

**Notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders
gehouden op donderdag 25 april 2024
in Transportstraat 1, 3980 Tessenderlo, België**

De vergadering wordt geopend om 14:00 uur onder het voorzitterschap van mevrouw Christine Juliam, vaste vertegenwoordiger van Aurore NV, onafhankelijk 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 werktal van de vergadering is. Vermits enkele leden van de raad van bestuur het Nederlands niet beheersen, zal mevrouw Christine Juliam voor de nodige toelichting in het Engels zorgen. Verder nodigt zij 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 Herwig Carmans, 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 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 26 maart 2024;
 - De Standaard Online van 26 maart 2024;
- ✓ 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 26 maart 2024 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 26 maart 2024 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 volmachtdragers 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 volmachtdrager 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 volmachtdragers 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 volmachtdragers 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 unanimiteit.

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat op deze algemene vergadering 26 aandeelhouders gestemd hebben per brief dan wel aanwezig of vertegenwoordigd zijn met een totaal van 100.188.388 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 diensgevolge op heden het stemrecht geschorst is.

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

VIII. De Voorzitter verleent het woord aan de heer Rudi De Winter, vaste vertegenwoordiger van SENSINNOVAT BV, gedelegeerd bestuurder, die het algemene beleid van de vennootschap en de groep toelicht in een globale context en de aandacht vestigt op enkele kernpunten uit het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2023.

IX. De vennootschap heeft in de periode tussen de publicatie van de oproeping en 19 april 2024 enkele schriftelijke vragen ontvangen. De gedelegeerd bestuurder behandelt deze vragen. Daaropvolgend vraagt de Voorzitter aan de deelnemers die dat wensen om vragen te stellen in verband met de punten op de agenda. De bestuurders behandelen deze vragen.

X. Alvorens over te gaan tot de behandeling van de agenda licht de commissaris van de vennootschap haar auditactiviteiten en verslag toe voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

XI. 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.

XII. 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:

1. Statutair jaarverslag van de raad van bestuur en verslag van de commissaris over de statutaire jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Opmerkingen raad van bestuur: *Overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het nieuwe Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV) hebben de bestuurders een jaarverslag opgesteld waarin zij rekenschap geven van hun beleid. Overeenkomstig de artikelen 3:74 en 3:75 WVW heeft de commissaris een gedetailleerd verslag opgesteld. Deze verslagen dienen niet goedgekeurd te worden door de aandeelhouders.*

2. Communicatie van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Opmerkingen raad van bestuur: *Dit punt betreft de indiening van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap. Overeenkomstig artikel 3:32 WVW hebben de bestuurders een verslag opgesteld over deze jaarrekening; de commissaris heeft een gedetailleerd verslag opgesteld overeenkomstig artikel 3:80 WVW. Deze geconsolideerde jaarrekening en verslagen dienen niet goedgekeurd te worden door de aandeelhouders.*

3. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 en bestemming van het financieel resultaat.

Voorstel tot 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 2023, wordt de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 goedgekeurd.*

Het enkelvoudig resultaat bedraagt EUR 132.701.413. Inclusief het overgedragen resultaat van het boekjaar dat eindigde op 31 december 2022, bedraagt het totaal te bestemmen resultaat voor het boekjaar dat eindigde op 31 december 2023 EUR 382.902.471. De algemene vergadering besluit het te bestemmen resultaat te verdelen zoals voorzien in de jaarrekening afgesloten op 31 december 2023, als volgt:

- over te dragen resultaat: EUR 376.267.400
- toevoeging aan wettelijke reserves: EUR 6.635.071

Aantal aandelen die geldig stemmen:	130.631.921
Aantal geldig uitgebrachte stemmen:	100.175.478
Aantal stemmen voor:	100.021.550
antal stemmen tegen:	602
Aantal onthoudingen:	153.326

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 2023 goed.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	130.631.921
Aantal geldig uitgebrachte stemmen:	100.175.478
Aantal stemmen voor:	94.176.509
Aantal stemmen tegen:	5.079.867
Aantal onthoudingen:	919.102

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 2023.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	130.631.921
Aantal geldig uitgebrachte stemmen:	100.175.478
Aantal stemmen voor:	94.304.026
Aantal stemmen tegen:	5.711.619
Aantal onthoudingen:	159.833

6. Kwijting aan de commissaris.

Besluit: Aan de commissaris wordt kwijting verleend voor zijn mandaat uitgeoefend tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	130.631.921
Aantal geldig uitgebrachte stemmen:	100.175.478
Aantal stemmen voor:	95.734.286
Aantal stemmen tegen:	4.281.359
Aantal onthoudingen:	159.833

7. Controlewijzigingsclausules overeenkomstig artikel 7:151 WVV.

Voorstel tot besluit: De vergadering besluit en confirmeert, overeenkomstig artikel 7:151 WVV, de wijziging aan artikel 7.2 van de Revolving Kredietovereenkomst van 1 december 2021 aangegaan tussen de Vennootschap (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.

De gewijzigde clause staat toe dat elke bank, die aan het krediet deelneemt, kan aanvragen haar kredietverbintenis op te zeggen of onmiddellijk opeisbaar te verklaren indien een persoon of een groep van personen in onderling overleg handelend controle verkrijgen over de Vennootschap.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	130.631.921
Aantal geldig uitgebrachte stemmen:	100.175.478
Aantal stemmen voor:	98.600.509
Aantal stemmen tegen:	1.572.737
Aantal onthoudingen:	2.232

8. Benoeming van een commissaris voor het certificeren van de duurzaamheidsrapportage van het bedrijf.

Voorstel tot besluit: Richtlijn (EU) 2022/2464 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2022 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 537/2014, Richtlijn 2004/109/EG, Richtlijn 2006/43/EG en Richtlijn 2013/34/EU, met betrekking tot duurzaamheidsrapportering door ondernemingen (de "CSRD") vereist dat de Vennootschap haar duurzaamheidsinformatie in het jaarverslag laat certificeren. In afwachting van de omzetting van de CSRD in nationale wetgeving, benoemt de Vergadering KPMG voor deze aanvullende assurance-opdracht vanaf en voor het jaar eindigend op 31 december 2024. De benoeming loopt af aan het einde van de algemene vergadering die wordt bijeengeroepen om de jaarrekening over het boekjaar 2024 goed te keuren. KPMG heeft de heer Herwig Carmans (IRE nr. A02326), réviseur d'entreprises / bedrijfsrevisor, en de heer Mike Boonen (IRE nr. A02070), réviseur d'entreprises / bedrijfsrevisor, aangeduid als permanente vertegenwoordigers voor deze bijkomende assurance-opdracht. Deze opdracht wordt beschouwd als een wettelijke opdracht zoals voorzien in de nationale wet tot omzetting van de CSRD, tenzij de nationale wet tot omzetting van de CSRD niet van kracht is op de datum waarop KPMG haar assurance rapport uitbrengt of andere eisen stelt aan de aanstelling van de partij die verantwoordelijk is voor het certificeren van de duurzaamheidsinformatie.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	130.631.921
Aantal geldig uitgebrachte stemmen:	100.175.478
Aantal stemmen voor:	99.258.064
Aantal stemmen tegen:	855.132
Aantal onthoudingen:	62.282

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: 15:10.

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

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