financiën is Dato Sri dr. Wan Lizozman Haji Wan Omar voorzitter van twee staatsgebonden ondernemingen en directeur van verschillende staatsbedrijven. Bovendien is hij lid van de Raad van Bestuur van de Sarawak Economic Development Corporation (SEDC) en de Sarawak Timber Industry Development Corporation (STIDC). Zijn academische kwalificaties omvatten een certificaat in Zuidoost-Aziatische studies van de Columbia University, New York City, VS, een bachelor in Economische en Politieke Wetenschappen van de University of Northern Illinois, VS, gevolgd door een master in Internationale Zaken (Economische Ontwikkeling) van de School of International & Public Affairs, Columbia University, New York City, VS. In 2014 behaalde hij een doctoraat in bedrijfsstudies aan de UNIMAS (University Malaysia Sarawak).

Aantal aandelen die geldig stemmen:	130,631,921
Aantal geldig uitgebrachte stemmen:	98,204,724
Aantal stemmen voor:	92,350,826
Aantal stemmen tegen:	5,848,652
Aantal onthoudingen:	5,246

b. *Aurore NV (vast vertegenwoordigd door Christine Juliam)*

Aantal aandelen die geldig stemmen:	130,631,921
Aantal geldig uitgebrachte stemmen:	98,204,724
Aantal stemmen voor:	97,283,849
Aantal stemmen tegen:	915,629
Aantal onthoudingen:	5,246

Niet-uitvoerende bestuurders ontvangen voor hun mandaat een vaste jaarlijkse brutovergoeding van EUR 15.000, een bijkomende jaarlijkse brutovergoeding van EUR 5.000 voor elk lidmaatschap van een comité van de raad, alsook een terugbetaling van redelijke kosten om de vergaderingen van de raad en/of comités bij te wonen.

Bijzonder gedeelte

8. Controlewijzigingsclausules overeenkomstig artikel 7:151 WVV.

Besluit: De vergadering besluit en confirmeert, overeenkomstig artikel 7:151 WVV, artikel 7.2 van de Revolving Kredietovereenkomst van 1 december 2021 aangaan tussen X-FAB Silicon Foundries SE (en dochterondernemingen) enerzijds en BNP Paribas Fortis, Landesbank Baden-Württemberg, Belfius Bank, Deutsche Bank, Société Générale, Caisse d'Epargne Hauts de France, DZ Bank en ING Belgium anderzijds ten belope van 200 miljoen EUR.

In het algemeen staat deze clausule toe dat elke bank, die aan het krediet deelneemt, kan aanvragen haar kredietverbintenis op te zeggen of onmiddellijk opeisbaar te verklaren in geval XTRION NV niet langer de controle zou uitoefenen over X-FAB Silicon Foundries SE.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	130,631,921
Aantal geldig uitgebrachte stemmen:	98,204,724
Aantal stemmen voor:	98,052,924
Aantal stemmen tegen:	151,800
Aantal onthoudingen:	-

Er wordt uitdrukkelijk bevestigd en genotuleerd dat elke volmachtdrager voor alle hoger genomen besluiten zijn stem telkens heeft uitgebracht overeenkomstig de eventuele steminstructies van de aandeelhouder die hem heeft aangewezen. De vennootschap zal namens alle volmachtdragers een gezamenlijk register van de steminstructies bijhouden en dat register op de zetel bewaren met het oog op de naleving van de informatieplicht tegenover de aandeelhouders overeenkomstig artikel 7:143 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Beëindiging van de vergadering

Er hebben zich geen technische problemen en incidenten voorgedaan die de deelname langs elektronische weg aan de algemene vergadering hebben belet of verstoord.

Aangezien niets meer op de agenda staat, wordt deze jaarvergadering door de voorzitter opgeheven om: 14:47.

Na lezing hebben de leden van het bureau en de aandeelhouders die dit wensen, het proces-verbaal ondertekend.

DUCHÂTELET Roland <i>Voorzitter</i>	MORGANTI Alba <i>Stemopnemer</i>
SENSINNOVAT BV vertegenwoordigd door DE WINTER Rudi	VANGOITSENHOVEN Manuel <i>Secretaris</i>