

40				1	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr. 0435.604.729	Blz.	E.	D.	VOL 1.1

JAARREKENING IN EURO

NAAM: **MELEXIS NV**

Rechtsvorm: **NV**

Adres: **ROZENDAALSTRAAT**

Nr.: **12**

Postnummer: **8900**

Gemeente: **leper**

Land: **België**

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van **leper**

Internetadres *:

Ondernemingsnummer **0435.604.729**

DATUM **06/05/2009** van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING goedgekeurd door de algemene vergadering van

20/04/2012

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van

01/01/2011

tot

31/12/2011

Vorig boekjaar van

01/01/2010

tot

31/12/2010

De bedragen van het vorige boekjaar zijn / ~~zijn niet~~ ** identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming, van de BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

De Winter Rudi

Boektlaan 14 , 3550 Heusden-Zolder, België

Functie : Bestuurder - Zaakvoerder

Mandaat : 20/04/2010- 21/04/2014

Chombar Françoise

Boektlaan 14 , 3550 Heusden-Zolder, België

Functie : Gedelegeerd bestuurder

Mandaat : 20/04/2010- 21/04/2014

Hix Steve

NW 14TH Avenue Camas 3507 , Washington, Verenigde Staten van Amerika

Functie : Bestuurder

Mandaat : 20/04/2010- 21/04/2014

Duchatelet Roland

E. Van Steenbergelaan 52 , 2100 Deurne (Antwerpen), België

Functie : Voorzitter van de raad van bestuur

Mandaat : 20/04/2010- 21/04/2014

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening: JAARVERSLAG, VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Totaal aantal neergelegde bladen: **53** Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 5.1, 5.2.1, 5.2.3, 5.2.4, 5.3.4, 5.3.5, 5.5.2, 5.8, 5.13, 5.17.2

Handtekening
(naam en hoedanigheid)
FRANCOISE CHOMBAR

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

* Facultatieve vermelding.

** Schrappen wat niet van toepassing is.

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (vervolg van de vorige bladzijde)

Claes Jenny

Kerseleersveld 10 , 2820 Bonheiden, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 20/04/2009- 20/04/2013

Sarro Lina

Van Barenstraat 35 , 2628LC Delft, Nederland

Functie : Bestuurder

Mandaat : 20/04/2010- 21/04/2014

BDO Bedrijfsrevisoren Burg. Ven. CVBA 0431.088.289

Da Vincilaan 9 , bus E6, 1930 Zaventem, België

Functie : Commissaris, Lidmaatschapsnummer : B00023

Mandaat : 20/04/2010- 20/04/2013

Vertegenwoordigd door :

Claes Gert

Da Vincilaan 9 , bus E6, 1930 Zaventem, België

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening werd / werd niet* geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming **,
- B. Het opstellen van de jaarrekening **,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van alle erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschaps- nummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

* Schrapen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
VASTE ACTIVA		20/28	<u>173.724.634</u>	<u>170.255.229</u>
Oprichtingskosten	5.1	20		
Immateriële vaste activa	5.2	21	280.629	91.507
Materiële vaste activa	5.3	22/27	12.372.103	9.202.543
Terreinen en gebouwen		22	1.228.933	1.077.435
Installaties, machines en uitrusting		23	9.843.463	7.342.034
Meubilair en rollend materieel		24	755.031	486.610
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	544.676	296.464
	5.4/			
Financiële vaste activa	5.5.1	28	161.071.902	160.961.179
Verbonden ondernemingen	5.14	280/1	160.881.088	160.816.088
Deelnemingen		280	160.881.088	160.816.088
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	5.14	282/3	30.100	30.100
Deelnemingen		282	30.100	30.100
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8	160.714	114.991
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	160.714	114.991
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>27.575.494</u>	<u>35.021.535</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		29	2.814.072	1.578.483
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291	2.814.072	1.578.483
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3	3.937.065	3.579.187
Voorraden		30/36	3.937.065	3.579.187
Grond- en hulpstoffen		30/31		178.591
Goederen in bewerking		32	3.585.839	3.285.412
Gereed product		33	351.226	115.184
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	2.515.637	10.994.014
Handelsvorderingen		40	2.499.475	10.888.341
Overige vorderingen		41	16.162	105.673
Geldbeleggingen	5.5.1/ 5.6	50/53	17.792.077	17.542.077
Eigen aandelen		50	17.542.077	17.542.077
Overige beleggingen		51/53	250.000	
Liquide middelen		54/58	198.317	304.887
Overlopende rekeningen	5.6	490/1	318.326	1.022.887
TOTAAL DER ACTIVA		20/58	201.300.128	205.276.764

PASSIVA	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
EIGEN VERMOGEN		10/15	<u>36.459.802</u>	<u>22.611.232</u>
Kapitaal	5.7	10	564.814	564.814
Geplaatst kapitaal		100	564.814	564.814
Niet-opgevraagd kapitaal		101		
Uitgiftepremies		11		
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	20.587.001	19.589.966
Wettelijke reserve.....		130	56.519	56.520
Onbeschikbare reserves		131	20.530.482	19.533.446
Voor eigen aandelen		1310	19.037.630	18.040.595
Andere		1311	1.492.852	1.492.851
Belastingvrije reserves		132		
Beschikbare reserves		133		
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	15.307.987	2.456.452
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	<u>750.000</u>	<u>33.023</u>
Vorzieningen voor risico's en kosten		160/5	750.000	33.023
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		33.023
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Overige risico's en kosten	5.8	163/5	750.000	
Uitgestelde belastingen		168		
SCHULDEN		17/49	<u>164.090.326</u>	<u>182.632.509</u>
Schulden op meer dan één jaar	5.9	17	1.000.000	3.000.000
Financiële schulden		170/4	1.000.000	3.000.000
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173	1.000.000	3.000.000
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar		42/48	161.369.276	177.939.763
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	5.9	42	2.000.000	2.000.000
Financiële schulden		43	26.131	
Kredietinstellingen		430/8	26.131	
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	2.193.940	2.917.488
Leveranciers		440/4	2.193.940	2.917.488
Te betalen wissels		441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	5.9	45	5.807.019	3.049.491
Belastingen		450/3	4.807.234	2.405.661
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	999.785	643.830
Overige schulden		47/48	151.342.186	169.972.784
Overlopende rekeningen	5.9	492/3	1.721.050	1.692.746
TOTAAL DER PASSIVA		10/49	<u>201.300.128</u>	<u>205.276.764</u>

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/74	69.366.003	67.141.762
Omzet	5.10	70	68.009.326	66.127.184
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71	471.591	257.153
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	5.10	74	885.086	757.425
Bedrijfskosten		60/64	55.949.596	53.582.846
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	34.087.403	35.245.690
Aankopen		600/8	33.908.812	35.347.074
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609	178.591	-101.384
Diensten en diverse goederen		61	9.105.041	8.651.125
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	5.10	62	8.848.073	6.774.236
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	3.089.373	2.327.623
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		631/4	-64.878	78.502
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	5.10	635/7	716.977	2.745
Andere bedrijfskosten	5.10	640/8	167.607	502.925
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten		649		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	13.416.407	13.558.916
Financiële opbrengsten		75	35.387.290	9.637.222
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	33.751.154	8.036.864
Opbrengsten uit vlottende activa		751	177.624	177.430
Andere financiële opbrengsten	5.11	752/9	1.458.512	1.422.928
Financiële kosten	5.11	65	7.332.643	5.025.577
Kosten van schulden		650	4.959.581	3.990.980
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugneming)(+)/(-)		651		
Andere financiële kosten		652/9	2.373.062	1.034.597
Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening voor belasting (+)/(-)		9902	41.471.054	18.170.561

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Uitzonderlijke opbrengsten		76		
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa		760		
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa		761		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten		762		
Meerwaarde bij de realisatie van vaste activa		763		
Andere uitzonderlijke opbrengsten		764/9		
Uitzonderlijke kosten		66		
Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		660		
Waardeverminderingen op financiële vaste activa		661		
Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten				
Toevoegingen (bestedingen)		662		
Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa		663		
Andere uitzonderlijke kosten	5.11	664/8		
Als herstructureringskosten geactiveerde uitzonderlijke kosten		669		
Winst (Verlies) van het boekjaar voor belasting(+)/(-)		9903	41.471.054	18.170.561
Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat	5.12	67/77	2.674.404	2.790.280
Belastingen		670/3	2.986.506	2.791.049
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	312.102	769
Winst (Verlies) van het boekjaar		9904	38.796.650	15.380.281
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar		9905	38.796.650	15.380.281

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	41.253.102	15.429.009
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	38.796.650	15.380.281
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	2.456.452	48.728
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2		
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	791		
aan de reserves	792		
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2	997.035	498.517
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	691		
aan de wettelijke reserves	6920		
aan de overige reserves	6921	997.035	498.517
Over te dragen winst (verlies)(+)/(-)	(14)	15.307.987	2.456.452
Tussenkost van de vennoten in het verlies	794		
Uit te keren winst	694/6	24.948.080	12.474.040
Vergoeding van het kapitaal	694	24.948.080	12.474.040
Bestuurders of zaakvoerders	695		
Andere rechthebbenden	696		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.906.586
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022	241.628	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032	1.540	
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8042		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052	2.146.674	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.815.079
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	52.507	
Teruggenomen	8082		
Verworven van derden	8092		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8102	1.541	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8112		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122	1.866.045	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	<u>280.629</u>	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.990.267
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	332.990	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8181	4.048	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	3.327.305	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211		
Verworven van derden	8221		
Afgeboekt	8231		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8241		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8251		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.912.832
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	185.540	
Teruggenomen	8281		
Verworven van derden	8291		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8301		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8311		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	2.098.372	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	1.228.933	

INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxx	46.433.999
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	4.353.161	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	558.457	
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8182	1.327.228	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	51.555.931	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212		
Verworven van derden	8222		
Afgeboekt	8232		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8242		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8252		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322P	xxxxxxxxxxxxxxx	39.091.965
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	2.630.216	
Teruggenomen	8282		
Verworven van derden	8292		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302	9.713	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8312		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	41.712.468	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	9.843.463	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.513.184
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	501.855	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	64.673	
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8183	-2.065	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	1.948.301	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8253P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8213		
Verworven van derden	8223		
Afgeboekt	8233		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8243		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8253		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.026.574
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	221.110	
Teruggenomen	8283		
Verworven van derden	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303	54.414	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8313		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	1.193.270	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	<u>755.031</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196P	xxxxxxxxxxxxxxx	296.464
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8166	1.641.017	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8176	63.594	
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8186	-1.329.211	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196	544.676	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8256P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8216		
Verworven van derden	8226		
Afgeboekt	8236		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8246		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8256		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8276		
Teruggenomen	8286		
Verworven van derden	8296		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8306		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8316		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(27)	<u>544.676</u>	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	xxxxxxxxxxxxxxx	163.826.463
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen.....	8361	65.000	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8381		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	163.891.463	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8451P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411		
Verworven van derden	8421		
Afgeboekt	8431		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8441		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8451		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	xxxxxxxxxxxxxxx	3.010.375
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471		
Teruggenomen	8481		
Verworven van derden	8491		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8511		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521	3.010.375	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8541		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	<u>160.881.088</u>	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581		
Terugbetalingen.....	8591		
Geboekte waardeverminderingen	8601		
Teruggenomen waardeverminderingen	8611		
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8621		
Overige mutaties(+)/(-)	8631		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)	<u> </u>	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8651	<u> </u>	

**ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING -
DEELNEMINGEN EN AANDELEN**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	xxxxxxxxxxxxxxxx	30.100
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen.....	8362		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372		
Overboeking van een post naar een andere	8382		
.....(+)/(-)			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	30.100	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8452P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8412		
Verworven van derden	8422		
Afgeboekt	8432		
Overgeboekt van een post naar een andere	8442		
.....(+)/(-)			
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8452		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8472		
Teruggenomen	8482		
Verworven van derden	8492		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8502		
Overgeboekt van een post naar een andere	8512		
.....(+)/(-)			
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	8542		
.....(+)/(-)			
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(282)	30.100	
ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT -VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	283P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8582		
Terugbetalingen.....	8592		
Geboekte waardeverminderingen	8602		
Teruggenomen waardeverminderingen	8612		
Wisselkoersverschillen	8622		
.....(+)/(-)			
Overige mutaties	8632		
.....(+)/(-)			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(283)		
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8652		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen.....	8363		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8383		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8453P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8413		
Verworven van derden	8423		
Afgeboekt	8433		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8443		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8453		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8473		
Teruggenomen	8483		
Verworven van derden	8493		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8503		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8513		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8543		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)		
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	xxxxxxxxxxxxxxxx	114.991
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583	52.423	
Terugbetalingen.....	8593	6.700	
Geboekte waardeverminderingen	8603		
Teruggenomen waardeverminderingen	8613		
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8623		
Overige mutaties(+)/(-)	8633		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	160.714	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8653		

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN**DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN**

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Muntcode	Eigen vermogen	Nettoresultaat
	Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
Melexis Inc BO Locke road 41 NH03301 Concord Verenigde Staten van Amerika				31/12/2011	USD	6.236.743	376.651
kapitaals aandelen	100000	100,00	0,00				
Melexis GMBH BO HAARBERGSTRASSE 67 99097 Erfurt Duitsland				31/12/2011	EUR	51.993.199	6.850.475
kapitaals aandelen	3	100,00	0,00				
Melexis Oekraïne BO Politechni cheskayastreet 33 Kiev Oekraïne				31/12/2011	UAH	10.927.563	-629.484
kapitaals aandelen	0	100,00	0,00				
Melexis Bulgaria LTD BO Ami Boue street 84 9420 Aaigem Bulgarije				31/12/2011	BGN	38.547.668	6.946.819
kapitaals aandelen	15646	100,00	0,00				
Melexis Nederland BV BO Fregatstraat 99 3534 RC Utrecht Nederland				31/12/2011	EUR	-691.970	-211.744
kapitaals aandelen	250000	100,00	0,00				
Melexis Sentron BO Baarerstrasse 73 6300 Zug Zwitserland				31/12/2011	CHF	701.526	-2.545.262
kapitaals aandelen	5000	100,00	0,00				
Melefin NV Transportstraat 1 3980 Tessenderlo België 0878.292.438				31/12/2011	EUR	96.858.213	5.055.070
kapitaals aandelen	9999	99,99	0,00				

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

NAAM, volledig adres van de ZETEL en zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Muntcode	Eigen vermogen	Nettoresultaat
	Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
Melexis Technologies SA BO Chemin du Buchaux 38 2022 BEVAIX Zwitserland				31/12/2011	CHF	266.379.158	-19.366.099
GEWONE AANDELEN Melexis Japan BO Mizonokuchi Takatsu-ku 6-2-3 Kawasaki-shi, Kanagawa Japan	219463	100,00	0,00	31/12/2011	JPY	9.062.812	6.197.344
kapitaals aandelen Melexis Electronic Technology (Shanghai) Co., Ltd BO Zhang Yang Rd, Huadu Maison, verdiep 19 - kamer 838 200122 Pudong, Shanghai China	1000	100,00	0,00	31/12/2011	CNY	1.188.765	-105.448
kapitaals aandelen	0	100,00	0,00				

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE GELDBELEGGINGEN			
Aandelen	51		
Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag	8681		
Niet-opgevraagd bedrag	8682		
Vastrentende effecten	52		
Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen	8684		
Termijnrekeningen bij kredietinstellingen	53	250.000	
Met een resterende looptijd of opzegtermijn van			
hoogstens één maand	8686		
meer dan één maand en hoogstens één jaar	8687	250.000	
meer dan één jaar	8688		
Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen	8689		

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt.

	Boekjaar
Intresten	18.549
Testing	170.649
Onderhoudscontract	35.317
Opleiding	4.747
Licenties	48.635
Verzekering	19.399
Overige	21.030

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR**STAAT VAN HET KAPITAAL****Maatschappelijk kapitaal**

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar.....
 Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar.....

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXXXXXXXX	564.814
(100)	564.814	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal
 Soorten aandelen

gewone aandelen zonder nominale waarde

Aandelen op naam.....

Aandelen aan toonder en/of gedematerialiseerde aandelen.....

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	564.814	43.241.860
8702	XXXXXXXXXXXXXXXX	17.359.775
8703	XXXXXXXXXXXXXXXX	25.882.085

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandelhouders die nog moeten volstorten

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)		XXXXXXXXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXXXXXXXX	

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van CONVERSIERECHTEN

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van INSCHRIJVINGSRECHTEN

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
8721	17.542.077
8722	1.661.726
8731	14.217.911
8732	1.336.658
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen 8761
Daaraan verbonden stemrecht 8762

Uitsplitsing van de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf 8771
Aantal aandelen gehouden door haar dochters 8781

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)**UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN EEN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD****Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	2.000.000
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	
Kredietinstellingen	8841	2.000.000
Overige leningen	8851	
Handelsschulden	8861	
Leveranciers	8871	
Te betalen wissels	8881	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8891	
Overige schulden	8901	
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	2.000.000
Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar		
Financiële schulden	8802	1.000.000
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	1.000.000
Overige leningen	8852	
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar	8912	1.000.000
Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar		
Financiële schulden	8803	
Achtergestelde leningen	8813	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	
Kredietinstellingen	8843	
Overige leningen	8853	
Handelsschulden	8863	
Leveranciers	8873	
Te betalen wissels	8883	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8893	
Overige schulden	8903	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	

GEWAARBORGDE SCHULDEN (begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)**Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8921	
Achtergestelde leningen	8931	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8941	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8951	
Kredietinstellingen	8961	
Overige leningen	8971	
Handelsschulden	8981	
Leveranciers	8991	
Te betalen wissels	9001	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9011	
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9021	
Overige schulden	9051	
Totaal door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden	9061	

Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming

Financiële schulden	8922	
Achtergestelde leningen	8932	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	
Kredietinstellingen	8962	
Overige leningen	8972	
Handelsschulden	8982	
Leveranciers	8992	
Te betalen wissels	9002	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9012	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	
Belastingen.....	9032	
Bezoldigingen en sociale lasten.....	9042	
Overige schulden	9052	
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming	9062	

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN**Belastingen** (post 450/3 van de passiva)

Vervallen belastingschulden	9072	
Niet-vervallen belastingschulden	9073	2.116.808
Geraamde belastingschulden	450	2.690.426

Bezoldigingen en sociale lasten (post 454/9 van de passiva)

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	999.785

OVERLOPENDE REKENINGEN**Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt.**

	Boekjaar
Toe te rekenen intresten	1.342.838
Managementvergoeding	46.260
Audit	18.665
Onroerende voorheffing	45.000
R&D kosten	57.500
Elektriciteit	30.000
Onderhoud	8.000
Belastingdiensten	8.000
Verzekering	2.000
Maaltijdcheques	11.357
Overige	151.430

BEDRIJFSRESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
Netto-omzet			
Uitsplitsing per bedrijfscategorie			
Uitsplitsing per geografische markt			
Andere bedrijfsopbrengsten			
Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen	740		
BEDRIJFSKOSTEN			
Werknemers ingeschreven in het personeelsregister			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9086	144	125
Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	9087	137,5	113,6
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9088	208.632	179.939
Personeelskosten			
Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	620	5.948.801	4.547.881
Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	621	1.926.087	1.447.989
Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	622	134.067	205.644
Andere personeelskosten	623	790.334	544.657
Ouderdoms- en overlevingspensioenen	624	48.784	28.065
Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	635	-33.023	2.745
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110		61.492
Teruggenomen	9111	64.878	
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112		17.010
Teruggenomen	9113		
Voorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115	750.000	2.745
Bestedingen en terugnemingen	9116	33.023	
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	75.354	68.640
Andere	641/8	92.253	434.285
Uitzendkrachten en ter beschikking van de ondernemng gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096		
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	16,8	17,7
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	33.147	35.655
Kosten voor de onderneming	617	989.053	967.558

FINANCIËLE EN UITZONDERLIJKE RESULTATEN**FINANCIËLE RESULTATEN****Andere financiële opbrengsten**

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de
resultatenrekening

Kapitaalsubsidies 9125
Interestsubsidies 9126

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten
koersverschillen

1.458.512 1.422.928

Afschrijvingen van kosten bij uitgifte van leningen en van disagio 6501

Geactiveerde intercalaire interesten 6503

Waardeverminderingen op vlottende activa

Geboekt 6510
Teruggenomen 6511

Andere financiële kosten

Bedrag van het disconto ten laste van de onderneming bij de verhandeling
van vorderingen 653

Vorzieningen met financieel karakter

Toevoegingen 6560
Bestedingen en terugnemingen 6561

Uitsplitsing van de overige financiële kosten

koersverschillen 2.361.919 1.028.610
Toegestane kortingen 11.142 5.987

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9125		
9126		
	1.458.512	1.422.928
6501		
6503		
6510		
6511		
653		
6560		
6561		
	2.361.919	1.028.610
	11.142	5.987

UITZONDERLIJKE RESULTATEN

Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke opbrengsten

Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke kosten

Boekjaar

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT****Belastingen op het resultaat van het boekjaar**

Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen

Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen

Geraamde belastingsupplementen

Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren

Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen

Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd

Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst voor belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst

DBI aftrek

investeringsaftrek

verworpen uitgaven

belastingscontrole

niet belastbare subsidies

Codes	Boekjaar
9134	2.730.238
9135	2.730.238
9136	
9137	
9138	256.268
9139	
9140	256.268
	-32.011.027
	-1.434.895
	322.706
	-810.463
	-426.896

Invloed van de uitzonderlijke resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar**Bronnen van belastinglatenties**

Actieve latenties

Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten

Andere actieve latenties

Passieve latenties

Uitsplitsing van de passieve latenties

Codes	Boekjaar
9141	
9142	
9144	

BELASTINGEN OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

Aan de onderneming (aftrekbaar)

Door de onderneming

Ingehouden bedragen ten laste van derden als

Bedrijfsvoorheffing

Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	7.719.944	7.886.755
9146	10.862.295	8.218.400
9147	967.690	720.004
9148	2.572.215	1.224.681

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN EN MET ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	160.881.088	160.816.088
Deelnemingen	(280)	160.881.088	160.816.088
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281		
Vorderingen op verbonden ondernemingen	9291	233.910	7.523.868
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311	233.910	7.523.868
Geldbeleggingen	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
Schulden	9351	153.417.591	172.882.634
Op meer dan één jaar	9361		
Op hoogstens één jaar	9371	153.417.591	172.882.634
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381		
Door verbonden ondernemingen gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9391		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401		
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421		
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	44.766	
Andere financiële opbrengsten	9441		
Kosten van schulden	9461	4.708.800	3.871.764
Andere financiële kosten	9471		
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481		
Verwezenlijkte minderwaarden	9491		
ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	(282/3)	30.100	30.100
Deelnemingen	(282)	30.100	30.100
Achtergestelde vorderingen	9272		
Andere vorderingen	9282		
Vorderingen	9292	2.802.183	1.578.483
Op meer dan één jaar	9302	2.802.183	1.578.483
Op hoogstens één jaar	9312		
Schulden	9352		
Op meer dan één jaar	9362		
Op hoogstens één jaar	9372		

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN EN MET ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN**

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap:

Nihil

Boekjaar

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET**BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE ONDERNEMING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN****Uitstaande vorderingen op deze personen**

Voorwaarden betreffende de uitstaande vorderingen

Waarborgen toegestaan in hun voordeel

Voornaamste voorwaarden van de toegestane waarborgen

Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

Voornaamste voorwaarden van deze verplichtingen

Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon

Aan bestuurders en zaakvoerders

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
9500	
9501	
9502	
9503	45.000
9504	

DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

Bezoldiging van de commissaris(sen)

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9505	45.150
95061	1.450
95062	
95063	
95081	
95082	
95083	

Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, paragraaf 6 van het Wetboek van vennootschappen

**AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE
WAARDE**

**SCHATTING VAN DE REËLE WAARDE VOOR ELKE CATEGORIE AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN
DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE WAARDE IN HET ECONOMISCH VERKEER, MET OPGAVE
VAN DE OMVANG EN DE AARD VAN DE INSTRUMENTEN**

Boekjaar
122.840

Inflatieswap

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE ONDERNEMING DIE ONDERWORDEN IS AAN DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN INZAKE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**

De onderneming heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt*

~~De onderneming heeft geen geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld, omdat zij daarvan vrijgesteld is om de volgende reden(en)*~~

De onderneming en haar dochterondernemingen overschrijden op geconsolideerde basis niet meer dan één van de in artikel 16 van het Wetboek van vennootschappen vermelde criteria*

De onderneming is zelf dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt en openbaar maakt*

In voorkomend geval, motivering dat aan alle voorwaarden tot vrijstelling, opgenomen in artikel 113, paragrafen 2 en 3 van het Wetboek van vennootschappen, is voldaan:

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming die de geconsolideerde jaarrekening opstelt en openbaar maakt, op grond waarvan de vrijstelling is verleend:

INLICHTINGEN DIE MOETEN WORDEN VERSTREKT DOOR DE ONDERNEMING INDIEN ZIJ DOCHTERONDERNEMING OF GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERONDERNEMING IS

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming(en) en de aanduiding of deze moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken)**:

XTRION NV

Transportstraat 1

3980 Tessenderlo, België

0878.389.438

De moederonderneming stelt een geconsolideerde jaarrekening op en maakt deze openbaar en dit voor het grootste geheel.

Indien de moederonderneming(en) (een) onderneming(en) naar buitenlands recht is (zijn), de plaats waar de hiervoor bedoelde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is**

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Wordt de jaarrekening van de onderneming op verschillende niveaus geconsolideerd, dan worden deze gegevens verstrekt, enerzijds voor het grootste geheel en anderzijds voor het kleinste geheel van ondernemingen waarvan de onderneming als dochter deel uitmaakt en waarvoor een geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld en openbaar gemaakt.

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de onderneming bevoegd zijn:

**STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN
WERKNEMERS INGESCHREVEN IN HET PERSONEELSREGISTER**

	Codes	1. Voltijds (boekjaar)	2. Deeltijds (boekjaar)	3. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (boekjaar)	3P. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (vorig boekjaar)
Tijdens het boekjaar en het vorige boekjaar					
Gemiddeld aantal werknemers	100	132,4	6,4	137,5 (VTE)	113,6 (VTE)
Aantal daadwerkelijke gepresteerde uren	101	200.689	7.943	208.632 (T)	179.939 (T)
Personeelskosten	102	8.464.284	335.005	8.799.289 (T)	6.746.171 (T)
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	103	xxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxx	(T)	(T)

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers ingeschreven in het personeelsregister	105	137	7	142,6
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	137	7	142,6
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	85	1	85,8
lager onderwijs	1200			
secundair onderwijs	1201			
hoger niet-universitair onderwijs	1202	85	1	85,8
universitair onderwijs	1203			
Vrouwen	121	52	6	56,8
lager onderwijs	1210			
secundair onderwijs	1211			
hoger niet-universitair onderwijs	1212	52	6	56,8
universitair onderwijs	1213			
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130			
Bedienden	134	101	6	105,8
Arbeiders	132	36	1	36,8
Andere	133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN
Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen

Aantal daadwerkelijk gepesteeerde uren

Kosten voor de onderneming

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
150	16,8	
151	33.147	
152	989.053	

TABEL VAN HET PERSONEELSVLOEP TIJDENS HET BOEKJAAR
INGETREDEN

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers die tijdens het boekjaar in het personeelsregister werden ingeschreven	205	48		48,0
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	210	48		48,0
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	211			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	212			
Vervangingsovereenkomst	213			

UITGETREDEN

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers met een in het personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam	305	28	1	28,8
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	310	28	1	28,8
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	311			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	312			
Vervangingsovereenkomst	313			
Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst				
Pensioen	340			
Brugpensioen	341			
Afdanking	342			
Andere reden	343	28	1	28,8
Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming	350			

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDING VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5801	2	5811	2
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	103	5812	115
Nettokosten voor de onderneming	5803	3.754	5813	3.003
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	2.388	58131	2.192
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032	1.366	58132	811
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)..	58033		58133	
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5821	69	5831	57
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	5.964	5832	6.672
Nettokosten voor de onderneming	5823	132.509	5833	126.965
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841		5851	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842		5852	
Nettokosten voor de onderneming	5843		5853	

WAARDERINGSREGELS

XX. WAARDERINGSREGELS

1. Oprichtingskosten

De oprichtingskosten worden op het actief van de balans geboekt tegen hun aanschaffingswaarde, verminderd met de afschrijvingen. De afschrijvingen worden toegepast op grond van de lineaire methode tegen 20% pro rata temporis per jaar.

2. Materiele en immateriële vaste activa

De materiele vaste activa worden op het actief van de balans geboekt tegen hun aanschaffingsprijs of hun vervaardigingsprijs, wat de eigen constructie betreft. De afschrijvingen worden toegepast op grond van de lineaire methode pro rata temporis tegen de volgende percentages:

Gebouwen	5 %
Machines, installaties en uitrusting	10 % tot 20 %
Meubilair en rollend materieel	10 % tot 20 %

De immateriële vaste activa worden op het actief geboekt tegen hun aanschaffingswaarde of hun vervaardigingsprijs wat de eigen constructies betreft. Licenties worden afgeschreven lineair pro rata temporis over 5 jaren.

3. Financiële vaste activa

De participaties worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde.

Er wordt tot waardevermindering overgegaan in geval van duurzame minderwaarde of ontwaarding, verantwoord door de toestand, de rentabiliteit en de vooruitzichten van de vennootschap waarin de participaties worden aangehouden.

4. Beschikbare waarden

De beschikbare waarden worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde.

5. Vorderingen op meer dan een jaar en vorderingen op ten hoogste een jaar

De vorderingen worden geboekt tegen hun nominale waarde. De vorderingen in buitenlandse munten worden geboekt in Euro tegen een vaste verrekenkoers op de dag van de verrichting en gewaardeerd tegen de laatste valutakoers. De uit de omrekening van vorderingen in vreemde valuta ontstane koersresultaten worden in de resultatenrekening geboekt. Een waardevermindering wordt toegepast wanneer de realisatiewaarde op de datum van het boekjaar kleiner is dan de boekwaarde.

6. Voorraden

De grondstoffen en materialen worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde berekend volgens de FIFO methode. De goederen in bewerking en afgewerkte producten worden gewaardeerd tegen de vervaardigingsprijs die naast de directe kosten ook de indirecte kosten in rekening brengt. Een waardevermindering wordt toegepast voor incurante artikelen en wanneer de realisatiewaarde lager is dan de boekwaarde.

7. Voorziening voor risico's en lasten

De Raad van Bestuur, die met omzichtigheid, oprechtheid en goede trouw beslist, onderzoekt bij het afsluiten van het boekjaar de voorzieningen die moeten gevormd worden om o.m. te dekken:

- de grote reparatie- en onderhoudswerken
- de andere risico's, indien nodig.

8. Schulden op meer dan een jaar en schulden op ten hoogste een jaar

De schulden worden tegen hun nominale waarde geboekt.

De schulden in buitenlandse munten worden geboekt in Euro tegen een vaste verrekenkoers op de dag van de verrichting en gewaardeerd tegen de laatste valutakoers.

De uit de omrekening van schulden in vreemde valuta ontstane koersresultaten worden in de resultatenrekening geboekt.

XXI. Verbonden ondernemingen en andere aanverwante partijen

1. Aandeelhoudersstructuur en identificatie van de belangrijkste aanverwante partijen

WAARDERINGSREGELS

Melexis NV is de moederonderneming van de Melexis groep waartoe volgende ondernemingen behoren die werden geconsolideerd:

Melexis Inc een Amerikaanse onderneming
Melexis GmbH een Duitse onderneming
Melexis Bulgarije Ltd. een Bulgaarse onderneming
Melexis BV een Nederlandse onderneming
Melexis Ukraine een Oekraïense onderneming
Melexis Technologies SA een Zwitsers onderneming
Melexis Branch in Paris een Frans bijkantoor
Sentron AG een Zwitserse onderneming
Melefin NV een Belgische onderneming
Melexis Tessenderlo NV een Belgische onderneming
Melexis Branch in Manilla een Filippijns bijkantoor
Melexis Japan een Japanse onderneming
Melexis Branch in Hong Kong een Chinees bijkantoor
Melexis Electronic Technology Co Ltd een Chinese onderneming

De aandeelhouders van Melexis NV zijn de volgende:

Sinds 1 januari 2006, is Xtrion NV de hoofdaandeelhouder van Melexis NV, ten gevolg van de partiële splitsing van Elex NV in Elex NV en Xtrion NV. Xtrion NV bezit 50,05% van de bestaande aandelen. De aandelen van Xtrion NV zijn direct en/of indirect eigendom van Dhr. Roland Duchâtelet, Dhr. Rudi De Winter en Mevr. Françoise Chombar die allen bestuurder zijn van Melexis NV. Elex NV is 100% eigendom van Dhr. Roland Duchatelet.

Xtrion NV bezit 59 % van de bestaande aandelen van de X-FAB Silicon Foundries NV, producent van wafers. Deze "wafers" vormen het belangrijkste basisproduct voor de Melexis producten. X-FAB Silicon Foundries NV levert het merendeel van haar producten ook aan derden.

Per 4 mei 2011 heeft EPIQ NV haar vestigingen in Bulgarije, Mexico en Tsjechië verkocht aan IMI. Bijgevolg zijn deze ondernemingen niet meer verbonden met Melexis. Vanaf deze datum worden de verkoopfacturen rechtstreeks opgemaakt aan IMI.

Melexis koopt, zoals in de voorbije jaren, een deel van de testuitrusting bij de XPEQT Groep. XPEQT Groep ontwikkelt, produceert en verkoopt testsystemen voor de halfgeleiderindustrie. Roland Duchâtelet is eigenaar van 60% van de aandelen van XPEQT Groep en Françoise Chombar, CEO van Melexis NV, bezit 40% van de aandelen van XPEQT Groep.

Zoals vereist door de Belgische Vennootschappenwet (Artikel 523 en 524) onderzoekt de Raad van Bestuur alle transacties waarbij in het kader van de bovenvermelde wetgeving er een mogelijk belangenconflict kan optreden. Voor alle transacties die niet hebben plaatsgevonden ingevolge "normale zaken transacties", wordt een onafhankelijke expert aangesteld die een rapport opstelt ten behoeve van de, voor die transacties, onafhankelijke bestuurders.

JAARVERSLAG

MELEXIS NAAMLOZE VENNOOTSCHAP ROZENDAALSTRAAT 12 8900 IEPER RPR 0435.604.729
BTW NR BE 435.604.729
Jaarverslag over het boekjaar afgesloten per 31 december 2011

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen hebben wij de eer u verslag uit te brengen over de toestand van uw vennootschap betreffende het boekjaar dat een aanvang nam op 1 januari 2011 en dat werd afgesloten op 31 december 2011.

Dit jaarverslag alsmede de jaarrekening worden te uwer beschikking gesteld.

1. Commentaar op de jaarrekening

De omzet bedroeg 68,0 Mio EURO in 2011. Dit betekent een stijging van 2.85% in vergelijking met 2010.

De operationele winsten in 2011 waren 14,2 miljoen EURO. Dit is een stijging van 4.48% ten opzichte van het vorige jaar. Deze stijging is hoofdzakelijk ten gevolge van een stijging van de omzet in combinatie met een minder sterke stijging operationele kosten. Deze bestaan voornamelijk uit materiaal (grondstoffen en half afgewerkte producten), onderaanneming, personeelskosten, afschrijvingen en andere directe productiekosten. De stijging is het gevolg van de verhoogde bezetting van de test faciliteit door een stijging in de verkopen in 2011.

2. Bestemming van het resultaat

De Raad van Bestuur stelt voor om het te bestemmen winstsaldo van 41.253.102 EURO te verdelen als volgt:

- vergoeding van het kapitaal	24.948.080
- toevoeging aan de overige reserves	997.036
- over te dragen winst	15.307.986

3. Informatie over belangrijke gebeurtenissen na afsluiting van het boekjaar

Er dienen geen belangrijke gebeurtenissen na balansdatum vermeld te worden.

4. Onderzoek & ontwikkelingsactiviteiten

Op gebied van research en ontwikkeling werd door de vennootschap voor ca. 1,50 miljoen Euro gespendeerd (hoofdzakelijk kapitaalgoederen en personeelskosten).

5. Bijkantoren

De vennootschap heeft bijkantoren in Parijs, Frankrijk en in Manilla, Filippijnen, en in Hongkong, China.

6. Autonoom beheer / Corporate governance - deugdelijk beheer

Het audit committee kwam tweemaal samen in 2011.

Voor de Corporate governance verwijzen wij ook naar de statuten gepubliceerd op de website van Melexis.

Volgens een nieuwe richtlijn moet minstens een onafhankelijk bestuurder van het Audit Comité ervaring hebben in boekhouden en audit. Zowel mevrouw Jenny Claes als de heer Steve Hix voldoen aan deze vereiste dankzij hun relevante werkervaring. Wij verwijzen in dit verband naar de verkorte CV's van voornoemde personen, die onderaan terug te vinden zijn.

De heer Steve Hix is een hoogtechnologisch ondernemer die niet onbekend is met het succesvol oprichten van multimiljoonaire ondernemingen vertrekkend van een beperkte start-up. Hij deed dienst bij de United States Navy gedurende meer dan 20 jaar, waaronder 10 jaar project ontwikkelingsingenieur voor de Joint Chiefs Staff. Zijn ervaringen zijn gebaseerd op meer dan 30 management en het oprichten van verscheidene succesvolle (hoog technologische) bedrijven zoals AdVan Media en Sarif.

De heer Steve Hix is eveneens oprichter en voormalig CEO van InFocus Corporation, Co-oprichter van Planar Systems Inc en heeft een belangrijke management positie bij Sigma Research Inc., Tektronix Inc. en Watkins Johnson. Hij is lid van de 'International Standards and Conformity Assesment', van de 'National Research and Council' en van de US Trade Policy Project Committee. In 1994 was de heer Hix 'Technology Executive' van het jaar en in 1991 'Northwest Entrepreneur' van het jaar.

Mevrouw Jenny Claes kan terugblikken op een lange carrière in 3 verschillende bedrijven. Zij was voornamelijk actief op het vlak van logistiek. Commerciële planning, productieplanning, opslag van goederen, transport, internationale verkoopadministratie, ICT en kwaliteitsmanagement behoren tot haar verantwoordelijkheden. Zij maakte deel uit van het team dat zorgde voor de opstart van het Europese Distributiecentrum van SKF te Tongeren en was Algemeen Directeur van SKF Logistics Services Belgium van eind 2003 tot eind 2008. Nu is zij Manager Quality en Logistics Excellence voor SKF Logistics Services worldwide. Mevrouw Jenny Claes behaalde een masterdiploma in Internationale Handel. Zij is ook onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur van Epiq NV, een bedrijf dat (in)direct wordt gecontroleerd door Mr Roland Duchâtelet.

7. Verwerving van eigen effecten

In 2011 werden er geen aandelen gekocht. Op datum van 31 december 2011 bezit de vennootschap in totaal 1.661.726 aantal aandelen voor een totale waarde van 17.542.076,88 EUR.

8. Belangenconflicten

JAARVERSLAG

De bestuurders melden dat er gedurende het boekjaar geen verrichtingen of beslissingen hebben plaatsgevonden die vallen onder toepassing van artikel 523 en 524 van het Wetboek van vennootschappen.

9. Financiële instrumenten

Melexis NV is wereldwijd actief, waardoor er een mogelijk risico bestaat van veranderingen in intrestvoeten en wisselkoersen. De onderneming maakt gebruik van afgeleide financiële instrumenten om de wisselkoersrisico's en inflatierisico's te beheren.

Er zijn richtlijnen ter beheersing van de risico's opgesteld :

(1) Kredietrisico's

Melexis NV heeft geen significante concentratie van kredietrisico's met een tegenpartij of een groep van tegenpartijen die gelijkaardige karkarakteristieken hebben. De onderneming heeft een beleid op business unit niveau uitgewerkt om te verzekeren dat er enkel verkopen gerealiseerd worden aan nieuwe of bestaande klanten met een positief kredietverleden.

(2) Intrestvoet risico's

Melexis NV maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten om intrestvoet risico's te beheren. Het risico is beperkt, vermits de gemiddelde looptijd van de huidige intrestdragende financiële activa minder dan 3 jaar bedraagt.

(3) Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico ontstaat uit de mogelijkheid dat klanten hun verplichtingen ten aanzien van de vennootschap niet meer kunnen voldoen in de normale zakentransacties. Om het liquiditeitsrisico te beheersen evalueert het management op regelmatige basis de financiële leefbaarheid van haar klanten. Alle kasoverschotten worden op korte termijn belegd.

(4) Wisselkoersrisico's

Melexis NV maakt gebruik van afgeleide financiële instrumenten om de wisselkoersrisico's te beheren. Wisselkoersrisico's ontstaan als gevolg van het feit dat de groep actief is en verkopen realiseert in USD. Om wisselkoersrisico's in te dekken maakt Melexis regelmatig gebruik van termijncontracten. Per 31 december 2011 had Melexis NV echter geen termijncontracten uitstaan.

(5) Inflatierisico's

Melexis NV maakt gebruik van afgeleide financiële instrumenten om de inflatierisico's te beheren. Per 31/12/2011 heeft Melexis een inflatieswap met een nominalewaarde van 3,6 miljoen Euro en een marktwaarde van 122.840 EURO. De vervaldag is 1/02/2013.

10. Risico's en onzekerheden verbonden aan de vennootschap en haar dochterondernemingen

Een investering in Aandelen houdt een zeker risico in. Kandidaat-kopers van de Aandelen dienen, voor ze een beslissing nemen, alle informatie die in dit Jaarverslag is vervat zorgvuldig door te nemen en in het bijzonder de risico's die hieronder worden beschreven. Indien één van de volgende risico's zich daadwerkelijk voordoet, kan dit een negatieve materiële weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de Vennootschap. Naast de historische informatie, omvat de beschrijving in dit Jaarverslag bepaalde verklaringen omtrent de toekomst die risico's en onzekerheden inhouden, zoals verklaringen over de plannen, doelstellingen, verwachtingen en voornemens van de Vennootschap. De waarschuwendende mededelingen in dit Jaarverslag dienen te worden gelezen als zijnde van toepassing op alle op de toekomst betrekking hebbende verklaringen, waar die ook voorkomen in dit Jaarverslag.

10.1 Risico's verbonden aan de Vennootschap

10.1.1 Bedrijfsgeschiedenis; onmogelijkheid om de inkomsten nauwkeurig te voorspellen

De activiteiten en vooruitzichten van de Vennootschap moeten worden gezien in het licht van de risico's, onzekerheden, uitgaven en moeilijkheden waarmee bedrijven geconfronteerd worden die actief zijn in nieuwe en snel evoluerende markten, zoals de markt van de halfgeleider. Om deze risico's en onzekerheden het hoofd te bieden, moet de Vennootschap onder meer: (i) haar marktaandeel verhogen; (ii) haar merkwaarde verhogen; (iii) haar zakelijke en marketingstrategie succesvol implementeren en uitvoeren; (iv) haar technologie blijven ontwikkelen en bijwerken; (v) inspelen op concurrentieontwikkelingen; en (vii) gekwalificeerd personeel aantrekken, aanwerven, behouden en motiveren. Het is niet zeker dat de Vennootschap al of een deel van deze doelstellingen zal verwezenlijken. Indien dit niet het geval zou zijn, zou dit een negatieve materiële weerslag kunnen hebben op haar activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële positie.

Als gevolg van de snelle evolutie van de markten waarop de Vennootschap actief is, is zij mogelijk niet in staat haar inkomsten nauwkeurig te voorspellen. De huidige en toekomstige uitgaven van de Vennootschap zijn grotendeels gebaseerd op haar investeringsplannen en haar geschatte toekomstige inkomsten. Omzet en bedrijfsresultaat zijn meestal afhankelijk van het volume en de timing van bestellingen en de mogelijkheid om deze tijdig uit te voeren, hetgeen moeilijk te voorspellen is. De Vennootschap is mogelijk niet in staat de uitgaven ten gepaste tijde aan te passen om onvoorziene inkomstendalingen te compenseren. Bijgevolg zou elke belangrijke inkomstendaling ten opzichte van de geplande uitgaven van de Vennootschap een onmiddellijke aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de Vennootschap. Bovendien zou de Vennootschap indien nodig, als antwoord op de concurrerende omgeving, bepaalde beslissingen kunnen nemen inzake prijs, dienst of marketing, die een negatieve aanzienlijke weerslag zouden kunnen hebben op haar activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand.

10.1.2 Wisselkoersschommelingen

De Vennootschap is vatbaar aan risico's voortvloeiend uit wisselkoersschommelingen aangezien haar inkomsten worden gegenereerd in

JAARVERSLAG

andere munteenheden dan die waarin de kosten worden gemaakt. Waardeschommelingen van de euro tegenover de originele munt van een bepaalde belegger kunnen de marktwaarde van de Gewone Aandelen, uitgedrukt in de munt van deze belegger, beïnvloeden. Die schommelingen kunnen ook een invloed hebben op de conversie naar de Amerikaanse dollar van cash dividenden en andere in euro uitbetaalde uitkeringen op de Gewone Aandelen

10.1.3 Afhankelijkheid van bepaalde aanverwante ondernemingen

De Vennootschap is afhankelijk van een aantal aanverwante ondernemingen voor bepaalde aspecten van de vervaardiging van haar producten en voor de levering van unieke apparatuur voor het testen van haar producten. Hoewel de Vennootschap waarschijnlijk alternatieve productiediensten en testapparatuur bij een derde zou kunnen bekomen als de betrokken aanverwante onderneming haar toelevering zou staken, zou dit op korte termijn een aanzienlijk nadelig effect kunnen hebben op de activiteiten van de Vennootschap. Bovendien is het niet uitgesloten dat die alternatieve testapparatuur minder doeltreffend is voor de activiteiten van de Vennootschap en/of beduidend duurder dan de bestaande faciliteiten daar deze apparatuur in belangrijke mate wordt gemaakt rekening houdende met de specifieke vereisten van de Vennootschap. Er kan niet gegarandeerd worden dat de voorwaarden waartegen de Vennootschap momenteel die alternatieve diensten geleverd krijgt, door andere leveranciers geëvenaard kunnen worden. Niettemin zou de Vennootschap, op de lange termijn, haar toeleveringsnet voor uitrustingsgoederen zo kunnen reorganiseren dat ze gelijksoortige uitrustingsgoederen en -diensten kan verkrijgen aan een vergelijkbare kostprijs.

Voor een gedetailleerde beschrijving van de aanverwante ondernemingen verwijzen wij naar de "Geconsolideerde jaarrekening -8.6.5.AC. Aanverwante Ondernemingen."

10.1.4 Doeltreffend groeibeheer

De Vennootschap heeft een periode van snelle groei achter de rug. Om haar toekomstige groei doeltreffend te beheren, moet de Vennootschap haar financiële en boekhoudsystemen en controles opvoeren, haar managementinformatiesystemen verder ontwikkelen, nieuw personeel in dienst nemen en haar uitgebreide verrichtingen goed beheren. Indien de Vennootschap er niet in slaagt haar snelle groei doeltreffend te beheren, kan dit een belangrijke negatieve weerslag hebben op de kwaliteit van haar producten en diensten, haar vermogen om personeel met een sleutelfunctie te behouden en op haar activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële positie.

10.1.5 Risico's van mogelijke toekomstige acquisities

Als deel van haar groeistrategie evalueert de Vennootschap regelmatig mogelijke acquisities van bedrijven, technologieën en productengamma's. Ze kan op elk ogenblik mogelijke acquisities en investeringen aankondigen. Toekomstige acquisities door de Vennootschap kunnen het gebruik van aanzienlijke hoeveelheden cash, mogelijk verwaterende uitgaven van Aandelen, het oplopen van schulden en afschrijvingskosten die verband houden met de goodwill en de andere immateriële vaste activa tot gevolg hebben. Al deze factoren kunnen een belangrijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële positie van de Vennootschap of de prijs van de Gewone Aandelen negatief beïnvloeden. Indien de toekomstige acquisities van de Vennootschap lagere marges hanteren dan de marges voor de huidige diensten en producten van de Vennootschap, kunnen ze de groei van de Vennootschap verder afremmen en haar financiële en bedrijfsmiddelen overbelasten. Bovendien houden acquisities veelvuldige risico's in, onder andere moeilijkheden bij de integratie van de verrichtingen, technologieën, producten en personeel van de verworven vennootschap, de verschuiving van de aandacht van het Management naar andere activiteiten, het risico om actief te moeten zijn op een markt waar de Vennootschap geen of weinig rechtstreekse voorafgaande ervaring heeft en potentieel verlies van personeelsleden van de verworven vennootschap die een sleutelfunctie bekleedden. Ook al heeft de Vennootschap besprekingen gevoerd met andere bedrijven, er zijn momenteel geen verbintenissen of overeenkomsten in verband met een mogelijke acquisitie. Indien een dergelijke acquisitie toch gebeurt, is er geen enkele waarborg dat ze geen belangrijke negatieve weerslag zal hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de Vennootschap en dat de marktprijs van de Gewone Aandelen niet aanzienlijk negatief zal worden beïnvloed.

10.1.6 Afhankelijkheid van personeel met een sleutelfunctie:

vermogen om gekwalificeerd personeel te rekruteren en te behouden

De prestaties van de Vennootschap zijn in ruime mate afhankelijk van de resultaten en de continue beschikbaarheid van het senior management en ander personeel met een sleutelfunctie. De prestaties van de Vennootschap zijn eveneens afhankelijk van het vermogen van de Vennootschap om haar andere kaderleden en bedienden te behouden en te motiveren. Het verlies aan diensten vanwege haar senior management of andere werknemers met een sleutelfunctie kan een belangrijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de Vennootschap.

Het toekomstig succes van de Vennootschap hangt eveneens af van haar vermogen om ander hooggeschoold personeel voor techniek, management, marketing en service aan de klant op te sporen, aan te trekken, aan te werven, op te leiden, te behouden en te motiveren. De strijd om dit soort personeel woedt hevig en het is niet zeker dat de Vennootschap in staat zal zijn om voldoende geschoold personeel met succes aan te trekken, op te nemen en te behouden. Indien zij er niet in slaagt het nodige personeel te behouden en aan te trekken, kan dit een belangrijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de Vennootschap.

10.1.7 Producten kunnen gebreken vertonen

De producten van de Vennootschap kunnen verborgen gebreken bevatten, vooral indien ze voor het eerst op de markt worden gebracht, die een negatieve weerslag kunnen hebben op haar activiteiten. Ondanks strenge en uitgebreide tests bestaat de kans dat sommige gebreken slechts ontdekt worden nadat een product geïnstalleerd en gebruikt is door de klanten. Per miljoen geïntegreerde schakelingen die in voertuigen worden geïnstalleerd, zijn er slechts enkele die gebreken vertonen. Gebreken die ontdekt worden na de lancering van het product kunnen leiden tot (i) negatieve publiciteit; (ii) verlies van inkomsten en marktaandeel; (iii) hogere service-, garantie- of verzekeringskosten of (iv) schadeclaims tegen de Vennootschap. Elk van deze factoren kan een belangrijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de Vennootschap.

10.1.8 Evoluerende distributiekanaalen

De meerderheid van de omzet bij de grote leveranciers in de automobielsector wordt gegenereerd zonder tussenkomst van tussenpersonen. Er wordt echter voorzien dat, met de tijd, beduidend meer ASSP's verkocht zullen worden via het netwerk van vertegenwoordigers en verdelers van Melexis. Daar de meerderheid van ASSP producten van Melexis uniek zijn, zijn de eindverbruikers steeds afhankelijk van Melexis en niet van de vertegenwoordigers en verdelers met wie ze werken.

Iedere verdeler of agent of distributiemethode kan risico's bevatten voor onbetaalde facturen, ongebruikte voorraden en onaangepaste klantenservice. Elk van deze factoren kan een belangrijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de Vennootschap.

JAARVERSLAG

10.1.9 Bescherming en afdwinging van intellectuele eigendomsrechten

Alhoewel de Vennootschap thans geen partij is in een geding betreffende de intellectuele eigendomsrechten, wordt de sector van de halfgeleiders regelmatig gekenmerkt door claims wegens inbreuken op octrooien en andere intellectuele eigendomsrechten. Dit betekent dat de Vennootschap in de toekomst het voorwerp kan uitmaken van vorderingen of claims vanwege derde partijen aangaande octrooien of andere intellectuele eigendomsrechten op bepaalde technologieën of processen die door de Vennootschap worden gebruikt. In het geval één van de claims van derden zou worden gegrond verklaard, zou de Vennootschap verzocht kunnen worden bepaalde methodes en technologieën niet meer te gebruiken of het gebruik en de verkoop van bepaalde producten te staken, schadevergoedingen te betalen, toelatingen te verkrijgen om de aangehaalde overtredende technologie of niet-overtredende technologieën te ontwikkelen. Elk van deze factoren kan een belangrijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de Vennootschap.

De Vennootschap heeft reeds bescherming gekregen voor bepaalde octrooien en is van plan om, ten gepaste tijde, bijkomende octrooien aan te vragen voor haar technologieën. De Vennootschap beschermt ook haar informatie en knowhow door het gebruik van handelsgeheimen, geheimhoudingsakkoorden en andere maatregelen. De procedure om bescherming te krijgen van een octrooi kan duur en tijdberevend zijn. Er is geen waarborg dat octrooien bekomen zullen worden of dat, indien octrooien bekomen worden, zij niet zullen worden betwist, ongeldig verklaard of omzeild, of dat rechten verworven door het octrooi echte bescherming zullen verlenen of enig commercieel voordeel zullen geven aan de Vennootschap. Er kan ook geen garantie gegeven worden dat de Vennootschap in de toekomst in staat zal zijn enig van de haar toebehorende intellectuele eigendomsrechten te beschermen.

10.1.10 Belangrijke klanten

De twee grootste klanten van Melexis vertegenwoordigen ongeveer 10% en 9% van de inkomsten van de Vennootschap voor het boekjaar per 31 december 2011. Op het ogenblik van de beursintroductie van Melexis in 1997, zorgden de zeven beste klanten voor 70% van de omzet, terwijl de tien beste klanten voor het jaar per 31 december 2011 slechts voor 42% van de omzet zorgden. Deze daling is hoofdzakelijk het gevolg van de toenemende ontwikkeling van ASSP's in vergelijking met producten aangepast aan de wensen van de klant.

10.1.11 Belangrijke aandeelhouders waarderingsregel

De hoofdaandeelhouder bezit 50,05% van de uitgegeven aandelen van de vennootschap. Daardoor kan deze aandeelhouder, bij de uitoefening van zijn stemrecht, het beheer van de vennootschap en alle aangelegenheden waarvoor goedkeuring van de aandeelhouders vereist is, in belangrijke mate beïnvloeden, inclusief de verkiezing van de bestuurders en de goedkeuring van belangrijke verrichtingen van de vennootschap. Bovendien kunnen bepaalde beslissingen betreffende de verrichtingen of de financiële structuur van de vennootschap leiden tot een belangenconflict tussen de Vennootschap en deze aandeelhouder en aanverwante partijen. Bijvoorbeeld, indien de vennootschap nieuwe bijkomende fondsen van private of van publieke bron moet vinden om haar verwachte groei en voorziene kapitaaluitgaven te financieren, kunnen haar belangen eventueel tegenstrijdig zijn met die van deze aandeelhouder wat betreft het type financiering dat gezocht wordt. Bovendien kan de vennootschap er belang bij hebben een aankoop, afstand, financiering of andere verrichtingen verder te zetten omdat het in het oordeel van het management voordelig zou kunnen zijn voor de Vennootschap, zelfs als de verrichting in strijd is met de belangen van deze aandeelhouder. Op dezelfde wijze zal deze aandeelhouder regelmatig nog contractuele of andere zakenrelaties hebben met de vennootschap. Hoewel voorzien wordt dat dergelijke verrichtingen en overeenkomsten niet voordeliger zullen zijn voor de Vennootschap dan een contract met niet aanverwante derde partijen, kunnen, in bepaalde omstandigheden, belangenconflicten opduiken tussen de vennootschap en deze aandeelhouder of verbonden partijen.

10.2 Risico's verbonden aan de activiteiten

10.2.1 De markt van de halfgeleiders

De halfgeleidermarkt wordt gekenmerkt door snelle technologische veranderingen, regelmatige invoering van nieuwe producten met betere prijzen en/of prestaties en een gemiddelde erosie van de eenheidsprijs. Deze factoren zouden een aanzienlijke negatieve invloed kunnen hebben op de activiteiten en vooruitzichten van de Vennootschap.

10.2.2 Intense concurrentie

De markt van de halfgeleiders bestemd voor de automobielsector is zeer verschillend van andere segmenten van de halfgeleidermarkt. In het bijzonder zijn de technologische vereisten voor halfgeleiders bestemd voor de automobielsector zeer specifiek daar de elektronische bestanddelen van auto's extreme omstandigheden moeten kunnen weerstaan, o.a. zeer hoge en lage temperaturen, droge en vochtige weersomstandigheden en een omgeving onderhevig aan stof, olie, zout en vibraties. Bovendien en in tegenstelling tot de situatie op de andere segmenten van de markt van de halfgeleiders, zijn er grote variaties in het voltage (tussen 6,5 en 24 volt) geleverd door autobatterijen aan halfgeleiders bestemd voor de automobielsector. Door deze elementen is de vergelijking met andere markten van de halfgeleiders op het vlak van het ontwerp, en in het bijzonder, het testen van halfgeleiders bestemd voor de automobielsector, moeilijk.

De Vennootschap beconcurrereert thans een aantal andere vennootschappen. Deze vennootschappen verschillen voor ieder type van product. De concurrenten van de Vennootschap zijn onder andere: Allegro Microsystems, Analog Devices, Elmos, Honeywell Solid State Elec, Infineon, ITT Semiconductors, Micronas, Motorola Semiconductors, NEC Semiconductors, SGS-Thomson Microelectronics, ST Microelectronics.

De Vennootschap is ervan overtuigd dat de belangrijkste concurrerende factoren op haar markt de volgende zijn: de technische knowhow, de human resources, de ontwikkeling van nieuwe producten, een nauwe band met de leidende producenten van uitrusting voor de automobielsector en, in kleinere mate, met de autoproducenten.

Vele van de huidige en potentiële concurrenten van de Vennootschap hebben een langere bedrijfsgeschiedenis, genieten van een grotere bekendheid van hun merknaam, hebben een grotere klantenbasis en beschikken over beduidend grotere financiële, technische, marketing en andere middelen dan de Vennootschap. Bijgevolg kunnen ze zich sneller aanpassen aan nieuw opkomende technologieën en aan veranderingen in de vereisten van de klanten of grotere middelen aanwenden voor promotie en verkoop van hun producten dan de Vennootschap.

Er is geen garantie dat de Vennootschap bestaande en toekomstige concurrenten succesvol zal kunnen beconcurreren. Bovendien kan de Vennootschap ten gepaste tijde, als strategisch antwoord op de veranderingen in de concurrerende omgeving, bepaalde beslissingen

JAARVERSLAG

nemen op het vlak van de prijspolitiek, dienstverlening en marketing of acquisities doen die een belangrijke negatieve weerslag kunnen hebben op haar activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand.

Nieuwe technologieën en uitbreiding van bestaande technologieën kan de concurrentiedruk op de Vennootschap verhogen doordat het haar concurrenten zou toelaten een betere technologie of goedkopere diensten te bieden. Er bestaat geen waarborg dat enige van de lopende contracten of overeenkomsten van de Vennootschap zal kunnen worden hernieuwd tegen redelijke commerciële voorwaarden.

Elk van deze gebeurtenissen kan een aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de Vennootschap.

10.2.3 Snelle technologische evolutie

De markt van de halfgeleiders wordt gekenmerkt door een snel veranderende technologie, regelmatige aankondigingen van nieuwe producten, introducties van en verbeteringen aan producten en erosie van de gemiddelde eenheidsprijs. In de markt van de halfgeleiders bestemd voor de automobielsector bedraagt de cyclus van de actieve levensduur van een product ongeveer 5 à 7 jaar.

Bijgevolg zal het toekomstige succes van de Vennootschap afhangen van haar vermogen om zich aan de snel veranderende technologieën aan te passen, om haar producten en diensten aan de evoluerende industriële standaarden aan te passen en de prestaties, kenmerken en betrouwbaarheid van haar producten en diensten voortdurend te verbeteren, om tegemoet te komen aan de concurrerende product- en serviceaanbiedingen en aan de evoluerende markteisen. Indien de Vennootschap er niet in zou slagen zich aan dergelijke veranderingen aan te passen, zal dit een belangrijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de Vennootschap.

10.3 Risico's verbonden aan de toekomstige verhandeling op Euronext

De beurskoers van de Gewone Aandelen van de Vennootschap is steeds onderhevig geweest aan sterke schommelingen, kan het verder blijven, en zou wel eens onderhevig kunnen zijn aan hevige fluctuaties als reactie op verschillende factoren waaronder bestaande schommelingen of anticipatie op toekomstige schommelingen van de kwartaalresultaten van de Vennootschap, aankondigingen van technische innovaties of nieuwe diensten geboden door de Vennootschap of haar concurrenten, veranderingen in de financiële ramingen van analisten, voorwaarden en tendensen in de halfgeleiderindustrie, veranderingen in de waardering door de markt van de vennootschappen die op dezelfde markt actief zijn, aankondigingen door de Vennootschap of haar concurrenten van belangrijke aanwinsten, strategische allianties, joint ventures of verbintenissen om te investeren, het aantrekken en vertrekken van personeel met een sleutelfunctie, de verkoop van Gewone Aandelen en andere effecten van de Vennootschap op de openbare markt en andere gebeurtenissen en factoren, waarvan velen niet door de Vennootschap kunnen gecontroleerd worden. Bovendien hebben de aandelenbeurzen in het algemeen, Euronext en de markt voor halfgeleiders en aanverwanten en technologiebedrijven in het bijzonder, extreme prijs- en volumeschommelingen ervaren die vaak niets te maken hadden met of niet in verhouding stonden tot de prestaties van dergelijke bedrijven. Deze uiteenlopende markt- en industriegebonden factoren kunnen een belangrijke negatieve weerslag hebben op de waarde van de Gewone Aandelen, ongeacht de prestaties van de Vennootschap.

11. Corporate Governance Verklaring

In navolging van het Koninklijk Besluit van 6 juni 2010 (B.S. 28 juni 2010) is de Belgische Corporate Governance Code 2009 van toepassing op Belgische beursgenoteerde ondernemingen.

Melexis hanteert de Belgische Corporate Governance Code 2009 als referentiecodelijst en stemt haar Corporate Governance Charter hierop af.

Het Corporate Governance Charter kan geraadpleegd worden op de website van de Vennootschap:
http://www.melexis.com/investor_corporate.aspx

Een overzicht van de principes en richtlijnen van de Belgische Corporate Governance Code 2009 waarvan Melexis afwijkt is ook toegevoegd aan het Corporate Governance Charter.

11.1 Managementstructuur

De Raad van Bestuur is het ultiem beslissingsorgaan van Melexis, behalve voor die aangelegenheden die voorbehouden zijn aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (hierna de "Algemene Vergadering") door het Belgische Wetboek van Vennootschappen ("hierna het "Wetboek Vennootschappen") of de Statuten. De voornaamste verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur bestaat erin de strategie van Melexis te bepalen en toezicht te houden op de activiteiten.

De Raad van Bestuur wordt in haar taak bijgestaan door een Audit Comité en een Benoemings- en Remuneratiecomité. Deze comités hebben een adviserende rol. Enkel de Raad van Bestuur heeft de beslissings-bevoegdheid.

Het dagelijkse bestuur van Melexis werd door de Raad van Bestuur toevertrouwd aan de Gedelegeerd Bestuurder, Françoise Chombar, die de Vennootschap alleen kan vertegenwoordigen door haar handtekening in het kader van het dagelijkse bestuur. Voor handelingen die niet tot het dagelijkse bestuur behoren, wordt Melexis geldig vertegenwoordigd door de handtekening van twee Bestuurders.

De Gedelegeerd Bestuurder is ook de voorzitter van het Uitvoerend Management. Het Uitvoerend Management is verantwoordelijk voor het leiden van Melexis volgens de globale strategie, waarden, planning en budgetten die zijn goedgekeurd door de Raad van Bestuur. Tevens is het Uitvoerend Management verantwoordelijk voor het detecteren van risico's en opportuniteiten waarmee de Vennootschap geconfronteerd kan worden op korte, middellange en lange termijn, alsook voor het installeren van systemen om aan deze risico's en opportuniteiten een antwoord te kunnen bieden.

11.2 Raad van Bestuur

Samenstelling

JAARVERSLAG

In overeenstemming met artikel 13 van de Statuten, bestaat de Raad van Bestuur uit minstens 5 leden, waarvan tenminste drie leden onafhankelijk moeten zijn in overeenstemming met artikel 526ter van het Wetboek Vennootschappen.

De Raad van Bestuur is samengesteld uit minstens de helft niet-uitvoerende leden en minstens één uitvoerend lid. De onafhankelijke bestuurders worden in dat verband als niet-uitvoerende bestuurders beschouwd.

De Bestuurders worden benoemd bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen in de Algemene Vergadering voor een periode van 4 jaar. Op dezelfde wijze kan de Algemene Vergadering te allen tijde een bestuurder ontslaan. Er is geen leeftijdsgrens voor de bestuurders en uittreedende bestuurders kunnen herkozen worden met inachtnaam van de regelgeving hieromtrent vervat in het Wetboek Vennootschappen.

De Gedelegeerd Bestuurder is het enige lid van de Raad van Bestuur dat een uitvoerend mandaat uitoefent.

De Raad van Bestuur wordt voorgezeten door Dhr. Roland Duchâtelet.

De Bestuurders van Melexis zijn:

Naam Leeftijd Verstriken mandaat Positie
 Roland Duchâtelet 65 2014 Voorzitter van de Raad van Bestuur en niet-uitvoerende Bestuurder
 Rudi De Winter 51 2014 Vice-voorzitter van de Raad van Bestuur en niet-uitvoerende Bestuurder
 Françoise Chombar 49 2014 Gedelegeerd Bestuurder, CEO
 Steve Hix 75 2014 Niet uitvoerend en onafhankelijk Bestuurder
 Lina Sarro 53 2014 Niet uitvoerend en onafhankelijk Bestuurder
 Jenny Claes 64 2013 Niet uitvoerend en onafhankelijk Bestuurder

Midden februari 2011 heeft de heer Rudi De Winter zijn mandaat als Gedelegeerd Bestuurder en CEO neergelegd. Hij blijft evenwel als Vice-Voorzitter en niet-uitvoerende bestuurder deel uitmaken van de Raad van Bestuur.

De heer Steve Hix, mevrouw Lina Sarro en mevrouw Jenny Claes zijn onafhankelijke bestuurders. Met uitzondering van artikel 526ter, 2de lid W.Venn. voor wat betreft het maximum aantal opeenvolgende bestuurdersmandaten van de heer Steve Hix en mevrouw Lina Sarro, worden de betrokkenen door geen enkele onverenigbaarheid uit de wet gevat en bevinden zij zich volgens de Raad van Bestuur ook niet in een positie die hun onafhankelijkheid in het gedrang zou kunnen brengen.

De heer Roland Duchâtelet is aandeelhouder van de onderneming sinds april 1994 en bekleedt de functie van bestuurder sinds die datum. Voor die datum bekleedde de heer Duchâtelet verscheidene functies op productie-, financieel, productontwikkeling- en marketinggebied bij diverse grote en kleine ondernemingen. Hij was betrokken bij het opstarten van twee andere halfgeleiderproducenten: Mietec Alcatel (België) van 1983 tot 1985 als business development / sales manager en Elmos GmbH (Duitsland) van 1985 tot 1989 als marketing manager. De heer Duchâtelet is de mede-oprichter van de moederonderneming van Melexis nv. Hij heeft een diploma van Burgerlijk Ingenieur Elektronica, Toegepaste Economische Wetenschappen en een MBA behaald aan de universiteit van Leuven.

De heer Rudi De Winter is aandeelhouder van de onderneming sinds april 1994. Hij was CEO en Gedelegeerd Bestuurder tussen 1996 en 2010. Voor die tijd was de heer De Winter in dienst als ontwikkelingsingenieur van 1984 tot 1986 bij Mietec Alcatel (België) en als ontwikkelingsingenieur van 1986 tot 1989 bij Elmos GmbH (Duitsland). In 1990 werd de heer De Winter samen met de heer Duchâtelet bestuurder van Xtrion NV, de moeder vennootschap van Melexis NV. De heer De Winter heeft een diploma van Burgerlijk Ingenieur Elektronica behaald aan de universiteit van Gent. De heer De Winter is gehuwd met mevrouw Chombar, CEO en Gedelegeerd Bestuurder.

Mevrouw Françoise Chombar is dienstdoend Directeur Operations sinds 1994. Van 1986 tot 1989 was ze in dienst bij Elmos GmbH (Duitsland) als planningsmanager. Sinds 1989 bekleedt ze de functie van productiemanager en bestuurder bij verschillende ondernemingen binnen de Elex groep. Mevrouw Chombar werd tot bestuurder benoemd in 1996. Ze heeft een diploma van licentiaat tolk Nederlands, Engels en Spaans behaald aan de Mercator Hogeschool van Gent. In 2004 werd mevrouw Chombar aangesteld als co-Gedelegeerd Bestuurder en CEO. Na de neerlegging door de heer Rudi De Winter midden februari 2011 van zijn mandaten als Gedelegeerd Bestuurder en CEO, zal mevrouw Chombar als enige deze functies vervullen.

Mevrouw Lina Sarro is Professor in Microsystemen Technologie aan de Technologische Universiteit van Delft en het Instituut van Micro-elektronica en Submicron Technologie van Delft (DIMES). Ze is ook wetenschappelijk directeur van DiSens (Instituut voor Intelligente Sensor Microsystemen van Delft). Mevrouw Sarro heeft meer dan 20 jaar ervaring in geïntegreerde silicon sensoren en microsystemen technologie. Ze is auteur en mede-auteur van meer dan 300 boeken en conferentie papers. Ze is recensent van een aantal technische kranten en is stuurgroep lid en lid van het technical program committee van verschillende internationale conferenties. Ze is lid van de Koninklijke Nederlandse Academie van Wetenschappen, een IEEE Senior lid en heeft in 2004 de Eurosensors Fellow Award gekregen voor haar bijdragen in de sensor technologie. Mevrouw Sarro behaalde een Laurea diploma (cum laude) in solid state fysica aan de universiteit van Napels, Italië en een PhD diploma van Ingenieur Electriciteit aan de Technologische Universiteit van Delft.

De heer Steve Hix is een hoogtechnologische ondernemer die niet vreemd is aan het succesvol oprichten van multimiljoinaire ondernemingen vertrekkend van een beperkte start-up. Hij deed dienst bij de United States Navy gedurende meer dan 20 jaar, waaronder 10 jaar als projectontwikkelingsingenieur voor de Joint Chiefs Staff. Zijn ervaringen zijn gebaseerd op meer dan 30 jaar management en het oprichten van verscheidene succesvolle (hoog technologische) bedrijven zoals AdVan Media en Sarif.

De heer Steve Hix is eveneens oprichter en voormalig CEO van InFocus Corporation, Co-oprichter van Planar Systems Inc en heeft een belangrijke management positie bij Sigma Research Inc., Tektronix Inc. en Watkins Johnson. Hij is lid van de 'International Standards and Conformity Assessment', van de 'National Research Council' en van de 'US Trade Policy Project Committee'. In 1994 was de heer Hix 'Technology Executive' van het jaar en in 1991 'Northwest Entrepreneur' van het jaar.

Mevrouw Jenny Claes heeft een lange carrière uitgebouwd in drie verschillende ondernemingen die actief zijn op het vlak van logistiek. Dit omvatte de verantwoordelijkheid voor de commerciële planning, de productie planning, opslag, transport, internationale

JAARVERSLAG

verkoopsadministratie, ICT en quality management. Zij was betrokken bij de oprichting van het Europees distributiecentrum van SKF in Tongeren en bekleedde de functie van Algemeen Directeur van SKF Logistics Services Belgium van eind 2003 tot eind 2008. Momenteel is zij Quality and Business Excellence Manager van SKF Logistics wereldwijd. Mevrouw Jenny Claes is in het bezit van een Master in Internationale Handel.

Werking van de Raad van Bestuur

De interne regeling van de Raad van Bestuur is een deel van het Corporate Governance Charter. De Raad van Bestuur heeft 6 maal vergaderd in 2011 waarbij ondermeer de volgende aangelegenheden besproken werden:

- Financiële resultaten van de Groep;
- Financiële risico's waaraan de Groep wordt blootgesteld;
- Budget voor boekjaar 2012;
- Inkoop van eigen aandelen;
- Mogelijke acquisities en investeringen;
- Investeringen in de uitbreiding van de site te Ieper;
- Vereenvoudiging van het business model;
- Uitkering van een interim dividend.

De leden van de Raad van Bestuur hebben deelgenomen aan alle vergaderingen, met uitzondering van de heer Steve Hix en mevrouw Lina Sarro die tijdens één vergadering niet aanwezig waren.

11.3 Comité's

Auditcomité

Het Auditcomité ondersteunt de Raad van Bestuur bij het uitoefenen van haar toezicht op de interne controle in de breedst mogelijke zin, met inbegrip van de financiële rapportering, alsook op de naleving door het Uitvoerend Management van de aanbevelingen door de commissaris.

Het Auditcomité is samengesteld uit 3 niet-uitvoerende leden: de heer Roland Duchâtelet, voorzitter, de heer Steve Hix, onafhankelijk bestuurder en mevrouw Jenny Claes, onafhankelijk bestuurder.

In tegenstelling tot hetgeen voorzien is in artikel 5.2./3 van de Belgische Corporate Governance Code 2009 treedt de voorzitter van de Raad van Bestuur ook op als voorzitter van het Auditcomité. De Raad van Bestuur verkiest evenwel dat haar voorzitter tevens de adviserende comité's voorziet teneinde de belangen van de onderneming en de aandeelhouders te kunnen toelichten.

Volgens artikel 526bis, §2 van het Wetboek Vennootschappen dient minstens één onafhankelijk bestuurder van het Auditcomité ervaring te hebben in boekhouden en auditing. Zowel mevrouw Jenny Claes als de heer Steve Hix voldoen aan deze vereiste dankzij hun relevante werkervaring. Wij verwijzen in dit verband ook naar de verkorte CV's van voornoemde personen die in dit hoofdstuk terug te vinden zijn.

De Algemeen Directeur, de Financieel Directeur en de externe auditor worden eveneens uitgenodigd op de vergaderingen van het Auditcomité om de wisselwerking tussen de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Management te waarborgen.

Het Auditcomité is in 2011 twee keer samengekomen. Alle leden hebben de vergadering bijgewoond. Naast haar opdracht op basis van het Melexis Corporate Governance Charter, heeft het Auditcomité tijdens deze vergaderingen tevens de volgende aangelegenheid besproken:

Opvolging van de transfer pricing studie van 2010.

Het Auditcomité vergadert zoveel maal als noodzakelijk of wenselijk wordt geacht voor haar goed functioneren, maar in ieder geval niet minder dan twee (2) maal per jaar. De Vennootschap wijkt hierdoor af van de aanbeveling in de Corporate Governance Code 2009 van minstens vier (4) maal per jaar.

Benoemings -en Remuneratiecomité

Het Benoemings -en Remuneratiecomité adviseert de Raad van Bestuur omtrent de wijze waarop de strategische doelstellingen van de Vennootschap bereikt kunnen worden door een gepast benoemings -en vergoedingsbeleid te hanteren. Dit comité houdt toezicht op de ontwikkeling van de salarissen, de toekenning van bonussen en de algemene prestaties binnen Melexis.

Het Benoemings -en Remuneratiecomité is samengesteld uit 3 niet-uitvoerende leden: de heer Roland Duchâtelet, voorzitter, de heer Steve Hix, onafhankelijk bestuurder en mevrouw Jenny Claes, onafhankelijk bestuurder.

Het Benoemings -en Remuneratiecomité is in 2011 twee maal samengekomen. Het Benoemings -en Remuneratiecomité vergadert zoveel maal als noodzakelijk of wenselijk wordt geacht voor haar goed functioneren, maar in ieder geval niet minder dan één (1) maal per jaar. De Vennootschap wijkt hierdoor af van de aanbeveling van minstens twee (2) vergadering per jaar in de Corporate Governance Code.

11.4 Uitvoerend Management

Samenstelling

Het Uitvoerend Management is samengesteld uit de volgende leden:

Naam	Leeftijd	Positie
Patrick Albert	47	Business Unit Manager Wireless
Marc Biron	42	Global Development Manager
Francoise Chombar	49	Chief Executive Officer
Kristof Coddens	41	Business Unit Manager Sensors
Rene Gouverneur	62	Global HR Manager

JAARVERSLAG

Karen van Griensven⁴²Chief Financial Officer
Marc Lambrechts⁴⁶Business Unit Manager Actuators
Veerle Lozie³⁸Global IT Manager
Sam Maddalena³⁵Business Unit Manager Opto Sensors
Gianluigi Morello⁴⁷Global Sales Manager
Ursula Saremski⁵⁷Global Operations and Quality Manager

In februari 2011 heeft de heer Rudi De Winter ontslag genomen als Gedelegeerd Bestuurder en Algemeen CEO. Mevrouw Chombar heeft zijn verantwoordelijkheden overgenomen.

11.5 Remuneratieverslag

Remuneratiebeleid

Gedurende het vorige boekjaar heeft het Benoemings- en Remuneratiecomité aan de Raad van Bestuur voorgesteld om het remuneratiebeleid van de Vennootschap te wijzigen met betrekking tot de vergoeding van de Bestuurders en het Uitvoerend Management. De Raad van Bestuur heeft dit voorstel goedgekeurd tijdens haar vergadering van 7 februari 2012. Het nieuwe Remuneratiebeleid zal toegevoegd worden aan het Corporate Governance Charter van de Vennootschap. Gelet op de recente update van het remuneratiebeleid zal dit vermoedelijk ongewijzigd blijven voor de twee volgende boekjaren.

Remuneratie van Bestuurders

De bezoldiging van de bestuurders is onderworpen aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Enkel de mandaten van de onafhankelijke bestuurders zijn bezoldigd. Hun bezoldiging bestaat in een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 15.000 en een terugbetaling van de onkosten om aanwezig te zijn op de vergaderingen van de Raad van Bestuur en de Comités. In 2011 betaalde Melexis in totaal EUR 45.000,00 als bezoldiging aan de onafhankelijke bestuurders.

De andere bestuurders worden niet vergoed voor de uitoefening van hun mandaat.

De prestaties van de bestuurders worden geëvalueerd door de Raad van Bestuur om te verzekeren dat enkel die personen tot bestuurder worden benoemd waarvan de deskundigheid overeenstemt met de internationale ambities van Melexis.

Remuneratie van Uitvoerend Management

De vergoeding van de leden van het Uitvoerend Management bestaat uit drie geïntegreerde bestanddelen: een vast basissalaris, een variabele vergoeding en extra-legale voordelen. De betaling van de variabele vergoeding is afhankelijk van de prestaties van de Vennootschap, alsook van de individuele / team prestaties gemeten op basis van het al dan niet bereiken van vooropgestelde doelstellingen. Zij kan oplopen tot 20% van het jaarlijkse basissalaris, behalve voor de CEO, die potentieel een variabele vergoeding kan ontvangen van 50% van het jaarlijkse basissalaris. De variabele vergoeding wordt betaald in cash. Geen aandelen, opties of andere rechten om aandelen te verwerven worden toegekend als onderdeel van de verloning. De extra-legale voordelen betreffen slechts een kleine fractie van de totale vergoeding van het uitvoerend management.

Het Benoemings -en Remuneratiecomité evalueert de prestaties van de CEO en bespreekt met de CEO de prestaties van de andere leden van het uitvoerend management op basis van de richtlijnen van het remuneratiebeleid van de Vennootschap.

Het Benoemings -en Remuneratiecomité maakt daarna haar aanbevelingen over aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de vergoeding van de CEO en de andere leden van het uitvoerend management gebaseerd op de geleverde prestaties en een benchmark analyse van vergoedingen toegekend voor gelijkaardige functies in vergelijkbare ondernemingen. De Vennootschap heeft niet substantieel afgeweken van haar remuneratiebeleid tijdens het boekjaar waarover verslag wordt uitgebracht.

CEO

Van alle leden van het uitvoerend management is enkel de CEO ook lid van de Raad van Bestuur. De CEO ontvangt evenwel geen bijkomende vergoeding voor dit mandaat.

De vergoeding van de CEO is samengesteld uit een vast bedrag en een variabele vergoeding. De variabele vergoeding van de CEO tot 50% van de vaste vergoeding bedragen. Deze is samengesteld als volgt: (i) 50% van de variabele vergoeding zal gebaseerd zijn op prestatiecriteria gemeten over het prestatiejaar zelf (ii) 25% van de variabele vergoeding zal gebaseerd zijn op prestatiecriteria gemeten over twee boekjaren en (iii) 25% van de variabele vergoeding zal gebaseerd zijn op prestatiecriteria gemeten over drie boekjaren. De beschikbare middelen voor de jaarlijkse variabele vergoeding zijn afhankelijk van de prestaties van de Vennootschap gemeten aan de hand van vooropgestelde financiële doelstellingen inzake omzet -en EBIT-groei. De Raad van Bestuur behoudt evenwel de mogelijkheid om af te wijken van deze richtlijnen in uitzonderlijke omstandigheden.

In 2011 ontving de CEO een vaste vergoeding die EUR 250.000 bedroeg en een variabele vergoeding van EUR 62.500.

De CEO ontvangt geen bijdragen in een pensioen plan, noch krijgt zij extra legale voordelen door middel van een individuele of groepsverzekering betaald door de Vennootschap of ontvangt zij andere voordelen.

Andere Uitvoerende Managers

Het totale bedrag van de vaste vergoeding die aan de andere leden van het uitvoerend management betaald werd in 2011 bedroeg EUR 655.324,04. Het totaal van de in 2011 betaalde variabele vergoedingen bedroeg EUR 109.893,00.

De berekening van de variabele vergoeding van andere uitvoerende managers bevat evenwel geen evaluatiecriteria over meerdere jaren. Hun jaarlijkse variabele vergoeding kan tot 20% bedragen van de jaarlijkse vaste vergoeding, met uitzondering van één persoon waarbij dit tot 40% kan oplopen, en is berekend rekening houdend met (i) de globale bedrijfsprestaties gemeten op basis van omzet -en EBIT-groei, die 25% uitmaken van de totale variabele vergoeding en (ii) een evaluatie van de individuele prestaties gemeten aan de hand van het al dan niet bereiken van de vooropgestelde doelstellingen, hetgeen 50% vertegenwoordigd van de totale variabele vergoeding met een mogelijkheid tot verhoging naar 75% op basis van discretionaire overwegingen.

JAARVERSLAG

Indien enige variabele vergoeding betaald zou worden op basis van onjuiste financiële gegevens, dan zou deze onverschuldigde betaling gecompenseerd kunnen worden met toekomstige betalingen.

Voor boekjaar 2012 is voorzien om de impact van de financiële parameters gebaseerd op de globale bedrijfsprestaties te verhogen van 25% naar 50%. Met het gevolg dat het gedeelte van de variabele vergoeding gebaseerd op individuele prestaties zal dalen van 75% naar 50%.

De leden van het uitvoerend management, met uitzondering van de CEO, ontvangen ook extra legale voordelen door middel van een groepsverzekering die van kracht is in hun respectieve landen van herkomst met betrekking tot pensioen, levensverzekering, invaliditeits- en hospitalisatieverzekering. Al deze elementen van de groepsverzekering zijn in overeenstemming met de gebruiken in de respectieve landen van herkomst maar vertegenwoordigen slechts een kleine fractie van hun vergoeding.

Sommige leden van het uitvoerend management hebben een dienstverleningsovereenkomst gesloten met de Vennootschap. Het totaal bedrag betaald voor diensten geleverd tijdens het boekjaar 2011 op basis van dergelijke overeenkomsten bedroeg EUR 457.465,00.

Leden van het uitvoerend management hebben contractuele afspraken met de Vennootschap of met een dochtervennootschap van de Vennootschap die voorzien in de uitkering van een vertrekvergoeding bij beëindiging van de samenwerking in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving van het land waar de Vennootschap of haar dochtervennootschap is gevestigd. Geen bijzondere afspraken werden gemaakt met betrekking tot vertrekvergoedingen bij contractbeëindiging.

11.6 Beleid betreffende bepaalde transacties

Belangenconflicten in de Raad van Bestuur

In overeenstemming met artikel 523 Wetboek Vennootschappen, dient een lid van de Raad van Bestuur de andere bestuurders te informeren omtrent punten op de agenda van de Raad van Bestuur waarbij hij een rechtstreeks of onrechtstreeks belangenconflict heeft van vermogensrechtelijke aard. De bestuurder in kwestie mag in dat geval niet deelnemen aan de beraadslaging en de stemming over dit agendapunt.

In 2011 vonden er evenwel geen transacties plaats waarbij bestuurders met een belangenconflict werden geconfronteerd.

Andere transacties met Bestuurders en het Uitvoerend Management

Zoals bepaald in artikel III.5.3 van het Melexis Corporate Governance Charter dienen leden van de Raad van Bestuur zich te onthouden van enige handeling die de indruk zou kunnen wekken van strijdig te zijn met de belangen van de Vennootschap. In dat verband dient elke transactie tussen een bestuurder en de Vennootschap gemeld te worden aan de voorzitter van de Raad van Bestuur.

Door de recente wijziging in de samenstelling van het uitvoerend management zal het Melexis Corporate Governance Charter op dit punt worden aangevuld voor de leden van het uitvoerend management.

In 2011 vonden er evenwel geen transacties plaats tussen de Vennootschap en bestuurders of het uitvoerend management.

Handel met voorkennis

Melexis leeft de Belgische regels inzake handel met voorkennis en marktmisbruik na en houdt in dat verband ondermeer een lijst bij van alle personen met leidinggevende verantwoordelijkheid en andere personen die toegang hebben tot koersgevoelige informatie.

In overeenstemming met artikel 3.7 van de Belgische Corporate Governance Code 2009 werd in 2011 tevens de Melexis Insider Trading Policy aangepast. Deze werd vervolgens goedgekeurd door de Raad van Bestuur van 7 februari 2012 en werd toegevoegd als bijlagen bij het Melexis Corporate Governance Charter.

11.7 Interne controle en risicobeheerssystemen in het kader van financiële verslaggeving

De interne controle en risicobeheerssystemen in het kader van het proces van financiële verslaggeving worden gecoördineerd door de CFO. Zij zijn erop gericht om ervoor te zorgen dat de financiële verslaggeving gebeurt op basis van betrouwbare informatie en om de continuïteit van de financiële verslaggeving in overeenstemming met de IFRS-boekhoudnormen te waarborgen.

Het proces van interne controle in het kader van de financiële verslaggeving gebeurt ondermeer op de volgende wijze:

Gegevens omtrent transacties of gebruik van activa van de Vennootschap worden nauwgezet opgeslagen en bewaard in een geautomatiseerd ERP(global enterprise resource planning)-systeem door de verschillende business units van Melexis.

Boekhoudkundige verrichtingen worden geregistreerd in wereldwijd gestandaardiseerde rekeningen;

De financiële informatie wordt in de eerste plaats voorbereid en gerapporteerd door de boekhoudteams van de verschillende juridische entiteiten van Melexis wereldwijd.

Vervolgens controleren de finance managers op de verschillende Melexis sites de voorbereide en gerapporteerde lokale financiële gegevens alvorens ze door te sturen naar het Global Finance Department.

In het Global Finance Department krijgt de financiële informatie een laatste controle vooraleer ze wordt opgenomen in de geconsolideerde rekeningen.

Alle Melexis sites gebruiken dezelfde software voor de rapportering van de financiële gegevens met het oog op hun consolidatie;

Steekproefsgewijs worden controles uitgevoerd om te verzekeren dat:

transacties opgeslagen zijn zoals vereist voor het opstellen van de financiële rekeningen in overeenstemming met de

IFRS-boekhoudnormen;

transacties goedgekeurd werden door de daartoe bevoegde personen van de Vennootschap.

Melexis kan daarbij geldig verbonden worden voor de enkele handtekening van de CEO voor alle aspecten van het dagelijkse bestuur van de Vennootschap. Bijzondere volmachten zijn toegekend aan leden van het Uitvoerend Management om Melexis te vertegenwoordigen in aangelegenheden die betrekking hebben op de business unit waarvoor zij verantwoordelijk zijn. Voor handelingen die buiten het dagelijkse bestuur van de Vennootschap vallen, wordt Melexis geldig vertegenwoordigd door de handtekening van twee bestuurders.

JAARVERSLAG

Indien bepaalde onvolkomenheden worden vastgesteld dan wordt dit gerapporteerd aan het Uitvoerend Management om te beoordelen welke gepaste maatregelen genomen kunnen worden.

Het risicobeheer in verband met de financiële verslaggeving gebeurt ondermeer op de volgende wijze:

Risico's waarmee de Vennootschap geconfronteerd wordt, worden samen met de verantwoordelijken van de diverse business units van de Vennootschap opgespoord en opgevolgd.

Door middel van een geautomatiseerd ERP-systeem hebben de verantwoordelijken van de business units permanent toegang tot de financiële informatie met betrekking tot hun business unit teneinde deze te kunnen opvolgen en controleren en richtlijnen te kunnen geven.

Door het systeem van maandelijks afsluiting van de rekeningen wordt gewaarborgd dat de financiële gevolgen van geïdentificeerde risico's kort worden opgevolgd om snel te kunnen inspelen op eventuele nadelige evoluties.

De financiële resultaten worden maandelijks gecontroleerd op wereldwijde schaal.

Met behulp van een databeveiligingssysteem op basis van antivirussoftware, interne en externe back up van gegevens en het al dan niet toekennen van toegangsrechten tot informatie wordt de bedrijfsinformatie beschermd en de continuïteit van de financiële verslaggeving gegarandeerd. De geschiktheid en betrouwbaarheid van deze IT-systemen en procedures wordt regelmatig gecontroleerd.

11.8 Relevante elementen bij een openbaar overnamebod

Kapitaalstructuur

Het maatschappelijk kapitaal van Melexis NV bedraagt EUR 564.813,86 en is vertegenwoordigd door 43.241.860 gelijke aandelen zonder vermelding van nominale waarde. De aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd.

Beperkingen van de overdracht van effecten

De Statuten bevatten geen beperkingen inzake de overdraagbaarheid van de aandelen. De Raad van Bestuur is niet op de hoogte van enige wettelijke beperking op de overdracht van aandelen in hoofde van enige aandeelhouder, behalve in het kader van de marktmisbruikbepalingen.

Beperkingen van de uitoefening van het stemrecht

Ieder aandeel geeft recht op één stem. De statuten bevatten geen beperkingen van het stemrecht en iedere aandeelhouder kan zijn stemrecht uitoefenen op voorwaarde dat hij geldig wordt toegelaten tot de Algemene Vergadering en dat zijn rechten niet werden geschorst. Krachtens artikel 9 van de Statuten kan de Vennootschap de uitoefening schorsen van rechten verbonden aan effecten die toebehoren aan verscheidene eigenaars totdat één persoon wordt aangeduid als vertegenwoordiger van het effect.

Niemand kan op de Algemene Vergadering aan een stemming deelnemen voor stemrechten die verbonden zijn aan effecten waarvan hij niet krachtens de statuten en de wet tijdig kennis heeft gegeven.

De Raad van Bestuur is niet op de hoogte van enige andere wettelijke bepaling inzake de uitoefening van het stemrecht.

Aandeelhoudersovereenkomsten

De Raad van Bestuur zijn geen aandeelhoudersovereenkomsten bekend welke aanleiding kunnen geven tot beperking van de overdracht van effecten of van de uitoefening van het stemrecht.

Benoeming en vervanging van Bestuurders

De statuten (artikelen 13 en volgende) en het Melexis Corporate Governance Charter bevatten specifieke regels inzake de (her)benoeming, vorming en evaluatie van Bestuurders.

Bestuurders worden voor een maximale duur van vier jaar door de Algemene Vergadering benoemd, die hen ook te allen tijde kan ontslaan. Een besluit tot benoeming of ontslag behoeft de gewone meerderheid van de stemmen.

In geval van een voortijdige vacature in de Raad van Bestuur hebben de overblijvende Bestuurders het recht voorlopig in de vacature te voorzien totdat de Algemene Vergadering een nieuwe Bestuurder benoemt. De benoeming wordt op de agenda van de eerstvolgende Algemene Vergadering geplaatst.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur inzake de benoeming van bestuurders evenals voorstellen omtrent het remuneratiebeleid voor niet uitvoerende bestuurders en voor het uitvoerend management.

Wijziging van de statuten

De statuten kunnen door een Buitengewone Algemene Vergadering worden gewijzigd overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek Vennootschappen. Elke statutenwijziging - met inbegrip van kapitaalverhogingen of verminderingen, fusies, splitsingen of een vereffening - vereist in het algemeen een aanwezigheidsquorum van 50% van het geplaatst kapitaal en aanvaarding door een gekwalificeerde meerderheid van 75% van de uitgebrachte stemmen. Striktere meerderheidsvereisten gelden in een aantal gevallen, zoals voor het wijzigen van het maatschappelijk doel of de vennootschapsvorm.

Bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte of inkoop van aandelen

De statuten bevatten geen bijzondere machtigingen aan de Raad van Bestuur om het maatschappelijk kapitaal te verhogen.

De Raad van Bestuur werd gemachtigd door de Buitengewone Algemene Vergadering van 20 april 2009 om gedurende een periode van vijf jaar maximum het aantal eigen aandelen te verkrijgen waarvan de gezamenlijke fractiewaarde overeenkomstig artikel 620, § 1, 2^o van het Wetboek Vennootschappen niet hoger is dan 20% van het geplaatst kapitaal. De prijs per aandeel waartegen de eigen aandelen ingekocht mogen worden, dient minstens gelijk te zijn aan de helft van de laatste slotkoers waaraan deze aandelen genoteerd werden en mag maximaal EUR 17 bedragen.

De Raad van Bestuur is gemachtigd om over te gaan tot de vervreemding van eigen aandelen die zij aanhoudt in portefeuille onder volgende voorwaarden:

Deze machtiging geldt voor een aantal eigen aandelen dat ten hoogste gelijk is aan het aantal aandelen waardoor de grenzen voor het

JAARVERSLAG

rechtmatig aanhouden van kruisparticipaties door de rechtstreekse dochters van de Vennootschap in de zin van artikel 631, §1 W.Venn. bereikt zou zijn;

De vervreemding van een aandeel onder deze machtiging dient te gebeuren tegen de laatste slotkoers waaraan deze aandelen genoteerd werden op de eerste markt van de Effectenbeurs van Brussel op het ogenblik van de vervreemding;

De betrokken aandelen mogen slechts vervreemd worden aan Melexis Technologies NV, met zetel te 3980 Tessenderlo, Transportstraat 1, RPR Hasselt 0467.222.076 of een vennootschap waarvan Melexis rechtstreeks of onrechtstreeks meer dan negenennegentig ten honderd (99%) van de dividendgerechtigde effecten bezit;

De onbeschikbare reserve 'verwerving van eigen aandelen' aangelegd door de Vennootschap voor het aanhouden van de eigen aandelen in portefeuille wordt na vervreemding afgeboekt ter grootte van de aanschafwaarde van de vervreemde aandelen en dit door aangroei van de beschikbare reserve.

Deze machtiging geldt voor een onbepaalde termijn vanaf 20 april 2009.

De Raad van Bestuur is tevens gemachtigd om voor een onbepaalde duur eigen aandelen te vervreemden voor zover zij worden vervreemd op de gereguleerde markt waarop zij genoteerd staan.

De Raad van Bestuur is daarenboven gemachtigd om eigen aandelen te verkrijgen of te vervreemden wanneer dit noodzakelijk is ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap. Deze machtiging is toegekend voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging de dato 20 april 2009 in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

Op 27 januari 2012 was de Melexis Groep in het bezit van 3.077.426 aandelen van de 43.241.860 aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, oftewel 7,12% van het totale uitstaande aandelenkapitaal. In overeenstemming met artikel 622 van het Wetboek Vennootschappen werden de stemrechten verbonden aan deze aandelen geschorst.

Overige elementen

De Vennootschap heeft geen effecten uitgegeven waaraan bijzondere zeggenschapsrechten verbonden zijn.

Tussen de Vennootschap en haar bestuurders of werknemers werden geen overeenkomsten gesloten die in vergoedingen voorzien wanneer, naar aanleiding van een openbaar overnamebod, de bestuurders ontslag nemen of zonder geldige reden moeten afvloeien of de tewerkstelling van de werknemers beëindigd wordt.

11.9 Commissaris

Op de aandeelhoudersvergadering van 20 april 2010 werd BDO Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Da Vincilaan 9/E6, vertegenwoordigd door de heer Gert Claes, bedrijfsrevisor, benoemd tot commissaris van de Vennootschap voor een periode van 3 jaar tot na de aandeelhoudersvergadering die betrekking heeft op het financiële jaar 2012.

De jaarlijkse erelonen voor dit mandaat bedragen EUR 44.975,00, exclusief BTW, en zijn gekoppeld aan de consumptie-index.

12. Goedkeuring jaarrekening en kwijting

Hiermee leggen wij ter uw goedkeuring de jaarrekening voor, die een eerlijke, volledige en getrouwe weergave is van de activiteiten die hebben plaats gehad in de loop van het boekjaar dat afgesloten werd op 31 december 2011. Dit verslag, het verslag van de commissaris alsmede de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 werden ter uw beschikking gesteld.

Wij stellen u voor kwijting te verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris BDO Bedrijfsrevisoren Burg. Ven. CVBA, vertegenwoordigd door de heer Gert Claes, voor alle aansprakelijkheid die voortvloeit uit het uitoefenen van zijn opdracht tijdens het afgelopen boekjaar.

De Raad van Bestuur stelt voor om de het te bestemmen winstsaldo te verdelen zoals opgenomen in de bijgaande financiële gegevens.

Opgemaakt te Ieper op 7 februari 2012

De Raad van Bestuur

Françoise Chombar

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Tel. : +32 (0)2 778 01 00
Fax : +32 (0)2 771 56 56
www.bdo.be

The Corporate Village
De Vincilaan 9 - Box E.6
Elsinore Building
B-1935 Zaventem

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering der aandeelhouders van de vennootschap Melexis NV over de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over het getrouw beeld van de jaarrekening evenals de vereiste bijkomende vermeldingen en inlichtingen.

Verklaring over de jaarrekening zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van Melexis NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011, opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van 201.300.128 EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 38.796.650 EUR.

Het opstellen van de jaarrekening valt onder de verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het opzetten, het implementeren en het in stand houden van een interne controle met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening die geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van het maken van fouten, bevat; het kiezen en toepassen van geschikte waarderingsregels en het maken van boekhoudkundige ramingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle uitgevoerd overeenkomstig de wettelijke bepalingen en volgens de in België geldende controlenormen, zoals uitgevaardigd door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren. Deze controlenormen vereisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van het maken van fouten, bevat.

Overeenkomstig deze normen, hebben wij controlewerkzaamheden uitgevoerd ter staving van de in de jaarrekening opgenomen bedragen en inlichtingen. De keuze van de uitgevoerde werkzaamheden is afhankelijk van onze beoordeling en van de inschatting van het risico op materiële afwijkingen in de jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van die risico-inschatting, hebben wij rekening gehouden met de interne controle van de vennootschap met betrekking tot de opstelling en de getrouwe weergave van de jaarrekening om controleprocedures vast te leggen die geschikt zijn in de gegeven omstandigheden, maar niet om een oordeel te geven over de doeltreffendheid van die interne controle. Wij hebben tevens een beoordeling gemaakt van het passend karakter van de waarderingsregels, de redelijkheid van de door de vennootschap gemaakte boekhoudkundige ramingen en de voorstelling van de jaarrekening in haar geheel. Ten slotte hebben wij van het bestuursorgaan en de verantwoordelijken van de vennootschap de voor onze controle noodzakelijke verduidelijkingen en inlichtingen bekomen. Wij zijn van mening dat de door ons verkregen informatie een redelijke basis vormt voor het uitbrengen van ons oordeel.

BDO Bedrijfsrevisoren Burg. Ven. CVBA / BTW BE 0431 088 289 RPR Brussel
BDO Réviseurs d'Entreprises Soc. Civ. SCRL / TVA BE 0431 088 289 RPM Bruxelles

BDO Bedrijfsrevisoren Burg. Ven. CVBA - BDO Réviseurs d'Entreprises Soc. Civ. SCRL, a limited liability company incorporated in Belgium, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening afgesloten op 31 december 2011 een getrouw beeld van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van de vennootschap, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Bijkomende vermeldingen en inlichtingen

De opstelling en de inhoud van het jaarverslag, alsook het naleven door de vennootschap van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten, vallen onder de verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan.

Het is onze verantwoordelijkheid om in ons verslag de volgende bijkomende vermeldingen en inlichtingen op te nemen die niet van aard zijn om de draagwijdte van onze verklaring over de jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag behandelt de door de wet vereiste inlichtingen en stemt overeen met de jaarrekening. Wij kunnen ons echter niet uitspreken over de beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee de vennootschap wordt geconfronteerd, alsook van haar positie, haar voorzienbare evolutie of de aanmerkelijke invloed van bepaalde feiten op haar toekomstige ontwikkeling. Wij kunnen evenwel bevestigen dat de verstrekte gegevens geen onmiskenbare inconsistenties vertonen met de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons mandaat.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen. De verwerking van het resultaat die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Tijdens het boekjaar werd een interimdividend uitgekeerd waarover wij het hierbijgaande verslag hebben opgesteld, overeenkomstig de wettelijke vereisten.

Zaventem, 19 maart 2012

BDO Bedrijfsrevisoren-Burg. Ven. CVBA
Commissaris
Vertegenwoordigd door Gert Claes

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Tel. : +32 (0)2 778 01 00
Fax : +32 (0)2 771 56 56
www.bdo.be

The Corporate Village
Da Vincilaan 9 - Box E.6
Elsinore Building
B-1935 Zaventem

**Verslag van de commissaris aan de Raad van Bestuur van Melexis NV
over de staat van activa en passiva afgesloten per 30 juni 2011
opgesteld ter gelegenheid van de uitkering van een interimdividend**

In het kader van ons mandaat van commissaris en overeenkomstig art. 618 van het Wetboek van vennootschappen, brengen wij hierbij verslag uit over de hierbij gevoegde staat van activa en passiva afgesloten per 30 juni 2011.

De raad van bestuur overweegt om een bruto interimdividend van 25.945.116 EUR uit te keren, hetzij 0,60 EUR per aandeel.

Artikel 38 van de gecoördineerde statuten verleent aan de raad van bestuur de bevoegdheid om een interimdividend uit te keren. Er zijn reeds meer dan zes maanden verlopen sinds de afsluiting van het voorgaande boekjaar en de jaarrekening over dat boekjaar werd door de Algemene Vergadering goedgekeurd.

Onze controles werden uitgevoerd onder de vorm van een beperkt nazicht daar onze werkzaamheden voornamelijk toegespitst waren op een onderzoek, vergelijking en bespreking van de financiële informatie om te kunnen uitmaken of het resultaat met de nodige voorzichtigheid vastgesteld werd.

Aangezien wij geen volkomen controle hebben uitgevoerd, geven wij geen verklaring over de staat van activa en passiva in zijn geheel.

De staat van activa en passiva vloeit zonder toevoeging of weglating voort uit de balans der rekeningen per 30 juni 2011.

Tot besluit verklaren wij dat wij geen aanwijzingen hebben gevonden die een belangrijke aanpassing vergen van de hierbij gevoegde staat van activa en passiva per 30 juni 2011, welke een uitkeerbare winst van 38.373.297 EUR vertoont.

De winst van het lopende boekjaar zoals deze blijkt uit de staat van activa en passiva per 30 juni 2011 is, met in acht name van de overgedragen winst en de onbeschikbare reserves die krachtens wettelijke of statutaire bepalingen moeten worden gevormd, voldoende om een interimdividend zoals voorzien uit te keren.

Zaventem, 28 september 2011

BDO Bedrijfsrevisoren Burg. CVBA
Commissaris
Vertegenwoordigd door Gert Claes

BDO Bedrijfsrevisoren Burg. Ven. CVBA / BTW BE 0431 088 289 RPR Brussel
BDO Réviseurs d'Entreprises Soc. Civ. SCRL / TVA BE 0431 088 289 RPM Bruxelles

BDO Bedrijfsrevisoren Burg. Ven. CVBA - BDO Réviseurs d'Entreprises Soc. Civ. SCRL, a limited liability company incorporated in Belgium, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Nr. 0435.604.729

VOL. 2.1

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar
ACTIVA			
VASTE ACTIVA		20/28	174.197.638
Oprichtingskosten	5.1	20	
Immateriële vaste activa	5.2	21	76.890
Materiële vaste activa	5.3	22/27	13.116.719
Terreinen en gebouwen		22	1.108.603
Installaties, machines en uitrusting		23	9.546.143
Meubilair en rollend materieel		24	757.729
Leasing en soortgelijke rechten		25	
Overige materiële vaste activa		26	
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	1.704.244
	5.4/		
Financiële vaste activa	5.5.1	28	161.004.029
Verbonden ondernemingen	5.14	280/1	160.816.088
Deelnemingen		280	160.816.088
Vorderingen		281	
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	5.14	282/3	30.100
Deelnemingen		282	30.100
Vorderingen		283	
Andere financiële vaste activa		284/8	157.841
Aandelen		284	
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	157.841
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	37.221.979
Vorderingen op meer dan één jaar		29	2.344.591
Handelsvorderingen		290	
Overige vorderingen		291	2.344.591
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3	3.171.331
Voorraden		30/36	3.171.331
Grond- en hulpstoffen		30/31	118.728
Goederen in bewerking		32	2.483.410
Gereed product		33	569.193
Handelsgoederen		34	
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	
Vooruitbetalingen		36	
Bestellingen in uitvoering		37	
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	12.616.067
Handelsvorderingen		40	12.560.927
Overige vorderingen		41	55.140
Geldbeleggingen	5.5.1/ 5.6	50/53	17.792.077
Eigen aandelen		50	17.542.077
Overige beleggingen		51/53	250.000
Liquide middelen		54/58	575.792
Overlopende rekeningen	5.6	490/1	722.121
TOTAAL DER ACTIVA		20/58	211.419.617

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Nr. 0435.604.729		VOL 2.2	
PASSIVA	Toet.	Codes	Boekjaar
EIGEN VERMOGEN		10/15	58.528.077
Kapitaal	5.7	10	564.814
Geplaatst kapitaal		100	564.814
Niet-opgevraagd kapitaal		101	
Uitgiftepremies		11	
Herwaarderingsmeerwaarden		12	
Reserves		13	19.589.966
Wettelijke reserve		130	56.520
Onbeschikbare reserves		131	19.533.446
Voor eigen aandelen		1310	17.542.077
Andere		1311	1.991.369
Belastingvrije reserves		132	
Beschikbare reserves		133	
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	38.373.297
Kapitaalsubsidies		15	
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19	
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	
Belastingen		161	
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	
Overige risico's en kosten	5.8	163/5	
Uitgestelde belastingen		168	
SCHULDEN		17/49	152.891.540
Schulden op meer dan één jaar	5.9	17	3.000.000
Financiële schulden		170/4	3.000.000
Achtergestelde leningen		170	
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	
Kredietinstellingen		173	3.000.000
Overige leningen		174	
Handelsschulden		175	
Leveranciers		1750	
Te betalen wissels		1751	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176	
Overige schulden		178/9	
Schulden op ten hoogste één jaar		42/48	148.341.602
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	5.9	42	
Financiële schulden		43	
Kredietinstellingen		430/8	
Overige leningen		439	
Handelsschulden		44	4.494.384
Leveranciers		440/4	4.494.384
Te betalen wissels		441	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	5.9	45	4.922.316
Belastingen		450/3	3.998.007
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	924.309
Overige schulden		47/48	138.924.902
Overlopende rekeningen	5.9	492/3	1.549.938
TOTAAL DER PASSIVA		10/49	211.419.617