

Soitec

*Assemblée Générale
Annuelle des Actionnaires*

26 Juillet 2018
Bernin, France



Avertissement

Ce document a été préparé par Soitec (la « Société ») le 18 juillet 2018 dans le cadre de l'annonce du chiffre d'affaires du 1er trimestre de l'exercice 2018-2019. 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 2017-2018 de la Société, enregistré par l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») le 18 juin 2018 sous le visa n°D.18-0586 (le « Document de Référence »). Des copies du Document de Référence sont disponibles en versions française et anglaise auprès de la Société et peuvent également être consultées et téléchargées sur le site internet de l'AMF (www.amffrance.org) et sur celui de la Société (www.soitec.com). Votre attention est attirée sur les facteurs de risque décrits au chapitre 4 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. 7 / 8 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 4 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 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

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

Soitec dans la chaîne de valeurs électronique

“Engineered substrates”

soitec



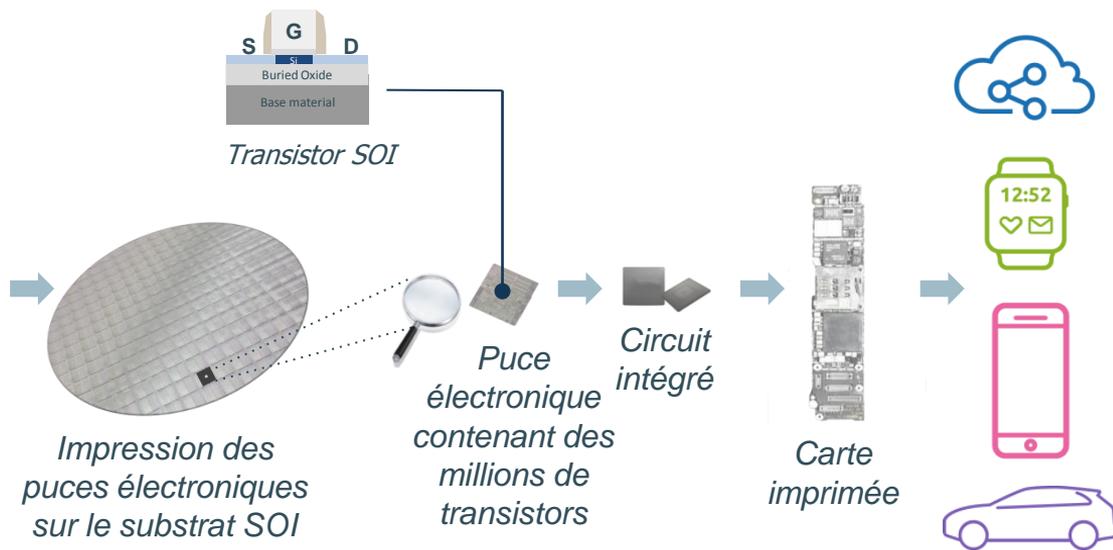
*Technologie
Smart Cut™*



*Substrats SOI
“Silicon on Insulator”*



*Wafers de
silicium*



4 marchés finaux stratégiques



Smartphones



Infrastructure Cloud



Automobile



Internet des objets

Pénétration des produits Soitec sur chaque marché

Smartphones



Automobile



Infrastructures pour le Cloud



Internet des objets



Smartphones

3G/4G fuelling current growth
5G around the corner



4G



5G



RF-SOI for Antennas & Switches



RF-SOI for Low Noise Amplifiers & Power Amplifiers



POI - New engineered substrates for filters

3D image sensors initial adoption for facial recognition – use cases for AR/VR



Facial recognition



Mobile AR/VR

FD-SOI value proposition recognized for several critical applications

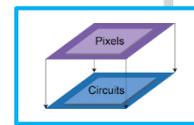
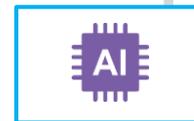
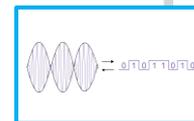


Image signal processors



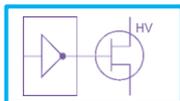
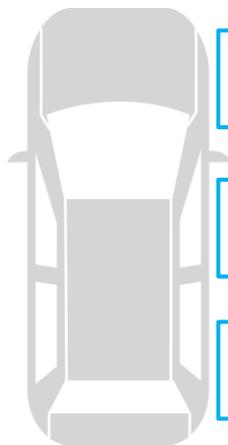
Artificial intelligence system-on-chips



5G transceivers

Automobile

Power-SOI to benefit from structural semi content increase



Power-SOI for gate drivers



Power-SOI for Class D audio amplifiers



Power-SOI for in-vehicle networking

FD-SOI to ramp for ADAS Development in radars



Super computing chips

ASICs for radars



Image classification

FD-SOI chips ramping up for infotainment application processors



Multimedia application processors



Voice-recognition processors



... and a wide range of microcontroller applications for automotive

Internet des objets

FD-SOI pour les applications consumer



GPS pour les montres connectées



Oreillettes



Hauts-parleurs connectés



Drones

FD-SOI pour les applications industrielles



Villes intelligentes

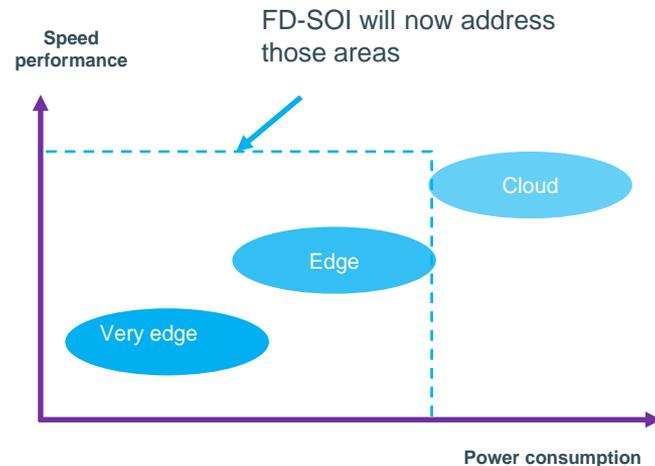


Caméras de surveillance



Compteurs électriques/gaz intelligents

FD-SOI offre la meilleur proposition de valeur pour les applications « edge-computing » et d'ultra basse consommation



Infrastructures pour le Cloud, les Stations de base et les Satellites

Photonics-SOI

For datacenters optical transceivers



FD-SOI

For crypto-currency mining



FD-SOI

For base stations



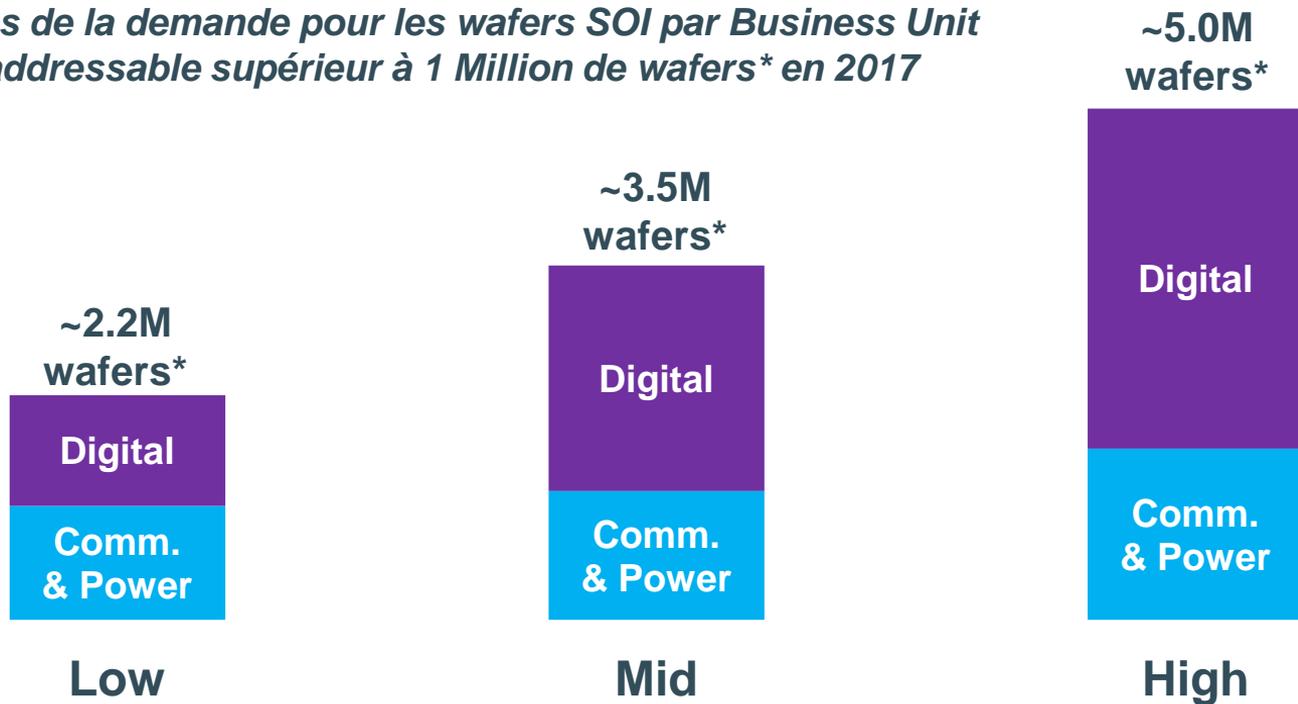
FD-SOI

For broadband communications in Low Earth Orbit (LEO) satellites



Marché adressable à l'horizon 2021-2022

Scénarios de la demande pour les wafers SOI par Business Unit
Marché adressable supérieur à 1 Million de wafers* en 2017



Focus important sur tous les leviers permettant une forte montée en puissance

Ressources humaines



100 - Recruitment in France in 2018 over 200



45 - Recruitment in Singapore in 2018 over 100

Outil industriel



Multi-product
manufacturing expansion in France

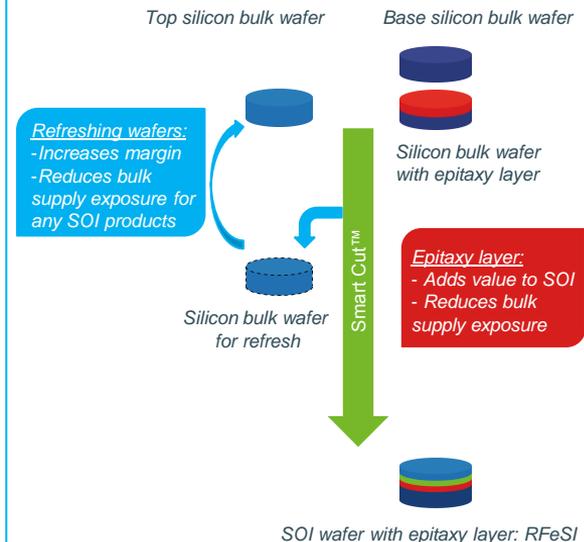


Manufacturing expansion in Singapore on both

FD-SOI and RF-SOI

Chaîne logistique

Securing access to silicon wafers



Agenda

1 Un positionnement unique dans la chaîne de valeurs électronique

2 Résultats financiers pour l'exercice fiscal 2017-2018

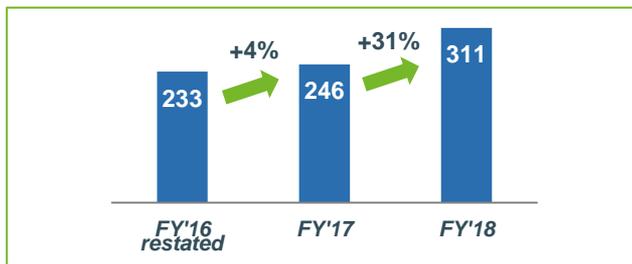
3 Perspectives pour l'exercice fiscal 2018-2019

4 Questions & Réponses

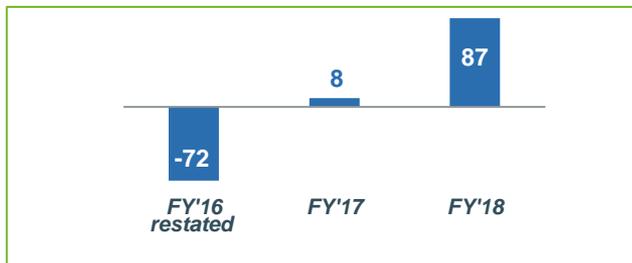
5 Vote des résolutions

Année fiscale 2017-2018: forte croissance du chiffre d'affaires et du levier opérationnel

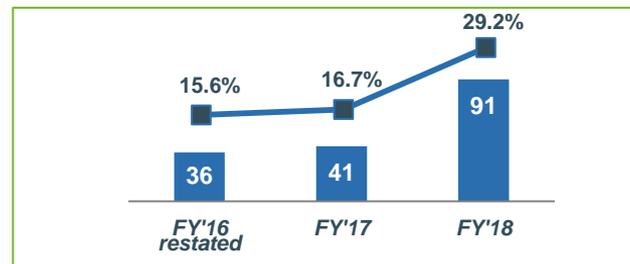
Chiffre d'affaires €m, croissance à taux de changes constants



Résultat net €m



EBITDA €m, en % du chiffre d'affaires



Trésorerie nette €m

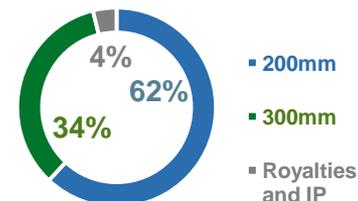


2017-2018 – Décomposition du chiffre d'affaires

En €m

	FY'17	Q1'18	Q2'18	Q3'18	Q4'18	FY'18	Change vs FY'17	
							%	% at constant FX
Wafers 200mm	182.5	46.5	47.4	49.4	49.1	192.4	+5%	+9%
Wafers 300mm	56.7	21.1	23.7	24.9	36.5	106.3	+88%	+95%
Royalties et PI	6.6	1.9	2.2	1.7	6.1	11.9	+82%	+89%
Ventes totales	245.7	69.6	73.3	76.0	91.7	310.6	+26%	+31%

Décomposition du CA



› Ventes des wafers 200mm en hausse de 9% à tcc

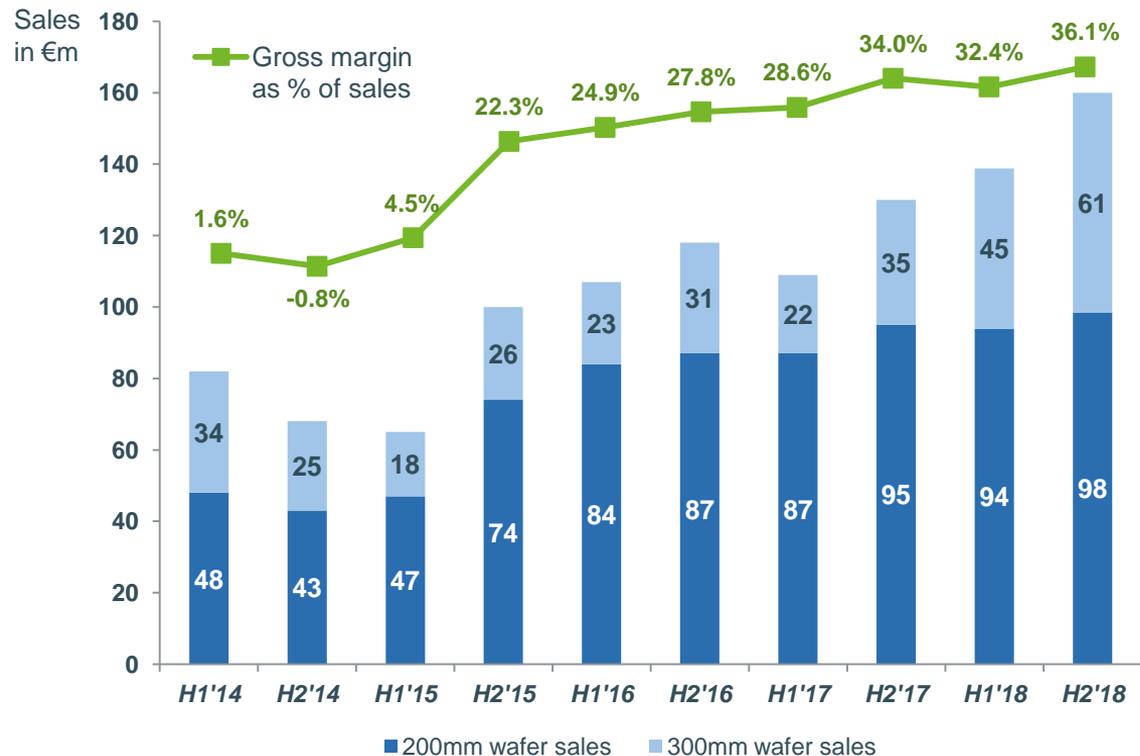
- Demande soutenue pour les applications mobiles (radio-fréquence) et automobiles (puissance)
- Le site de Bernin I continue d'opérer à pleine capacité; volumes supplémentaires grâce au site de Simgui (Chine)

› Ventes des wafers 300mm en hausse de 95% à tcc

- Forte croissance des ventes de wafers sur plusieurs lignes de produits: FD-SOI, Imagers-SOI, Photonics-SOI et RF-SOI
- Ventes stables des ventes de wafers PD-SOI

› Royalties and et ventes de propriété intellectuelle incluent €4.4m de revenus exceptionnels

Amélioration continue de la marge brute



- > Croissance soutenue des ventes au cours des derniers trimestres
- > 200mm: amélioration de la productivité sur Bernin I
- > 300mm: le taux d'utilisation sur Bernin II a dépassé 50% au T4'18 (contre un point bas atteint à 14% au T2'17)

Compte de résultat consolidé (1/2)

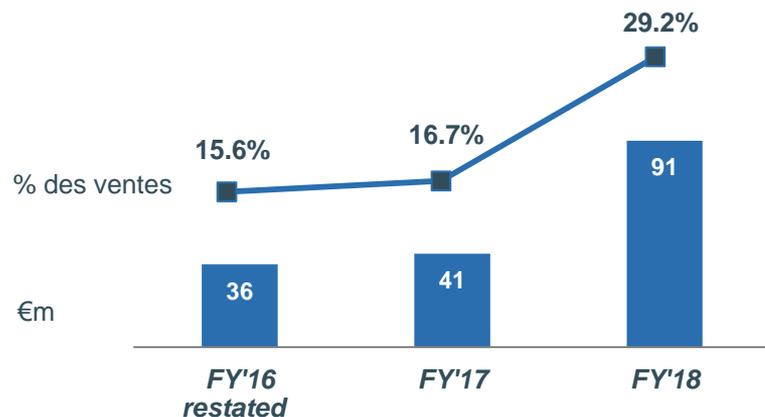
<i>En €m</i>	FY'18	FY'17	Change
Chiffre d'affaires	310.6	245.7	+26%
Marge brute	106.9	77.4	+38%
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>34.4%</i>	<i>31.5%</i>	
Frais de Recherche et Développement	(8.2)	(18.7)	-56%
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>2.6%</i>	<i>7.6%</i>	
Frais Administratifs et Commerciaux	(31.2)	(31.0)	+1%
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>10.1%</i>	<i>12.6%</i>	
Résultat opérationnel courant	67.4	27.7	x2.4
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>21.7%</i>	<i>11.3%</i>	

Compte de résultat consolidé (2/2)

In €m

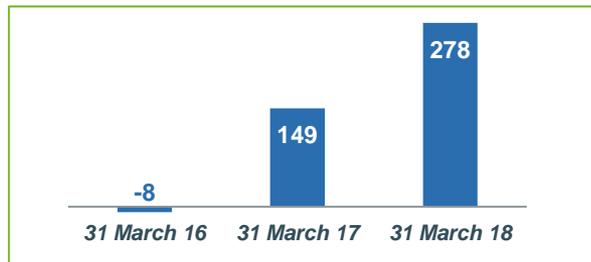
	FY'18	FY'17
Résultat opérationnel courant	67.4	27.7
Autres produits et charges opérationnelles	4.1	(8.2)
Résultat opérationnel	71.5	19.5
Charges financières nettes	3.1	(11.6)
Impôts	17.5	(0.7)
Résultat net des activités poursuivies	92.1	7.2
Résultat net / (pertes) des activités abandonnées	(5.6)	1.1
<hr/>		
Résultat net	86.5	8.4

Augmentation significative de l'EBITDA des activités poursuivies

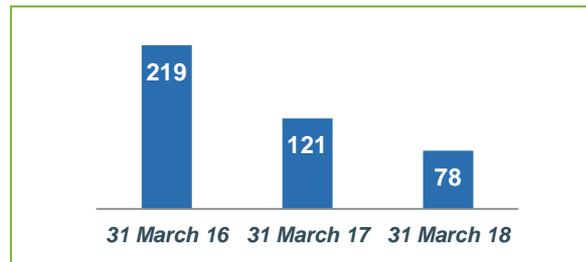


Renforcement du bilan sur l'exercice 2017-2018

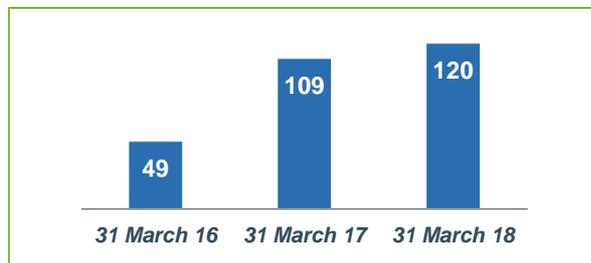
Fonds propres
€m



Dette brute
€m



Trésorerie
€m



Position nette de trésorerie
€m



Emission d'une obligation convertible (21 Juin 2018)

- › Placement d'obligations à option de conversion et/ou d'échange en actions ordinaires nouvelles et/ou existantes (« OCEANE »)
- › Maturité de 5 ans, échéance le 28 juin 2023
- › Placement privé auprès d'investisseurs institutionnels
- › Montant nominal de 150 Millions d'Euros

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

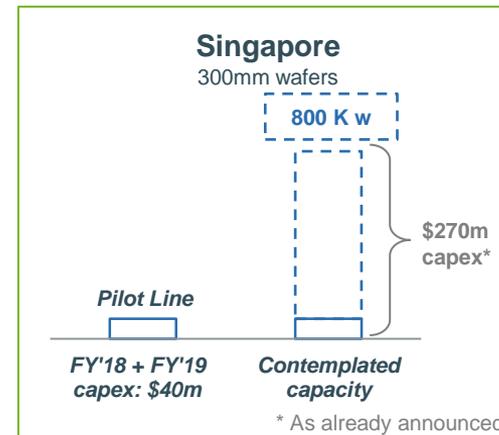
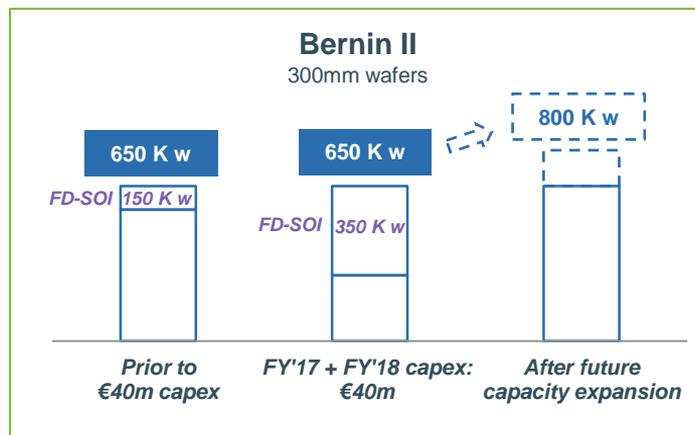
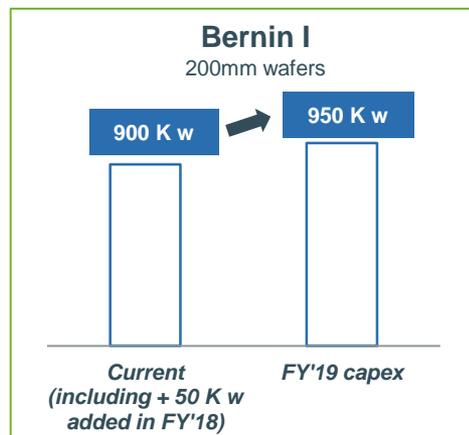
5 Vote des résolutions

Investissements dans l'outil industriel pour l'exercice 2018-2019

Investissements d'environ €120m pour l'exercice 2018-2019 :

- › Bernin I : augmentation de la capacité annuelle 50 K wafers
- › Bernin II : extension du bâtiment existant en vue d'augmenter la capacité annuelle de +150 K wafers
- › Singapour : mise en service de la ligne pilote, nouvelles lignes de "refresh" et d'épitaxie

Augmentations de capacités sur les sites de production :



Perspectives pour l'exercice 2018-2019

Croissance du chiffre d'affaires

Au-dessus de 35% de croissance annuelle à taux de changes constants

Marge d'EBITDA

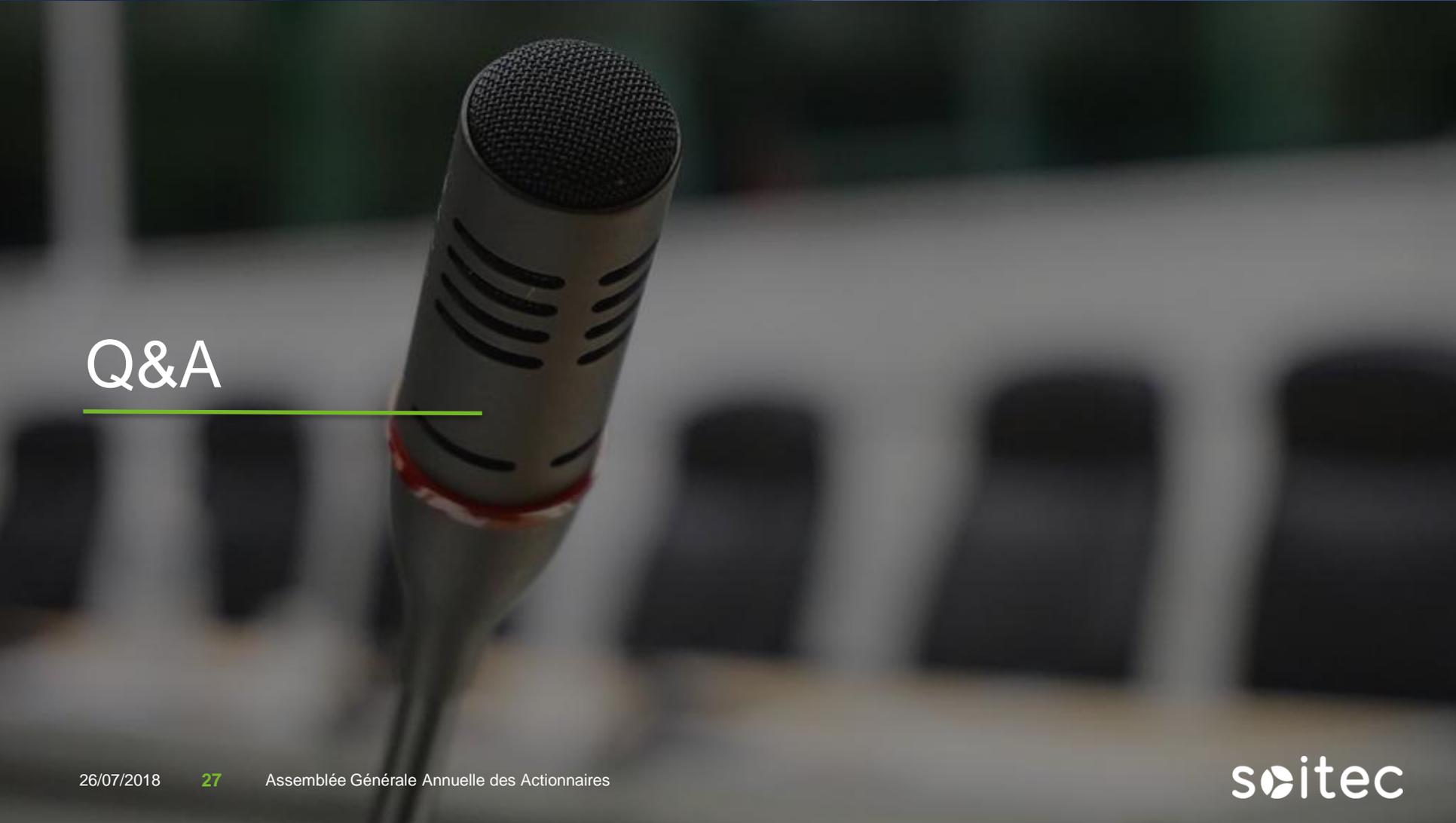
Environ 27%

Investissements

Environ €120m

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



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 2018

First resolution: Approval of the statutory financial statements for the fiscal year ended on March 31, 2018

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Deuxième résolution : Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2018

Second resolution: Approval of the consolidated financial statements for the fiscal year ended on March 31, 2018

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Troisième résolution : Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2018

Third resolution: *Appropriation of income for the fiscal year ended on March 31, 2018*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Quatrième résolution : Approbation des conventions et engagements réglementés

Fourth resolution: *Approval of related-party agreements and commitments*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Cinquième résolution : Nomination de Monsieur Eric Meurice comme nouvel administrateur

Fifth resolution: *Appointment of Mr Eric Meurice as a new director*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Sixième résolution :Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Satoshi Onishi

Sixth resolution: *Renewal of Mr Satoshi Onishi's directorship*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Septième résolution : Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Paul Boudre, Directeur Général, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018

Seventh 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, CEO, for the fiscal year ending March 31, 2018

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Huitième résolution : Approbation de la politique de rémunération des dirigeants mandataires sociaux au titre de l'exercice en cours à clore le 31 mars 2019

Eighth resolution: Approval of the compensation policy for executive corporate officers for the current fiscal year ending on March 31, 2019

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Neuvième résolution : Autorisation à donner au Conseil d'administration d'opérer sur les actions de la Société

Ninth resolution: *Authorization for the Board of Directors to carry out transactions on the Company's shares*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Dixième 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

Tenth 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

Onzième 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

Eleventh 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, without preferential subscription rights, immediately or in the future

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Douzième 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

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

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Treizième 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

Thirteenth resolution: Delegation of authority to be 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 the shareholders' preferential subscription rights

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Quatorzième 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

Fourteenth 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

Quinzième 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

Fifteenth 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 fixing the issuance price within the limit of 10% of the Company's share capital under the conditions adopted by the Shareholders' General Meeting

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Seizième 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

Sixteenth 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 capital securities or securities giving access to the Company's share capital

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Dix-septième 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

Seventeenth 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

Dix-huitième 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

Eighteenth 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

Dix-neuvième 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 avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de ces derniers

Nineteenth 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 restricted to employees subscribing to a company savings plan, with elimination of the preferential subscription rights in favor of them

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Vingtième 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 %

Twentieth resolution: Authorization to be granted to the Board of Directors to cancel, if necessary, the Company's own treasury shares up to a maximum of 10%

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Vingt-et-unième résolution : Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration de mettre les statuts en conformité avec les nouvelles dispositions législatives et réglementaires conformément à l'article L. 225-36 du Code de commerce

Twenty-first resolution: Delegation of authority to be granted to the Board of Directors for the purpose of bringing the bylaws into line with the new laws and regulations in accordance with Article L. 225-36 of the French Commercial Code

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Vingt-deuxième résolution : Fixation des jetons de présence

Twenty-second resolution: *Determination of directors' fees*

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Vingt-troisième résolution : Pouvoirs pour formalités

Twenty-third resolution: *Power for formalities*

Thank you

Follow us on:

 Soitec
 @Soitec_FR / @Soitec_EN
 Soitec

For more information, visit us at:

 www.soitec.com

