

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

**JAARREKENING EN ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK
VAN VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)

NAAM: **MELEXIS**

Rechtsvorm: **NV**

Adres: **ROZENDAALSTRAAT**

Nr.: **12**

Postnummer: **8900**

Gemeente: **Ieper**

Land: **België**

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van **Gent, afdeling Ieper**

Internetadres¹:

Ondernemingsnummer **0435.604.729**

DATUM **08/05/2019** 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 **IN EURO (2 decimalen)** ²

goedgekeurd door de algemene vergadering van **12/05/2020**

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van **01/01/2019** tot **31/12/2019**

Vorig boekjaar van **01/01/2018** tot **31/12/2018**

De bedragen van het vorige boekjaar zijn / ~~zijn niet~~ ³ identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen: **93** Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 6.1, 6.2.1, 6.2.2, 6.2.4, 6.2.5, 6.3.4, 6.3.5, 6.4.2, 6.5.2, 6.7.2, 6.8, 6.14, 6.17, 9, 11, 12, 13, 14, 15, 16

Handtekening
(naam en hoedanigheid)
FRANÇOISE CHOMBAR
Gedelegeerd bestuurder

Handtekening
(naam en hoedanigheid)


Françoise Chombar (Apr 6, 2020)

¹ Facultatieve vermelding.

² Indien nodig, aanpassen van de eenheid en munt waarin de bedragen zijn uitgedrukt.

³ Schrapen wat niet van toepassing is.

Deze jaarrekening betreft een vennootschap die niet onderworpen is aan de bepalingen van het nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen van 23 maart 2019.

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN
COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming

Duchâtelet Roland

Rozendaalstraat 12, 8900 Ieper, België

Functie : Voorzitter van de raad van bestuur

Mandaat : 20/04/2018- 20/04/2022

Chombar Françoise

Rozendaalstraat 12, 8900 Ieper, België

Functie : Gedelegeerd bestuurder

Mandaat : 20/04/2018- 20/04/2022

Baba Shiro

Rozendaalstraat 12, 8900 Ieper, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 20/04/2017- 20/04/2021

Procexcel BV 0845.762.695

Kerseleerveld 10, 2820 Bonheiden, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 20/04/2017- 20/04/2021

Vertegenwoordigd door :

1. Claes Jenny

Kerseleerveld 10 , 2820 Bonheiden, België

Baelmans Martine

Rozendaalstraat 12, 8900 Ieper, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 20/04/2018- 20/04/2022

PwC Bedrijfsrevisoren BV 0429.501.944

Woluwedal 18, 1932 Sint-Stevens-Woluwe, België

Functie : Commissaris, Lidmaatschapsnummer : B00009

Mandaat : 20/04/2017- 12/05/2020

Vertegenwoordigd door :

1. Van Grieken Sofie

Gen. Lemanstraat 67 , 2018 Antwerpen 1, België

Vennoot, Lidmaatschapsnummer : A02255

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie 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 elke 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.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20		
VASTE ACTIVA		21/28	<u>1.334.386.182,82</u>	<u>710.974.225,09</u>
Immateriële vaste activa	6.2	21	271.840,16	462.667,53
Materiële vaste activa	6.3	22/27	46.077.188,49	52.458.217,30
Terreinen en gebouwen		22	14.798.006,02	14.562.356,97
Installaties, machines en uitrusting		23	29.245.900,79	33.315.308,59
Meubilair en rollend materieel		24	1.635.735,26	1.689.000,85
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	397.546,42	2.891.550,89
Financiële vaste activa	6.4 / 6.5.1	28	1.288.037.154,17	658.053.340,26
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	1.287.996.271,31	657.973.929,31
Deelnemingen		280	1.287.996.271,31	657.973.929,31
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3		
Deelnemingen		282		
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8	40.882,86	79.410,95
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	40.882,86	79.410,95

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	4.248.803,06	2.367.564,06
Vorderingen op meer dan één jaar		29	3.000,01	3.000,01
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291	3.000,01	3.000,01
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Vorraden		30/36		
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	1.904.122,86	187.666,50
Handelsvorderingen		40	103.918,70	109.648,78
Overige vorderingen		41	1.800.204,16	78.017,72
Geldbeleggingen	6.5.1 / 6.6	50/53	21.376,43	21.376,43
Eigen aandelen		50	21.376,43	21.376,43
Overige beleggingen		51/53		
Liquide middelen		54/58	192.385,33	61.844,78
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	2.127.918,43	2.093.676,34
TOTAAL DER ACTIVA		20/58	1.338.634.985,88	713.341.789,15

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	<u>478.985.165,18</u>	<u>584.610.114,32</u>
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17		10.000.000,00
Financiële schulden		170/4		10.000.000,00
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173		10.000.000,00
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	6.9	42/48	476.201.981,68	571.321.544,17
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	1.552.547,15	5.748.896,73
Leveranciers		440/4	1.552.547,15	5.748.896,73
Te betalen wissels		441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	2.956.723,15	2.971.739,08
Belastingen		450/3	68.764,07	178.302,94
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	2.887.959,08	2.793.436,14
Overige schulden		47/48	471.692.711,38	562.600.908,36
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	2.783.183,50	3.288.570,15
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	1.338.634.985,88	713.341.789,15

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	63.210.836,65	68.930.572,49
Omzet	6.10	70	61.589.110,37	67.218.249,37
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	1.621.726,28	1.712.323,12
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A		
Bedrijfskosten		60/66A	53.015.106,83	56.329.781,06
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen		61	15.516.914,30	23.273.367,56
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	6.10	62	24.610.174,93	21.093.544,05
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	12.708.023,43	11.775.197,55
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		631/4		
Vorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	6.10	635/8		
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	179.994,17	187.671,90
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	10.195.729,82	12.600.791,43

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	779.996.759,04	191.114,94
Recurrente financiële opbrengsten		75	88.903,13	191.114,94
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750		
Opbrengsten uit vlottende activa		751	1.443,48	1.304,05
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	87.459,65	189.810,89
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B	779.907.855,91	
Financiële kosten	6.11	65/66B	7.019.808,62	6.321.611,34
Recurrente financiële kosten		65	7.019.808,62	6.321.611,34
Kosten van schulden		650	6.927.703,48	6.152.824,48
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugneming)(+)/(-)		651		
Andere financiële kosten		652/9	92.105,14	168.786,86
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar voor belasting(+)/(-)		9903	783.172.680,24	6.470.295,03
Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat(+)/(-)	6.13	67/77	-285.986,77	-187.127,37
Belastingen		670/3	28.544,10	25.881,05
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	314.530,87	213.008,42
Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9904	783.458.667,01	6.657.422,40
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9905	783.458.667,01	6.657.422,40

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	911.202.562,88	216.623.895,87
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	783.458.667,01	6.657.422,40
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	127.743.895,87	209.966.473,47
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	3.798.779,50	3.927,00
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	691		
aan de wettelijke reserve	6920		
aan de overige reserves	6921	3.798.779,50	3.927,00
Over te dragen winst (verlies)(+)/(-)	(14)	854.886.103,88	127.743.895,87
Tussenkost van de vennoten in het verlies	794		
Uit te keren winst	694/7	52.517.679,50	88.876.073,00
Vergoeding van het kapitaal	694	52.517.679,50	88.876.073,00
Bestuurders of zaakvoerders	695		
Werknemers	696		
Andere rechthebbenden	697		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.824.076,19
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022	4.375,12	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8042	12.819,53	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052	3.841.270,84	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.361.408,66
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	208.022,02	
Teruggenomen	8082		
Verworven van derden	8092		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8102		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8112		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122	3.569.430,68	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	<u>271.840,16</u>	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxx	21.064.569,95
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	367.603,34	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8181	821.526,84	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	22.253.700,13	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxx	6.502.212,98
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	953.481,13	
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	7.455.694,11	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	14.798.006,02	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	111.744.117,84
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	1.740.549,82	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	1.783.683,19	
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8182	5.682.696,11	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	117.383.680,58	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	78.428.809,25
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	10.734.831,03	
Teruggenomen	8282		
Verworven van derden	8292		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302	1.025.860,49	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8312		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	88.137.779,79	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	<u>29.245.900,79</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	xxxxxxxxxxxxxxxx	5.112.578,90
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	755.541,58	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	172.683,15	
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8183	18.939,59	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	5.714.376,92	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8253P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.423.578,05
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	811.689,25	
Teruggenomen	8283		
Verworven van derden	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303	156.625,64	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8313		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	4.078.641,66	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	1.635.735,26	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.891.550,89
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8166	4.041.977,60	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8176		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8186	-6.535.982,07	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196	397.546,42	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8256P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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>397.546,42</u>	

	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	79.410,95
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583		
Terugbetalingen.....	8593	38.528,09	
Geboekte waardeverminderingen	8603		
Teruggenomen waardeverminderingen	8613		
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8623		
Overige mutaties(+)/(-)	8633		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	40.882,86	
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				
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				%	(+) of (-) (in eenheden)
Melexis Inc Trafalgar Sq 15 NH03063 Nashua Verenigde Staten van Amerika	kapitaals aandelen	100.000	100,00	0,00	31/12/2018	USD	9.916.279	552.620
Melexis GmbH Konrad-Zuse-Strasse 15 99099 Erfurt Duitsland	kapitaals aandelen	3	100,00	0,00	31/12/2018	EUR	81.137.552	5.894.333
Melexis Ukraine Ltd Kotelnykova street 4 03115 Kiev Oekraïne	kapitaals aandelen	0	100,00	0,00	31/12/2018	UAH	28.828.797	13.377.029
Melexis Bulgaria EOOD Samokovsko Shosse 2 1138 Sofia Bulgarije	kapitaals aandelen	15.646	100,00	0,00	31/12/2018	BGN	37.945.753	6.199.565
Sentron AG Baarerstrasse 73 6300 Zug Zwitserland	kapitaals aandelen	5.000	100,00	0,00	31/12/2018	CHF	700.767	-953
Melefin NV Transportstraat 1 3980 Tessenderlo België 0878.292.438	kapitaals aandelen	10.000	100,00	0,00	31/12/2018	EUR	118.017.153	4.311.518
Melexis Technologies SA Chemin de Buchaux 38 2022 BEVAIX Zwitserland	gewone aandelen	1.000	100,00	0,00	31/12/2018	CHF	249.987.178	11.391.443

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				
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				%	(+) of (-) (in eenheden)
K.K. Melexis Japan Technical Research Center Yokohama Heiwa bldg 9F, 3-30-7 Honcho, Naka-ku 9F 2310005 Yokohama Japan	kapitaalsaandelen	1.000	100,00	0,00	31/12/2018	JPY	115.461.563	22.498.877
	Melexis Electronic Technology (Shanghai) Co., Ltd room 607, Building B, SOHO, DanShui Road, HuanPu 277 Shanghai China	kapitaalsaandelen	0	100,00	0,00	31/12/2018	CNY	10.204.672
Melexis Technologies NV Transportstraat 1 3980 Tessenderlo België 0467.222.076	kapitaalsaandelen	3.969.129	75,00	25,00	31/12/2018	EUR	636.216.779	64.572.634
	Melexis (Malaysia) Sdn Bhd Silicon Drive 1 93350 Kuching Maleisië	gewone aandelen	5.000.000	99,99	0,00	31/12/2018	MYR	7.328.904
Melexis Dresden GmbH Zur Wetterwarte 50 01109 Dresden Duitsland	gewone aandelen	25.000	100,00	0,00	31/12/2018	EUR	420.245	228.239
	Melexis France SAS Boulevard John Kennedy 224 91105 Corbeil Essonnes Frankrijk FR838333193	gewone aandelen	1.000	100,00	0,00	31/12/2018	EUR	2.551.875
Melexis Korea Yuhan Hoesa Pangyo-ro Bundamg-gu Innovalley 255 13486 Seongnam-si, Gyeonggi-do Zuid-Korea	gewone aandelen	25.000	100,00	0,00	31/12/2018	KRW	250.000.000	0

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE GELDBELEGGINGEN			
Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen ...	51		
Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag	8681		
Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag	8682		
Edele metalen en kunstwerken	8683		
Vastrentende effecten	52		
Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen	8684		
Termijnrekeningen bij kredietinstellingen	53		
Met een resterende looptijd of opzegtermijn van			
hoogstens één maand	8686		
meer dan één maand en hoogstens één jaar	8687		
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.

Test diensten
Licenties
Overige

Boekjaar
1.756.189,00
270.408,00
101.321,43

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	XXXXXXXXXXXXXX	564.813,86
(100)	564.813,86	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal
 Soorten aandelen

gewone aandelen zonder nominale waarde

Aandelen op naam.....
 Gedematerialiseerde aandelen.....

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	564.813,86	40.400.000
8702	XXXXXXXXXXXXXX	22.104.943
8703	XXXXXXXXXXXXXX	18.295.057

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal
 Opgevraagd, niet-gestort kapitaal
 Aandeelhouders die nog moeten volstorten

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

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	21.376,43
8722	1.785
8731	3.796.459,00
8732	344.356
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing van de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf

Aantal aandelen gehouden door haar dochters

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 ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD****Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	
Kredietinstellingen	8841	
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)

Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Financiële schulden	8802	
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	
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

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 en 178/9 van de passiva)

	Codes	Boekjaar
Vervallen belastingschulden	9072	
Niet-ervallen belastingschulden	9073	68.764,07
Geraamde belastingschulden	450	

Bezoldigingen en sociale lasten (post 454/9 en 178/9 van de passiva)

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	2.887.959,08

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

	Boekjaar
Provisie intresten	1.934.950,64
managementvergoedingen	232.979,00
IT diensten	30.000,00
Financiële diensten	65.340,00
Onroerende voorheffing	80.000,00
Nutsvoorzieningen	60.000,00
Overige	379.913,86

BEDRIJFSRESULTATEN**BEDRIJFSOPBRENGSTEN****Netto-omzet**

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Ontwikkeling en productie van halfgeleiders

Uitsplitsing per geografische markt

Europa

Andere bedrijfsopbrengsten

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen

BEDRIJFSKOSTEN**Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister**

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen

Andere personeelskosten

Ouderdoms- en overlevingspensioenen

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
		61.589.110,37	67.218.249,37
		61.589.110,37	67.218.249,37
	740	22.841,64	
	9086	311	290
	9087	306,9	256,3
	9088	428.970	366.181
	620	17.503.327,00	14.900.121,37
	621	5.839.671,00	4.713.331,57
	622	557.103,30	442.404,92
	623	500.838,35	816.946,05
	624	209.235,28	220.740,14

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Vorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	635		
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110		
Teruggenomen	9111		
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112		
Teruggenomen	9113		
Vorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115		
Bestedingen en terugnemingen	9116		
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	132.154,41	155.310,96
Andere	641/8	47.839,76	32.360,94
Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096		
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	14,9	55,2
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	27.279	103.713
Kosten voor de onderneming	617	931.315,87	3.517.560,00

FINANCIËLE RESULTATEN**RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN****Andere financiële opbrengsten**

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies

Interestsubsidies

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

koersverschillen

RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN

Afschrijvingen van kosten bij uitgifte van leningen

Geactiveerde interesten

Waardeverminderingen op vlottende activa

Geboekt

Teruggenomen

Andere financiële kosten

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

Vorzieningen met financieel karakter

Toevoegingen

Bestedingen en terugnemingen

Uitsplitsing van de overige financiële kosten

koersverschillen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9125	22.841,64	40.164,96
9126		
	64.618,01	149.645,93
6501		
6503		
6510		
6511		
653		
6560		
6561		
	92.105,14	168.786,86

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	779.907.855,91	
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)		
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten	7620		
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630		
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8		
Niet-recurrente financiële opbrengsten	(76B)	779.907.855,91	
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten	7621		
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631	779.907.855,91	
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769		
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66		
Niet-recurrente bedrijfskosten	(66A)		
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660		
Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	6620		
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	6630		
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten (-)	6690		
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)		
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661		
Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	6621		
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631		
Andere niet-recurrente financiële kosten	668		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten	6691		

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	28.544,10
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	28.544,10
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	
Geraamde belastingssupplementen	9137	
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	
Verschuldigde of betaalde belastingssupplementen	9139	
Geraamde belastingssupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	

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

DBI aftrek	-779.907.856,00
Octrooi aftrek	-2.966.973,00
Verworpen uitgaven	740.000,00
Investeringsaftrek	-495.451,00
Niet-belastbare subsidie	-22.842,00

Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

Boekjaar

Bronnen van belastinglatenties

Actieve latenties	9141	
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	9142	
Andere actieve latenties		
Investeringsaftrek		2.631.024,00
Passieve latenties	9144	
Uitsplitsing van de passieve latenties		

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

Aan de onderneming (aftrekbaar)	9145	5.245.027,48	9.558.367,62
Door de onderneming	9146	13.063.863,99	18.732.115,82

Ingehouden bedragen ten laste van derden als

Bedrijfsvoorheffing	9147	5.839.671,14	4.713.331,57
Roerende voorheffing	9148	11.932.402,01	11.352.900,96

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	5.245.027,48	9.558.367,62
9146	13.063.863,99	18.732.115,82
9147	5.839.671,14	4.713.331,57
9148	11.932.402,01	11.352.900,96

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	1.287.996.271,31	657.973.929,31
Deelnemingen	(280)	1.287.996.271,31	657.973.929,31
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281		
Vorderingen	9291		
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311		
Geldbeleggingen	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
Schulden	9351	471.692.711,38	526.232.643,50
Op meer dan één jaar	9361		
Op hoogstens één jaar	9371	471.692.711,38	526.232.643,50
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		
Andere financiële opbrengsten	9441		
Kosten van schulden	9461	6.902.937,77	6.114.532,84
Andere financiële kosten	9471		
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481		
Verwezenlijkte minderwaarden	9491		

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	9253		
Deelnemingen	9263		
Achtergestelde vorderingen	9273		
Andere vorderingen	9283		
Vorderingen	9293		
Op meer dan één jaar	9303		
Op hoogstens één jaar	9313		
Schulden	9353		
Op meer dan één jaar	9363		
Op hoogstens één jaar	9373		
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	9383		
Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming.....	9393		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9403		
ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	9252		
Deelnemingen	9262		
Achtergestelde vorderingen	9272		
Andere vorderingen	9282		
Vorderingen	9292		
Op meer dan één jaar	9302		
Op hoogstens één jaar	9312		
Schulden	9352		
Op meer dan één jaar	9362		
Op hoogstens één jaar	9372		

Boekjaar

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

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

Codes	Boekjaar
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	9500
Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien	
Waarborgen toegestaan in hun voordeel	9501
Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel	9502
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	9503
Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders	9504

Codes	Boekjaar
DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)	
Bezoldiging van de commissaris(sen)	9505 62.850,00
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)	
Andere controleopdrachten	95061 2.500,00
Belastingadviesopdrachten	95062
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95063
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)	
Andere controleopdrachten	95081
Belastingadviesopdrachten	95082
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95083

Vermeldingen in toepassing van artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE ONDERNEMING DIE ONDERWORPEN 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 heeft alleen maar dochterondernemingen die, gelet op de beoordeling van het geconsolideerd vermogen, de geconsolideerde financiële positie of het geconsolideerd resultaat, individueel en tezamen, slechts van te verwaarlozen betekenis zijn* (artikel 110 van het Wetboek van vennootschappen)~~

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

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.

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

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

WAARDERINGSREGELS

Melexis Inc	een Amerikaanse onderneming
Melexis GmbH	een Duitse onderneming
Melexis Bulgaria EOOD	een Bulgaarse onderneming
Melexis Ukraine Ltd	een Oekraïense onderneming
Melexis Technologies SA	een Zwitsers onderneming
Melexis NV/Branch office France	een Frans bijkantoor
Sentron AG	een Zwitserse onderneming
Melefin NV	een Belgische onderneming
Melexis Technologies NV	een Belgische onderneming
Melexis NV/Branch office Philippines	een Filippijns bijkantoor
K.K. Melexis Japan Technical Research Center	een Japanse onderneming
Melexis Electronic Technology Co Ltd	een Chinese onderneming
Melexis (Malaysia) Sdn Bhd	een Maleisische onderneming
Melexis Technologies NV (Malaysian) branch	een Maleisisch bijkantoor
Melexis Dresden GmbH	een Duitse onderneming
Melexis France SAS	een Franse onderneming
Melexis Korea Yuhan Hoesa	een Zuid-Koreaanse 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 53,58% 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.

Dhr. Roland Duchâtelet en Mevr. Françoise Chombar zijn bestuurders van Melexis NV. Elex NV is 99,9% eigendom van Dhr. Roland Duchatelet.

Xtrion NV bezit 48.4 % van de bestaande aandelen van de X-FAB Silicon Foundries SE, producent van wafers. Deze "wafers" vormen het belangrijkste basisproduct voor de Melexis producten. Ze leveren het merendeel van haar producten ook aan derden.

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.

Xtrion NV bezit 99,99% 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.

ANDERE IN DE TOELICHTING TE VERMELDEN INLICHTINGEN

COVID-19

De Covid-19 epidemie wordt aanzien als een feit na balansdatum maar heeft geen impact of aanleiding tot correctie van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening eindigend op 31 december 2019

Status op 1 april 2020

Sinds januari volgt en speelt Melexis nauwgezet in op de wereldwijde uitbraak van COVID-19. Meer dan ooit zijn de gezondheid en de veiligheid van onze mensen en andere belanghebbenden onze voornaamste zorg. Melexis heeft een COVID-19-werkgroep opgericht die intensief werkt aan een actieplan en het tijdig reageren op de uitbraak. Specifieke maatregelen zoals telewerk, social distancing en business continuity planning worden toegepast in alle faciliteiten wereldwijd.

Business impact

Gezien meer dan 90% van haar producten verkocht wordt in de automobielsector, is Melexis afhankelijk van de wereldwijde vraag naar voertuigen. Melexis verwacht dat deze vraag in 2020 aanzienlijk beïnvloed zal worden door COVID-19 en de bijbehorende maatregelen, zoals quarantaine en de lockdown van steden. Anderzijds zijn een deel van Melexis' producten, zoals temperatuursensoren, kritische componenten voor veel van de hulpmiddelen die dienen voor het overwinnen van de pandemie, gaande van diagnostiek over temperatuurmeting tot beademingstoestellen, hetgeen leidt tot een toegenomen vraag.

COVID-19 heeft daarnaast ook een negatieve weerslag op de toeleveringsketen van Melexis, bijvoorbeeld door het veroorzaken van een vertraging in de levering van uitrusting, wafers, verpakkingsdiensten, etc. omwille van beperkende maatregelen opgelegd door overheden en bottlenecks in activiteiten op gebied van productie, transport en douane.

Supply chain en business contingency planning zorgen ervoor dat onze productiesites blijven opereren onder de best haalbare omstandigheden.

Financiële impact

Op 1 april 2020 heeft Melexis beslist om haar vooruitzichten voor het volledige jaar 2020 in te trekken, aangezien de economische impact van de COVID-19-pandemie op dit moment niet gekwantificeerd kan worden.

Uit voorzichtigheid en in het licht van de extreme onvoorspelbaarheid van de huidige situatie heeft de Raad van Bestuur beslist om aan de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering voor te stellen over het resultaat van 2019 een totaal dividend van 1,30 EUR bruto per aandeel uit te keren, zoals reeds uitbetaald als interim-dividend in oktober 2019, wat betekent dat er geen slotdividend uitbetaald zou worden.

Melexis heeft een sterke balans. Aan het einde van het eerste kwartaal van 2020 bedroeg de kaspositie van Melexis ongeveer 50 miljoen EUR en bedroegen de uitstaande bankschulden 62 miljoen EUR. De niet-opgenomen gecommiteerde kredietlijnen bedragen 112 miljoen EUR.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****Melexis**

Naamloze Vennootschap die een publiek beroep doet op het spaarwezen/
Public limited liability company
Rozendaalstraat 12
8900 Ieper
BTW / VAT BE – 0435.604.729
RPR / *Register Legal Entities Ieper*
(de “Vennootschap” / *the “Company”*)

Jaarverslag over het boekjaar afgesloten per 31 december 2019

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 2019 en dat werd afgesloten op 31 december 2019.

Dit jaarverslag alsmede de jaarrekening worden te uwer beschikking gesteld.

1. COMMENTAAR OP DE JAARREKENING

Deze commentaar gaat uit van de balans na resultaatverwerking en geldt bijgevolg onder voorbehoud van goedkeuring van de voorgestelde resultaatverwerking door de gewone algemene vergadering.

Het ontwerp van jaarrekening werd opgesteld overeenkomstig de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen, meer bepaald boek II, titel I met betrekking tot de jaarrekening van de ondernemingen en overeenkomstig de bijzondere wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die op de onderneming van toepassing zijn..

De vennootschap realiseerde tijdens het behandelde boekjaar een omzet van 61,6 Mio EURO. Dit betekent een daling van 8,37% in vergelijking met 2018.

De operationele winsten in 2019 waren 10,2 Mio EURO. Dit is hoofdzakelijk ten gevolge van een daling van de omzet.

De materiële vaste activa zijn in 2019 afgenomen met 6,4 Mio EURO.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****2. BESTEMMING VAN HET RESULTAAT**

De Raad van Bestuur stelt voor om het te bestemmen winstsaldo van EUR 911.202.562,88 te verdelen als volgt:

- vergoeding van het kapitaal	EUR 52.517.679,50
- onttrekking aan de reserves	EUR 0,00
- toevoeging aan de overige reserves	EUR 3.798.779,50
- over te dragen winst	EUR 854.886.103,88

3. INFORMATIE OVER BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA AFSLUITING VAN HET BOEKJAAR**COVID-19**

De Covid-19 epidemie wordt aanzien als een feit na balansdatum maar heeft geen impact of aanleiding tot correctie van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening eindigend op 31 december 2019.

Status op 1 april 2020

Sinds januari volgt en speelt Melexis nauwgezet in op de wereldwijde uitbraak van COVID-19. Meer dan ooit zijn de gezondheid en de veiligheid van onze mensen en andere belanghebbenden onze voornaamste zorg. Melexis heeft een COVID-19-werkgroep opgericht die intensief werkt aan een actieplan en het tijdig reageren op de uitbraak. Specifieke maatregelen zoals telewerk, social distancing en business continuity planning worden toegepast in alle faciliteiten wereldwijd.

Business impact

Gezien meer dan 90% van haar producten verkocht wordt in de automobielsector, is Melexis afhankelijk van de wereldwijde vraag naar voertuigen. Melexis verwacht dat deze vraag in 2020 aanzienlijk beïnvloed zal worden door COVID-19 en de bijbehorende maatregelen, zoals quarantaine en de lockdown van steden. Anderzijds zijn een deel van Melexis' producten, zoals temperatuursensoren, kritische componenten voor veel van de hulpmiddelen die dienen voor het overwinnen van de pandemie, gaande van diagnostiek over temperatuurmeting tot beademingstoestellen, hetgeen leidt tot een toegenomen vraag.

COVID-19 heeft daarnaast ook een negatieve weerslag op de toeleveringsketen van Melexis, bijvoorbeeld door het veroorzaken van een vertraging in de levering van uitrusting, wafers, verpakkingsdiensten, etc. omwille van beperkende maatregelen opgelegd door overheden en bottlenecks in activiteiten op gebied van productie, transport en douane.

Supply chain en business contingency planning zorgen ervoor dat onze productiesites blijven opereren onder de best haalbare omstandigheden.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****Financiële impact**

Op 1 april 2020 heeft Melexis beslist om haar vooruitzichten voor het volledige jaar 2020 in te trekken, aangezien de economische impact van de COVID-19-pandemie op dit moment niet gekwantificeerd kan worden.

Uit voorzichtigheid en in het licht van de extreme onvoorspelbaarheid van de huidige situatie heeft de Raad van Bestuur beslist om aan de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering voor te stellen over het resultaat van 2019 een totaal dividend van 1,30 EUR bruto per aandeel uit te keren, zoals reeds uitbetaald als interim-dividend in oktober 2019, wat betekent dat er geen slotdividend uitbetaald zou worden.

Melexis heeft een sterke balans. Aan het einde van het eerste kwartaal van 2020 bedroeg de kaspositie van Melexis ongeveer 50 miljoen EUR en bedroegen de uitstaande bankschulden 62 miljoen EUR. De niet-opgenomen gecommiteerde kredietlijnen bedragen 112 miljoen EUR.

4. ONDERZOEK & ONTWIKKELINGSACTIVITEITEN

Op gebied van onderzoek en ontwikkeling werd door de vennootschap voor ca. 6,57 Mio Euro gespendeerd (hoofdzakelijk externe diensten en personeelskosten).

5. BIJKANTOREN

Melexis NV/BO France, Paris
Melexis NV/BO France, Grasse
Melexis NV/BO Philippines, Laguna

**6. INLICHTINGEN OVER DE OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE
VENNOOTSCHAP AANMERKELIJK KUNNEN BEÏNVLOEDEN**

Wij voorzien geen noemenswaardige omstandigheden die de toekomstige evolutie van onze vennootschap in belangrijke mate kunnen beïnvloeden.

7. 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 investeringsbeslissing 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 een van de volgende risico's zich daadwerkelijk voordoet, kan dit een materiële negatieve materiële weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap. Naast de

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

historische informatie omvat de beschrijving in dit jaarverslag bepaalde verklaringen over de toekomst die risico's en onzekerheden inhouden, zoals verklaringen over de plannen, doelstellingen, verwachtingen en voornemens van de vennootschap. De waarschuwend 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.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****7.1. RISICO'S VERBONDEN AAN DE VENNOOTSCHAP****7.1.1. 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 die actief zijn in nieuwe en snel evoluerende markten, zoals de markt van de halfgeleiders, vaak geconfronteerd worden. Om die risico's en onzekerheden aan te pakken, moet de vennootschap onder meer: (1) haar marktaandeel verhogen, (2) haar merkwaarde verhogen, (3) haar zakelijke en marketingstrategie succesvol implementeren en uitvoeren, (4) haar technologie blijven ontwikkelen en bijwerken, (5) inspelen op concurrentieontwikkelingen en (6) gekwalificeerd personeel aantrekken, integreren, behouden en motiveren. Er kan niet worden verzekerd dat de vennootschap alle of een deel van deze doelstellingen zal verwezenlijken. Indien dit niet het geval zou zijn, zou dit een materiële negatieve weerslag kunnen hebben op haar activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand.

Als gevolg van de snelle evolutie van de markten waarin de vennootschap actief is, is zij mogelijk niet in staat haar inkomsten nauwkeurig te voorspellen. Het huidige en toekomstige uitgavenniveau van de vennootschap is 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 uit te voeren, wat moeilijk te voorspellen is. De vennootschap is mogelijk niet in staat de uitgaven tijdig aan te passen om onvoorziene inkomstendalingen te compenseren. Bijgevolg zou elke belangrijke inkomstendaling ten opzichte van de geplande uitgaven van de vennootschap een onmiddellijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap. Bovendien zou de vennootschap indien nodig, in reactie op veranderingen in de concurrentieomgeving, bepaalde beslissingen kunnen nemen inzake de prijzen, dienstverlening of marketing die een aanzienlijke negatieve weerslag zouden kunnen hebben op haar activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand.

7.1.2. PRODUCTIE

De Groep heeft meerdere productiesites wereldwijd. Deze sites zijn blootgesteld aan risico's verbonden aan de onderbreking van onze productieprocessen, zoals politieke onrust, natuurrampen, arbeidsongevallen en pandemieën, die de Groep kunnen verhinderen om op de geplande schaal te produceren of om producten geproduceerd op deze sites te exporteren, wat op zijn beurt de financiële toestand en het bedrijfsresultaat kan beïnvloeden. Melexis heeft noodplannen opgezet om op gepaste manier te kunnen reageren op zulke onvoorziene omstandigheden.

7.1.3. AFHANKELIJKHEID VAN DATA EN IT-SYSTEMEN

De Groep is sterk afhankelijk van de betrouwbaarheid en de veiligheid van haar IT-systemen: netwerken, infrastructuur, besturingssystemen en databanken. Deze systemen zijn onderworpen aan pogingen tot inbreuken op de beveiliging en andere bedreigingen met betrekking tot

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

gegevensbeveiliging. Indien succesvol, kan dit een negatieve weerslag hebben op onze business en resulteren in een onmiddellijk verlies van opbrengsten voor de Groep. Om deze risico's te beperken, werd een reeks voorzorgsmaatregelen doorgevoerd.

7.1.4. WISSELKOERSSCHOMMELINGEN

De vennootschap is vatbaar voor risico's voortvloeiend uit wisselkoersschommelingen voor zover haar inkomsten worden gegenereerd in andere munteenheden dan die waarin de gerelateerde kosten worden gemaakt. Waardeschommelingen van de euro tegenover de munteenheid waarmee een bepaalde belegger heeft geïnvesteerd kunnen de marktwaarde van de aandelen, uitgedrukt in de munteenheid van deze belegger, beïnvloeden. Zulke schommelingen kunnen ook een invloed hebben op de conversie naar de Amerikaanse dollar van dividenden in cash en andere in euro uitbetaalde uitkeringen op de aandelen.

Voor de vereiste informatie over de invloed van vreemde valuta op het resultaat verwijzen we naar het wisselkoersrisico in hoofdstuk 6.9.5.AL van het jaarverslag van Melexis.

7.1.5. KREDIETRISICO OP KORTETERMIJNBELEGGINGEN

De vennootschap is vatbaar voor risico's die voortkomen uit financiële verliezen van beleggingen in verhandelbare effecten en kortetermijndeposito's.

7.1.6. DOELTREFFEND GROEIBEHEER

Om haar toekomstige groei doeltreffend te beheren, moet de vennootschap haar financiële en boekhoudsystemen en -controles uitbreiden, haar managementinformatiesystemen verder ontwikkelen, nieuw personeel in dienst nemen en haar uitgebreide werkingsgebied beheren. Indien de vennootschap er niet in slaagt haar groei doeltreffend te beheren, kan dit een aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de kwaliteit van haar producten en diensten, haar vermogen om personeel met een sleutelfunctie te behouden en haar activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand.

7.1.7. RISICO'S VAN MOGELIJKE TOEKOMSTIGE OVERNAMES

Als deel van haar groeistrategie evalueert de vennootschap regelmatig mogelijke overnames van bedrijven, technologieën en productgamma's. Ze kan op elk ogenblik potentiële overnames en investeringen aankondigen. Toekomstige overnames door de vennootschap kunnen het gebruik van aanzienlijke hoeveelheden cash, mogelijkverwante uitgaven van aandelen en het ontstaan van schulden en afschrijvingskosten die verband houden met de goodwill en de andere immateriële

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

vaste activa tot gevolg hebben. Al die factoren kunnen een aanzienlijke en negatieve weerslag hebben op de activiteiten, de bedrijfsresultaten en de financiële toestand van de vennootschap of de prijs van de aandelen negatief beïnvloeden. Indien toekomstige overnames van de vennootschap lagere marges genereren dan de marges voor de huidige diensten en producten van de vennootschap, kunnen ze de groei van de vennootschap verder beperken en haar financiële en bedrijfsmiddelen aanzienlijk onder druk zetten. Bovendien houden overnames veelvuldige risico's in, zoals onder andere moeilijkheden bij de integratie van de activiteiten, de technologieën, de producten en het personeel van de overgenomen vennootschap, de afleiding van de aandacht van het management van andere zakelijke belangen, het risico om actief te moeten zijn op een markt waarin de vennootschap geen of beperkte rechtstreekse voorafgaande ervaring heeft en potentieel verlies van personeelsleden met een sleutelfunctie van de verworven vennootschap. Hoewel de vennootschap besprekingen heeft gevoerd met andere bedrijven, zijn er momenteel geen verbintenissen of overeenkomsten in het kader van een mogelijke overname. Indien een dergelijke overname toch voorkomt, kan niet worden gegarandeerd dat ze geen aanzienlijke negatieve weerslag zal hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap en dat de marktprijs van de aandelen niet aanzienlijk negatief zal worden beïnvloed.

**7.1.8. AFHANKELIJKHEID VAN PERSONEEL MET EEN SLEUTELFUNCTIE; VERMOGEN OM GEKWALIFICEERD
PERSONEEL AAN TE WERVEN 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 werknemers te behouden en te motiveren. Het verlies aan diensten vanwege haar senior management of andere werknemers met een sleutelfunctie kan een aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap.

Het toekomstige succes van de vennootschap hangt eveneens af van haar vermogen om ander hoogopgeleid personeel met technische, management-, marketing- en klantgerichte vaardigheden te identificeren, aan te trekken, aan te werven, op te leiden, te behouden en te motiveren. De strijd om dit soort personeel woedt hevig en er kan niet gegarandeerd worden dat de vennootschap in staat zal zijn om voldoende geschoold personeel aan te trekken of te behouden. Indien zij er niet in slaagt het nodige personeel aan te trekken en te behouden, kan dit een aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap.

7.1.9. PRODUCTEN KUNNEN GEBREKEN VERTONEN

De producten van de vennootschap kunnen, vooral wanneer ze voor het eerst op de markt worden gebracht, verborgen gebreken bevatten die een negatieve weerslag kunnen hebben op haar activiteiten. Ondanks het feit dat de producten nauwkeurig en uitvoerig worden getest, bestaat de kans dat sommige gebreken slechts ontdekt worden nadat een product geïnstalleerd en gebruikt is

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

door klanten. Gebreken die ontdekt worden na de lancering van het product kunnen leiden tot (1) negatieve publiciteit, (2) verlies van inkomsten en marktaandeel, (3) hogere service-, garantie- of verzekeringskosten of (4) claims tegen de vennootschap. Elk van deze factoren kan een aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap.

7.1.10. EVOLUERENDE DISTRIBUTIEKANALEN

Het merendeel van de verkoop aan de grote toeleveranciers in de automobielsector wordt gegenereerd zonder tussenkomst van tussenpersonen. Met de tijd zijn er echter beduidend meer ASSP's verkocht via het netwerk van vertegenwoordigers en verdelers van Melexis. Daar de meeste ASSP-producten van Melexis uniek zijn, zijn de eindgebruikers echter nog steeds afhankelijk van Melexis en niet van de vertegenwoordiger of de verdeler met wie ze werken.

Iedere verdeler, agent of distributiemethode kan risico's inhouden van onbetaalde facturen, ongebruikte voorraden en onvoldoende klantenservice. Elk van deze factoren kan een aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap.

7.1.11. BESCHERMING EN AFDWINGING VAN INTELLECTUELE EIGENDOMSRECHTEN

De sector van de halfgeleiders wordt gekenmerkt door frequente claims wegens vermeende inbreuken op octrooien en andere intellectuele eigendomsrechten. Dit betekent dat de vennootschap vorderingen of claims van derden kan ontvangen aangaande octrooien of andere intellectuele eigendomsrechten op bepaalde technologieën of processen die door de vennootschap worden gebruikt. In het geval dat een claim van derden gegrond zou worden verklaard, zou de vennootschap verzocht kunnen worden bepaalde processen of technologieën niet meer te gebruiken of het gebruik en de verkoop van inbreukmakende producten te staken, schadevergoedingen te betalen, licenties te verkrijgen voor de technologie waarop de vermeende inbreuk wordt gemaakt of technologieën te ontwikkelen die geen inbreuk maken. Dergelijke ontwikkelingen kunnen een aanzienlijke en negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap.

De vennootschap heeft al bescherming verkregen voor bepaalde octrooien en is van plan om, ten gepaste tijde, bijkomende octrooien aan te vragen om haar eigen technologieën te beschermen. De vennootschap beschermt ook haar informatie en expertise door het gebruik van handelsgeheimen, vertrouwelijkheidsovereenkomsten en andere maatregelen. De procedure voor patentbescherming kan duur en tijdrovend zijn. Er kan niet worden gegarandeerd dat octrooien bekomen zullen worden of dat, indien ze bekomen worden, zij niet zullen betwist, ongeldig verklaard of omzeild worden, of dat rechten toegekend door het octrooi betekenisvolle bescherming zullen verlenen of enig commercieel voordeel zullen geven aan de vennootschap. Er kan evenmin gegarandeerd worden dat de vennootschap in de toekomst in staat zal zijn om de haar toebehorende intellectuele eigendomsrechten te behouden.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****7.1.12. CLAIMS**

Melexis ontvangt regelmatig claims van klanten en concurrenten. De vennootschap gebruikt alle mogelijke middelen om het risico voor de vennootschap te beperken. Melexis is momenteel niet betrokken in rechtszaken.

7.1.13. HET BELANG VAN SIGNIFICANTE KLANTEN

De grootste klant van Melexis vertegenwoordigt 15% van de omzet. Geen enkele andere klant heeft een omzet van meer dan 10% van de totale omzet. Per 31 december 2019 zorgden de 10 belangrijkste klanten voor 49% van de totale omzet (zie toelichting 6.9.5.Y van het jaarverslag van Melexis).

7.1.14. BELANGRIJKE LEVERANCIER

Melexis koopt het merendeel van haar wafers aan bij X-FAB, een verbonden partij onder zeggenschap van XTRION, de grootste aandeelhouder van Melexis (zie ook Verbonden Ondernemingen in hoofdstuk 6). De voorwaarden van de commerciële relatie tussen X-FAB en Melexis liggen in lijn met die voorwaarden die overeengekomen zouden zijn tussen onafhankelijke partijen in vergelijkbare omstandigheden. Het marktconforme karakter van deze voorwaarden wordt geanalyseerd, bepaald en getest in overeenstemming met de principes en optimale praktijken in dit verband, zoals uiteengezet in de '2017 Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations' van de OESO. Niettegenstaande de nodige zorgvuldigheid waarmee de verrekenprijzen geanalyseerd worden, kan er niet verzekerd worden dat de belastingautoriteiten of rechtbanken geen standpunt innemen dat in strijd is met het standpunt van de Groep.

Om het risico op afhankelijkheid van één leverancier te verminderen, koopt Melexis ook aan bij twee andere Aziatische waferfabrieken. Voor verpakkingsdiensten doet Melexis beroep op verschillende Aziatische leveranciers.

7.1.15. BELANGRIJKE AANDEELHOUDERS

De hoofdaandeelhouder bezit 53,58% van de uitgegeven en uitstaande gewone aandelen van de vennootschap. Daardoor kan deze aandeelhouder, door 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 werkzaamheden of de financiële structuur van de vennootschap leiden tot belangenconflicten tussen de vennootschap en deze aandeelhouder. Bijvoorbeeld, indien de vennootschap bijkomend kapitaal van publieke of private bronnen moet vinden om haar verwachte groei en kapitaaluitgaven te financieren, kunnen haar belangen eventueel strijdig zijn met die van

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

deze aandeelhouder wat betreft het type financiering dat gezocht wordt. Bovendien kan de vennootschap er belang bij hebben om overnames, desinvesteringen, financieringen of andere verrichtingen na te streven die naar oordeel van het management voordelig zouden kunnen zijn voor de vennootschap, zelfs als de verrichtingen in strijd zouden kunnen zijn met de belangen van deze aandeelhouder. Deze aandeelhouder zal ook af en toe contractuele en andere zakenrelaties hebben met de vennootschap. Hoewel verwacht wordt dat de voorwaarden van dergelijke verrichtingen en overeenkomsten niet minder voordelig zullen zijn voor de vennootschap dan ze zou kunnen verkrijgen met een contract met niet aanverwante derden, kunnen, in bepaalde omstandigheden, belangenconflicten ontstaan tussen de vennootschap en deze aandeelhouder.

Voor de vereiste informatie met betrekking tot potentiële belangenconflicten verwijzen we naar de verbonden ondernemingen in hoofdstuk 7.7 van het jaarverslag van Melexis.

7.2. RISICO'S VERBONDEN AAN DE ACTIVITEITEN**7.2.1. DE MARKT VAN DE HALFGELEIDERS**

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

7.2.2. DE AUTOMOBIELINDUSTRIE

Als halfgeleiderbedrijf dat de meeste van haar inkomsten uit de automobielsector haalt, wordt de omzet van Melexis beïnvloed door onder andere het aantal voertuigen dat wereldwijd geproduceerd en verkocht wordt. De vraag naar voertuigen wordt beïnvloed door de economische en geopolitieke situatie in verschillende regio's. Macro-economische risico's en handelsspanningen kunnen leiden tot verminderde koopkracht, waardoor de vraag naar voertuigen daalt.

Andere factoren die kunnen leiden tot een verminderde vraag naar voertuigen omvatten een verschuiving in het koopgedrag van de consument, onzekerheid bij consumenten over welk type auto te kopen en nieuwe vormen van mobiliteit, zoals het delen van auto's en robotaxi's.

7.2.3. HEVIGE 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 bestand moeten zijn tegen extreme omstandigheden, zoals o.a. zeer hoge en lage temperaturen, droge en vochtige weersomstandigheden en een omgeving onderhevig aan stof, olie,

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

zout en vibraties. Bovendien, en in tegenstelling tot de situatie in de andere segmenten van de markt van de halfgeleiders, zijn er in de praktijk grote variaties in de spanningsvoeding (tussen 6,5 en 24 volt) geleverd door autobatterijen aan halfgeleiders bestemd voor de automobielsector. Door deze factoren is de vergelijking met andere halfgeleidermarkten op het vlak van het ontwerp en, in het bijzonder, het testen van halfgeleiders bestemd voor de automobielsector, moeilijk.

De vennootschap beconcurrert thans een aantal andere vennootschappen. Deze vennootschappen verschillen voor elk type van product. De concurrenten van de vennootschap zijn onder andere: Allegro Microsystems, Analog Devices, Microchip Technology, AMS, Elmos, Honeywell, Infineon Technologies, TDK (Micronas), NXP, ST Microelectronics, On Semiconductor en Texas Instruments.

De vennootschap is van mening dat de belangrijkste concurrentiefactoren op haar markt de volgende zijn: technische expertise, human resources, ontwikkeling van nieuwe producten, een nauwe band met de leidende producenten van uitrusting voor de automobielsector en met de autoproducenten.

Het is mogelijk dat de huidige en potentiële concurrenten van de vennootschap een langere operationele geschiedenis hebben, een grotere merkbekendheid genieten, toegang hebben tot een grotere klantenbasis en beschikken over beduidend grotere financiële, technische, marketing- en andere middelen dan de vennootschap. Bijgevolg bestaat de kans dat ze zich sneller kunnen aanpassen aan nieuwe of opkomende technologieën en aan veranderingen in de eisen van de klanten of grotere middelen kunnen inzetten voor de promotie en de verkoop van hun producten dan de vennootschap.

Er kan niet gegarandeerd worden dat de vennootschap de huidige en toekomstige concurrenten succesvol zal kunnen beconcurreren. Bovendien kan de vennootschap van tijd tot tijd, als strategische reactie op veranderingen in de concurrentieomgeving, bepaalde beslissingen nemen inzake prijsbeleid, dienstverlening en marketing, of overnames doen die een aanzienlijke negatieve weerslag kunnen hebben op haar activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand.

Nieuwe technologieën en de uitbreiding van bestaande technologieën kunnen de concurrentiedruk op de vennootschap verhogen doordat ze haar concurrenten in staat zouden kunnen stellen goedkopere diensten of een betere technologie te bieden. Er kan niet gegarandeerd worden dat de lopende overeenkomsten of contracten van de vennootschap zullen worden hernieuwd tegen commercieel redelijke voorwaarden.

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

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****7.2.4. SNELLE TECHNOLOGISCHE VERANDERINGEN**

De halfgeleidermarkt 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 actieve cyclus van de levensduur van een product ongeveer 5 à 10 jaar.

Bijgevolg zal het toekomstige succes van de vennootschap afhangen van haar vermogen om zich aan 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 te verbeteren als reactie op het concurrerende product- en dienstenaanbod en de evoluerende markteisen.

Indien de vennootschap er niet in zou slagen zich aan dergelijke veranderingen aan te passen, zou dit een aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****7.2.5. INKOOP**

Het merendeel van de producten van de vennootschap wordt vervaardigd en geassembleerd door *wafer*-fabrikanten en fabrikanten in onderaanneming onder een 'fabless' model. Die afhankelijkheid van *wafer*-fabrikanten en fabrikanten in onderaanneming houdt bepaalde risico's in, zoals een mogelijk productietekort, verminderde controle op leveringsschema's, de beschikbaarheid van geavanceerde procestechnologieën, veranderingen in het productierendement, dislocatie, onkosten en vertragingen veroorzaakt door beslissingen om productiefaciliteiten of -processen te verplaatsen en eventuele prijschommelingen.

Tijdens recessies in de economische cyclus van halfgeleiders kan een vermindering in de globale vraag naar halfgeleiders bepaalde onderaannemers van de vennootschap financieel onder druk zetten. Als de financiële middelen van zulke onderaannemers onder druk komen te staan, kan dit voor de vennootschap leiden tot een toekomstig tekort aan producten, problemen met de kwaliteitsborging, toegenomen productiekosten of andere verstoringen in de toeleveringsketen.

Tijdens oplevingen in de cyclus van halfgeleiders is het omwille van capaciteitsbeperkingen niet altijd mogelijk om adequaat te reageren op onverwachte toenames in de vraag van klanten. De vennootschap kan mogelijkwijs niet in staat zijn om geschikte *wafer*-productie, assemblage of testcapaciteit van onderaannemers als derde partij te verkrijgen om te voldoen aan de leveringsseisen van klanten, zelfs als zij de klantvraag juist heeft voorspeld.

Anderzijds moet de vennootschap soms onverwachte kosten maken om bestellingen te versnellen om te voldoen aan een onverwachte vraag van klanten. De vennootschap heeft normaliter geen leveringscontracten met haar verkopers die de verkoper ertoe verplichten om diensten te verlenen en producten te leveren voor een specifieke periode, in specifieke hoeveelheden en tegen specifieke prijzen.

De onderaannemers voor *wafer*-productie en assemblage garanderen normaliter niet dat er voldoende capaciteit beschikbaar zal zijn binnen de tijd die nodig is om aan de vraag van klanten naar producten te voldoen. Indien die verkopers er om eender welke reden niet in slagen te voldoen aan de vraag, verwacht de vennootschap dat het tot twaalf maanden zou duren om deze diensten over te dragen aan nieuwe leveranciers. Zulke overdracht zou ook een kwalificatie van de nieuwe leveranciers door de klanten van de vennootschap of hun eindgebruikers kunnen vereisen, hetgeen extra tijd in beslag zou nemen. Het proces om de hele toeleveringsketen opnieuw te kwalificeren, met inbegrip van de eindklant, zou voor sommige producten van de vennootschap verschillende jaren kunnen duren.

Het merendeel van de wafers van Melexis komt van een verbonden onderneming (cf. Verbonden Ondernemingen in hoofdstuk 6 van het jaarverslag van Melexis), alsook van twee *wafer*-fabrikanten in Azië, dit om het risico op afhankelijkheid van een leverancier te verminderen. Voor verpakkingsdiensten doet Melexis beroep op verschillende Aziatische leveranciers.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****7.3. RISICO'S VERBONDEN AAN DE VERHANDELING OP EURONEXT**

De beurskoers van de aandelen van de vennootschap is steeds zeer volatiel geweest en zal dat wellicht blijven. De beurskoers kan onderhevig zijn aan sterke schommelingen, als reactie op verschillende factoren, waaronder huidige fluctuaties of anticipatie op toekomstige fluctuaties van de kwartaalresultaten van de vennootschap, aankondigingen van technische innovaties of nieuwe diensten door de vennootschap of haar concurrenten, veranderingen in de financiële ramingen van effectenanalisten, omstandigheden of trends in de halfgeleiderindustrie, veranderingen in de marktwaardering van vennootschappen die op dezelfde markt actief zijn, aankondigingen door de vennootschap of haar concurrenten van belangrijke overnames, strategische betrekkingen, joint ventures of verbintenissen om te investeren, de aanwerving of het vertrek van personeel met een sleutelfunctie, de verkoop van aandelen of andere effecten van de vennootschap op de openbare markt en andere gebeurtenissen of factoren, waarvan vele buiten de controle van de vennootschap vallen.

Bovendien hebben de aandelenbeurzen in het algemeen en Euronext, 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, ongeacht de prestaties van de vennootschap, een belangrijke en negatieve weerslag hebben op de aandelenprijs van de vennootschap.

8. FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Melexis opereert op internationaal niveau, waardoor er een mogelijke blootstelling aan marktrisico's bestaat omwille van veranderingen in interestvoeten en wisselkoersen. Melexis kan gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten om de wisselkoersrisico's te beheren. Er werd een risicobeheerbeleid opgesteld op groepsniveau, dat uitgevoerd wordt door de lokale entiteiten van de Groep.

(1) Kredietrisico's

De Groep heeft geen significante concentratie van kredietrisico's met een tegenpartij of een groep van tegenpartijen die gelijkaardige karakteristieken hebben. De Groep heeft een beleid uitgewerkt om ervoor te zorgen dat er enkel verkopen gerealiseerd worden aan nieuwe en bestaande klanten met een gepast kredietverleden.

(2) Renterisico's

Op jaareinde maakt de Groep geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten om renterisico's van de openstaande bankschulden te beheren. Het terugbetalingsschema van langetermijnleningen is opgenomen in Toelichting 6.9.5.M van het jaarverslag van Melexis.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****(3) Liquiditeitsrisico's**

Liquiditeitsrisico ontstaat uit de mogelijkheid dat klanten hun verplichtingen ten aanzien van de vennootschap niet meer kunnen voldoen binnen de normale betalingstermijnen. Om het risico te beheersen, evalueert de vennootschap op regelmatige basis de financiële levensvatbaarheid van haar klanten.

(4) Wisselkoersrisico's

Wisselkoersrisico's ontstaan als gevolg van het feit dat de Groep actief is en verkopen realiseert in USD. De Groep maakt gebruik van derivatencontracten om die wisselkoersrisico's te beheren. De tabel met uitstaande afgeleide financiële instrumenten is opgenomen in Toelichting 6.9.5.C van het jaarverslag van Melexis.

(5) Inflatierisico's

Inflatierisico's ontstaan uit de mogelijkheid dat de salarissen zullen stijgen omwille van inflatie. Op jaareinde maakt de Groep geen gebruik van derivatencontracten om het inflatierisico deels te beheersen.

**9. ONAFHANKELIJKHEID EN DESKUNDIGHEID INZAKE BOEKHOUDING EN AUDIT VAN
MINSTENS EEN LID VAN HET AUDITCOMITE**

Volgens artikel 526bis, §2 van het Wetboek van Vennootschappen dient minstens één onafhankelijk bestuurder van het Auditcomité ervaring te hebben in boekhouden en auditing. Zowel Procexcel BV, vertegenwoordigd door mevrouw Jenny Claes, als de heer Shiro Baba voldoen aan deze vereiste dankzij hun relevante werkervaring. Wij verwijzen in dit verband ook naar de verkorte cv's van voornoemde personen die in hoofdstuk 10 van dit jaarverslag terug te vinden zijn.

10. VERKLARING INZAKE CORPORATE GOVERNANCE

Met het koninklijk besluit van 12 mei 2019 (B.S. 17 mei 2019) werd de Belgische Corporate Governance Code 2020 (hierna "Code 2020") geïntroduceerd als de nieuwe referentiecodel voor corporate governance vanaf 1 januari 2020 voor alle Belgische beursgenoteerde ondernemingen. Voor het verslagjaar 2019 is de Corporate Governance Code 2009 (koninklijk besluit van 6 juni 2010) echter nog steeds de relevante referentiecodel.

De volledige tekst van de Corporate Governance Code 2009 en de Code 2020 is terug te vinden op de website van de Commissie Corporate Governance, zowel in het Engels als in het Nederlands (<https://www.corporategovernancecommittee.be/nl/>).

Melexis heeft haar Corporate Governance Charter reeds afgestemd op de Code 2020 in het eerste kwartaal van 2020. Het Corporate Governance Charter kan geraadpleegd worden op de website van Melexis:

<https://www.melexis.com/en/investors/corporate-governance/corporate-governance-charter>.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

Sinds 1 januari 2020 is het nieuwe Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen van toepassing. In deze verklaring inzake corporate governance wordt echter nog gerefereerd naar de artikelen van het oude Belgische Wetboek van Vennootschappen (d.d. 7 mei 1999), gezien dit van toepassing was gedurende het verslagjaar.

10.1. AANDEELHOUDERS

Melexis streeft ernaar om een transparante en duidelijke communicatie met haar aandeelhouders te waarborgen. Actieve participatie van de aandeelhouders wordt door Melexis aangemoedigd.

Ter verwezenlijking van dit doel kunnen aandeelhouders alle belangrijke en nuttige informatie op de website van Melexis terugvinden. Onder de sectie “Investor Relations” publiceert Melexis haar jaarverslagen, halfjaarlijkse verslagen, statutaire verslagen, kwartaalresultaten en financiële kalender. Melexis is zich ervan bewust dat de bekendmaking van deze verslagen en informatie ten bate is van de vertrouwensrelatie met haar aandeelhouders en andere belanghebbenden.

Verder zet Melexis zich in om de rechten van de aandeelhouders te waarborgen:

- Aandeelhouders kunnen (ten laatste 6 dagen) vóór de algemene aandeelhoudersvergadering vragen overmaken aan de vennootschap, waarop tijdens de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering geantwoord zal worden.
- Ten minste 30 dagen vóór de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering worden de agenda en andere relevante documenten op de website van Melexis gepubliceerd.
- Aandeelhouders die ten minste 3% van het aandelenkapitaal vertegenwoordigen, hebben het recht om ten laatste 22 dagen vóór de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering agendapunten toe te voegen en/of voorstellen van besluit in te dienen.
- Tijdens de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering hebben aandeelhouders het recht om per agendapunt hun stem uit te brengen. Indien zij de algemene vergadering niet kunnen bijwonen, hebben zij het recht om een gevolmachtigde aan te stellen.
- De notulen van de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering met de resultaten van de stemming zullen na afloop van de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering op de website van Melexis gepubliceerd worden.

10.2. MANAGEMENTSTRUCTUUR

De Raad van Bestuur bepaalt de strategie en houdt toezicht op de activiteiten van Melexis.

De Raad van Bestuur wordt in zijn taak bijgestaan door een Auditcomité en een Benoemings- en Remuneratiecomité. Deze comités hebben een adviserende rol. Enkel de Raad van Bestuur heeft de beslissingsbevoegdheid.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

Het dagelijks bestuur van Melexis is 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 dagelijks bestuur. Voor handelingen die niet tot het dagelijks bestuur behoren, wordt Melexis geldig vertegenwoordigd door twee gezamenlijk handelende bestuurders.

De gedelegeerd bestuurder is ook de voorzitter van het Uitvoerend Management. Het Uitvoerend Management is verantwoordelijk voor de leiding 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 identificeren van de verschillende risico's en opportuniteiten waarmee de vennootschap geconfronteerd kan worden op korte, middellange en lange termijn, alsook voor het bewerkstelligen van de aanwezigheid van systemen om die risico's en opportuniteiten aan te pakken.

10.3. RAAD VAN BESTUUR**Samenstelling**

In overeenstemming met artikel 13 van de statuten van Melexis bestaat de Raad van Bestuur uit minstens vijf leden, van wie ten minste drie leden onafhankelijk moeten zijn in overeenstemming met artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen.

De Raad van Bestuur is samengesteld uit minstens voor 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 meerderheid van de uitgebrachte stemmen in de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering voor een periode van 4 jaar. Op dezelfde wijze kan de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering te allen tijde het mandaat van een bestuurder herroepen. Er is geen leeftijdsgrens voor de bestuurders en uittredende bestuurders kunnen herbenoemd worden met in achtneming van de regelgeving hieromtrent in het Wetboek van Vennootschappen.

Momenteel is de gedelegeerd bestuurder het enige lid van de Raad van Bestuur dat een uitvoerend mandaat uitoefent. De Raad van Bestuur wordt voorgezeten door de heer Roland Duchâtelet.

De samenstelling van de Raad van Bestuur voldoet aan de vereiste van artikel 518bis van het Wetboek van Vennootschappen, die bepaalt dat tenminste een derde van zijn leden van het andere geslacht dient te zijn.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

JAARVERSLAG



Naam	Leeftijd	Einddatum mandaat	Functie
Roland Duchâtelet	73	2022	Voorzitter Raad van Bestuur Niet-uitvoerend bestuurder
Françoise Chombar	57	2022	Gedelegeerd bestuurder, CEO
Procexcel BV, vertegenwoordigd door Jenny Claes	72	2021	Niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder
Shiro Baba	70	2021	Niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder
Martine Baelmans	55	2022	Niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder

De heer Roland Duchâtelet is particuliere aandeelhouder van de onderneming sinds april 1994 en bekleedt sindsdien de functie van bestuurder. Vóór die datum bekleedde de heer Duchâtelet verscheidene functies op gebied van productie, productontwikkeling en marketing 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 medeoprichter van de moedermaatschappij van Melexis NV. Hij behaalde een diploma van burgerlijk ingenieur elektronica, een diploma toegepaste economische wetenschappen en een MBA aan de universiteit van Leuven.

Mevrouw Françoise Chombar is waarnemend Chief Operating Officer sinds 1994. Van 1986 tot 1989 was ze in dienst bij Elmos GmbH (Duitsland) als planningmanager. 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 behaalde een diploma van licentiaat tolk Nederlands, Engels en Spaans 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 heeft mevrouw Chombar als enige deze functies vervuld. Mevrouw Chombar is tegenwoordig lid van de Raad van Bestuur van Umicore, een wereldwijde materiaaltechnologie- en recyclagegroep. Op 26 juli 2019 werd ze benoemd tot lid van de Raad van Bestuur en de *Strategy and Governance / Nomination Committees* van Soitec, een bedrijf gespecialiseerd in het genereren en produceren van halfgeleidermaterialen. Ze is eveneens voorzitter van het STEM-platform, een adviesorgaan van de Vlaamse overheid, dat als doel heeft jongeren aan te moedigen tot een opleiding in wetenschap, technologie, ingenieurswetenschappen of wiskunde.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

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 productieplanning, opslag, transport, internationale verkoopadministratie, ICT en kwaliteitsbeheer. Ze 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. Mevrouw Claes was Quality en Business Excellence Manager van SKF Logistics Services wereldwijd. Mevrouw Jenny Claes is in het bezit van een master in internationale handel.

De heer Shiro Baba heeft 38 jaar professionele en managementervaring in verschillende domeinen met betrekking tot de halfgeleiderindustrie. Hij begon zijn carrière in 1975 bij de halfgeleiderdivisie van Hitachi. Vanaf 1999 heeft hij verschillende algemene managementfuncties bekleed binnen de halfgeleiderdivisie van Hitachi. Tussen 2003 en 2009 was de heer Baba werkzaam bij Renesas Technology Corp., onder andere als algemeen manager van de Automotive Semiconductor Business Unit en later als lid van de Raad van Bestuur en Senior VP. Voor hij op pensioen ging in 2013 bekleedde hij tevens het mandaat van voorzitter en gedelegeerd bestuurder van Hitachi ULSI Systems Co. In april 2013 werd de heer Baba benoemd als onafhankelijk bestuurder van Melexis. De heer Baba behaalde een masterdiploma van ingenieur elektronica en fysica aan het Technologisch Instituut in Tokyo en van ingenieur elektronica aan Stanford University.

Mevrouw Martine Baelmans begon haar loopbaan in 1987 aan de Katholieke Universiteit Leuven als assistente op de afdeling toegepaste mechanica en energieconversie. Sinds 2006 is ze voltijds professor aan de faculteit ingenieurswetenschappen. Ze is bovendien vicerector voor onderwijsbeleid, innovatie en ondernemerschap aan deze universiteit. Mevrouw Baelmans behaalde een master in de ingenieurswetenschappen, werktuigkunde en een PhD-diploma in ingenieurswetenschappen aan de Katholieke Universiteit Leuven. Haar onderzoek was voornamelijk gericht op thermodynamica en warmteoverdracht, vooral in toepassingen voor koeling van elektronica.

Benoeming en vervanging van bestuurders

De statuten (artikel 13 en volgende) en het Melexis Corporate Governance Charter bevatten specifieke bepalingen inzake de (her)benoeming, de opleiding en de evaluatie van bestuurders. Bestuurders worden benoemd voor een maximale duur van vier jaar door de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering, die hun mandaat tevens te allen tijde kan herroepen. Een benoeming of ontslag vindt plaats bij gewone meerderheid van uitgebrachte stemmen.

In geval van een voortijdige vacature in de Raad van Bestuur benoemen de overblijvende bestuurders tijdelijk een nieuwe bestuurder totdat de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering een nieuwe bestuurder benoemt. De benoeming wordt op de agenda van de eerstvolgende jaarlijkse aandeelhoudersvergadering gezet.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

Het Benoemings- en Remuneratiecomité doet gemotiveerde aanbevelingen aan de Raad van Bestuur inzake de benoeming van bestuurders, evenals aanbevelingen omtrent het remuneratiebeleid voor bestuurders en voor het Uitvoerend Management.

Werking van de Raad van Bestuur

Het interne reglement van de Raad van Bestuur is een onderdeel van het Corporate Governance Charter.

De Raad van Bestuur heeft negen (9) maal vergaderd in 2019 en besprak onder meer de volgende aangelegenheden:

- Financiële resultaten van de Groep;
- Financiële en juridische risico's waaraan de Groep onderhevig is;
- Mogelijke overnames;
- (Her)structurering van de Groep;
- Intercompany-overeenkomsten;
- Strategisch beleid;
- Beleid inzake dividenden;
- Budget voor het volgende boekjaar;
- Aanbevelingen van het Auditcomité en het Benoemings-en Remuneratiecomité.

Alle vergaderingen werden door alle leden bijgewoond.

Evaluatie van de Raad van Bestuur en zijn comités

De effectiviteit van de Raad van Bestuur en zijn comités wordt opgevolgd en elke drie jaar geëvalueerd om mogelijke verbeteringen aan te brengen in het bestuur van Melexis. De laatste evaluatie vond plaats in 2019 onder leiding van de voorzitter.

Tijdens de evaluatie wordt bijzondere aandacht besteed aan:

- Het functioneren van de Raad van Bestuur en zijn comités;
- De grondigheid waarmee belangrijke materie wordt voorbereid en besproken;
- De effectiviteit van de interactie met het Uitvoerend Management;
- De kwaliteit van de verstrekte informatie;
- De individuele bijdrage van elke bestuurder.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****10.4. COMITÉS****Auditcomité**

Het Auditcomité ondersteunt de Raad van Bestuur bij zijn toezichhoudende taken met betrekking tot de interne controle in de breedst mogelijke zin, met inbegrip van de financiële rapportering, zoals omschreven in het Corporate Governance Charter van de vennootschap en artikel 526bis van het Wetboek van Vennootschappen. Het Auditcomité houdt ook toezicht op de beoordeling en opvolging van de aanbevelingen van de commissaris door het Uitvoerend Management.

Het Auditcomité is samengesteld uit drie niet-uitvoerende leden: Procexcel BV, vertegenwoordigd door mevrouw Jenny Claes, onafhankelijk bestuurder en voorzitter¹, de heer Roland Duchâtelet en de heer Shiro Baba, onafhankelijk bestuurder.

In lijn met artikel 526bis, §2 van het Wetboek van Vennootschappen hebben de leden van het Auditcomité als geheel de relevante competenties voor de sector waarin Melexis actief is en heeft minstens één van de leden van het Auditcomité ervaring in auditing en boekhouding. Zowel Procexcel BV, vertegenwoordigd door mevrouw Jenny Claes, als de heer Shiro Baba voldoen aan deze laatste 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 gedelegeerd bestuurder, de financieel directeur en de externe en interne auditor worden 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 2019 vier (4) maal bijeengekomen. Alle leden hebben de vergaderingen bijgewoond.

Naast de uitoefening van zijn wettelijke bevoegdheden en de taken die zijn vermeld in het Corporate Governance Charter van Melexis besprak het Auditcomité onder meer volgende aangelegenheden:

- Vergoeding van de commissaris
- Verslaggeving van de commissaris en van de interne audit
- Verlenging van het mandaat van de commissaris
- Nieuwe gedragscode
- IFRS 16
- Overdracht van bevoegdheden

¹ Op 4 maart 2019 verving mevrouw Jenny Claes de heer Roland Duchâtelet als voorzitter van het Auditcomité.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****Benoemings- en Remuneratiecomité**

Het Benoemings- en Remuneratiecomité, dat kwalificeert als een remuneratiecomité volgens artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen, adviseert onder andere de Raad van Bestuur omtrent de wijze waarop de strategische doelstellingen van de vennootschap bereikt kunnen worden door een gepast benoemings- en remuneratiebeleid te hanteren. Dit comité houdt toezicht op de ontwikkeling van de salarissen, de toekenning van variabele vergoedingen en de algemene prestaties binnen Melexis.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité is samengesteld uit drie niet-uitvoerende leden, waaronder een meerderheid van onafhankelijke bestuurders: mevrouw Martine Baelmans, onafhankelijk bestuurder en voorzitter², de heer Roland Duchâtelet en Procexcel BV, vertegenwoordigd door mevrouw Jenny Claes, onafhankelijk bestuurder. Het comité heeft de relevante expertise betreffende het remuneratiebeleid.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité is in 2019 drie (3) maal bijeengekomen. Alle leden hebben de vergaderingen bijgewoond.

Naast de uitoefening van zijn wettelijke bevoegdheden en de taken die zijn vermeld in het Corporate Governance Charter van Melexis besprak het Benoemings- Remuneratiecomité onder meer volgende aangelegenheden:

- Remuneratie en variabele verloning van het Uitvoerend Management
- Evaluatie van de variabele verloning van de CEO
- Beëindiging van het mandaat van een lid van het Uitvoerend Management.

² Op 4 maart 2019 verving mevrouw Martine Baelmans de heer Roland Duchâtelet als voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

JAARVERSLAG



10.5. UITVOEREND MANAGEMENT

Samenstelling

Het Uitvoerend Management³ is samengesteld uit de volgende leden:

Naam	Leeftijd	Functie
Marc Biron	49	VP Sense & Drive
Françoise Chombar	57	Chief Executive Officer
Kristof Coddens	49	VP Artificial Intelligence
Karen van Griensven	49	Chief Financial Officer
Vincent Hiligsmann	49	VP Corporate Strategy – Global Sales, Brand & Communication
Veerle Lozie	46	VP Operations & IT
Damien Macq	53	VP Sense & Light
Sam Maddalena ⁴	43	VP Corporate Strategy – Global Product Marketing, OEM Business Development
Nicolas Simonne	45	VP Development & Quality
Heidi Stieglitz	60	VP Human Resources & Sites

³ Bepaalde leden zijn vertegenwoordigers van besloten vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid (BV's/SPRL's).

⁴ Op 17 december 2019 werd het mandaat van Sam Maddalena als lid van het Uitvoerend Management beëindigd.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****10.6. REMUNERATIEVERSLAG****Remuneratiebeleid**

De Raad van Bestuur bepaalt, op aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité, het remuneratiebeleid en de individuele vergoeding van het Uitvoerend Management. De verloning van de bestuurders wordt goedgekeurd door de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering.

Het remuneratiebeleid van Melexis wordt jaarlijks geanalyseerd door het Benoemings- en Remuneratiecomité in nauwe samenwerking met de personeelsdienst. Deze evaluatie houdt rekening met de marktbarrema's om ervoor te zorgen dat de vergoedingen binnen Melexis worden vastgesteld op zo'n manier dat het de vennootschap toelaat talent aan te trekken en te motiveren.

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 zijn 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 benchmarkanalyse van vergoedingen toegekend voor gelijkaardige functies in vergelijkbare ondernemingen. De vennootschap is niet substantieel afgeweken van haar remuneratiebeleid tijdens het boekjaar waarover verslag wordt uitgebracht.

Voor de komende boekjaren heeft de Raad van Bestuur op aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité het remuneratiebeleid vastgelegd dat is terug te vinden op de website van Melexis. De Raad van Bestuur zal het beleid voorleggen aan de algemene aandeelhoudersvergadering op 12 mei 2020. Indien het wordt goedgekeurd, zal het beleid van toepassing zijn op de remuneratie van de bestuurders en de leden van het Uitvoerend Management vanaf boekjaar 2020. Het remuneratiebeleid is bedoeld om gedurende meerdere jaren te worden toegepast, maar zal jaarlijks geanalyseerd worden door het Benoemings- en Remuneratiecomité.

Remuneratie van bestuurders

De bezoldiging van de bestuurders is onderworpen aan de goedkeuring van de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering.

Enkel de mandaten van de onafhankelijke bestuurders zijn bezoldigd. Hun bezoldiging bestaat uit een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 20.000 en een terugbetaling van de onkosten gemaakt om aanwezig te zijn op de vergaderingen van de Raad van Bestuur en/of de comités. De bestuurders worden geacht het uitgavenbeleid binnen Melexis te respecteren en onkosten te bezoldigen aan de onafhankelijke bestuurders en EUR 13.344 als terugbetaling van onkosten zoals weergegeven in onderstaande tabel. Deze laatste kosten kunnen als reiskosten verantwoord worden.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

JAARVERSLAG



Naam	Vaste vergoeding	Onkostenvergoeding
Procexcel BV, vertegenwoordigd door Jenny Claes	EUR 20.000	/
Shiro Baba	EUR 20.000	EUR 13.344
Martine Baelmans	EUR 20.000	/

De andere bestuurders worden niet vergoed voor de uitoefening van hun mandaat en ontvangen evenmin voordelen in natura.

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

Remuneratie van Uitvoerend Management

CEO

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

In 2019 ontving Sensinnovat BV (vast vertegenwoordigd door Françoise Chombar) een vaste vergoeding van EUR 249.996 en een variabele vergoeding van EUR 78.125 als gedelegeerd bestuurder van Melexis Technologies NV.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

JAARVERSLAG



CEO	Vergoeding uitbetaald in 2019 (in EUR)
Basisvergoeding	249.996
Korte termijn variabele vergoeding	15.625
Middellange termijn variabele vergoeding	31.250
Lange termijn variabele vergoeding	31.250
Pensioen	0
Extra legale voordelen	0
Onkostenvergoeding	7.995

De CEO ontvangt geen bijdragen in het kader van een pensioenplan, noch krijgt zij extralegale voordelen door middel van een individuele of groepsverzekering betaald door de vennootschap of andere extralegale voordelen.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

JAARVERSLAG



Andere uitvoerende managers

De vaste vergoeding die aan de andere leden van het Uitvoerend Management betaald werd in 2019 bedroeg in totaal EUR 1.839.947. Het totaal van de in 2019 betaalde variabele vergoedingen bedroeg EUR 362.286.

Uitvoerend Management	Vergoeding uitbetaald in 2019 (in EUR)
Basisvergoeding	1.839.947
Variabele vergoeding	362.286
Extralegale voordelen	12.906
Onkostenvergoeding	94.519

In overeenstemming met artikel 554, deel 4 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en de aanbevelingen van de Belgische Corporate Governance Code bepaalt het remuneratiebeleid van Melexis dat in geval van normale beëindiging van het contract van de leden van het Uitvoerend Management die werken onder een managementcontract een vergoeding van drie maanden verschuldigd zal zijn (vast, berekend op de twaalf maanden voorafgaand aan de beëindiging). Het Remuneratiecomité wijst erop dat deze ontslagvergoeding in overeenstemming is met de marktpraktijken. De ontslagvergoeding zal hoger zijn in het geval een contract van een Uitvoerend Manager (uitgezonderd de CEO) wordt beëindigd als gevolg van een controlewijziging binnen Melexis. De ontslagvergoeding kan ook hoger zijn voor leden van het Uitvoerend Management die werken onder een arbeidsovereenkomst. Ontslagvergoedingen zullen bepaald worden door de toepasselijke wetgeving.

In 2019 werd beslist het managementcontract met een van de leden van het Uitvoerend Management, Sam Maddalena (VP Corporate Strategy – Global Product Marketing, OEM Business Development), te beëindigen.

10.7. BELEID BETREFFENDE BEPAALDE TRANSACTIES

Belangenconflicten in de Raad van Bestuur

In overeenstemming met artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen dient een lid van de Raad van Bestuur de andere bestuurders te informeren omtrent punten op de agenda van de Raad van Bestuur die een rechtstreeks of onrechtstreeks belangenconflict van vermogensrechtelijke aard voor hem/haar zal veroorzaken. De bestuurder in kwestie mag in dat geval niet deelnemen aan de beraadslaging en de stemming over dit agendapunt.

In overeenstemming met artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen moeten beursgenoteerde ondernemingen een bijzondere procedure volgen voordat beslissingen genomen of

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

transacties uitgevoerd worden betreffende (i) de betrekkingen van de genoteerde vennootschap met een vennootschap die daarmee verbonden is, uitgezonderd haar dochtervennootschappen, en (ii) de betrekkingen tussen een dochtervennootschap van de genoteerde vennootschap en een vennootschap die met die dochtervennootschap verbonden is maar geen dochtervennootschap is van de dochtervennootschap. Voorafgaand aan de beslissing of transactie dient een comité van drie onafhankelijke bestuurders, bijgestaan door één of meer onafhankelijke experts, een schriftelijk gemotiveerd advies voor te bereiden voor de Raad van Bestuur. De commissaris verleent een oordeel over de getrouwheid van de gegevens die vermeld staan in het advies van het comité en in de notulen van de Raad van Bestuur. Het advies van het comité, een uittreksel uit de notulen van de Raad van Bestuur en het oordeel van de commissaris dienen te worden opgenomen in het jaarverslag van de vennootschap.

In 2019 waren er geen belangenconflicten waarvoor bovenstaande artikelen toegepast dienden te worden.

Andere transacties met bestuurders en het Uitvoerend Management

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

In 2019 vonden er echter geen transacties plaats tussen de vennootschap en bestuurders of een lid van het Uitvoerend Management die een belangenconflict met zich meebrachten. Alle transacties tussen verbonden partijen werden gedaan aan voorwaarden die gelijkaardig zijn aan deze die gelden in arm's length (marktconforme) transacties.

Handel met voorkennis

Melexis heeft een Insider Trading Policy ontwikkeld om te voldoen aan de Europese en Belgische bepalingen met betrekking tot handel met voorkennis en marktmisbruik. In dit verband wordt een actuele lijst bijgehouden van alle personen met managementfuncties, evenals alle andere personen die toegang hebben tot gevoelige informatie verbonden aan het aandeel van Melexis.

De Melexis Insider Trading Policy heeft als doelstelling het misbruik van voorkennis te voorkomen.

De leden van de Raad van Bestuur en van het Uitvoerend Management moeten, alvorens aandelen van de onderneming te verhandelen, daartoe groen licht krijgen van de Compliance Officer en verslag uitbrengen zodra de transactie is uitgevoerd.

Daarnaast melden de leden van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Management, alsook de met hen nauw verbonden personen, conform dezelfde regelgeving al hun transacties in Melexis-aandelen boven een bepaalde drempel aan de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, die deze mededelingen vervolgens op haar website publiceert.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

De naleving van de Melexis Insider Trading Policy wordt ondersteund en nagegaan door de Compliance Officer.

**10.8. PROCEDURES VAN INTERNE CONTROLE EN RISICOBEOORDELING IN HET KADER VAN FINANCIËLE
VERSLAGGEVING**

De procedures van interne controle en risicobeoordeling in het kader van het proces van financiële verslaggeving worden gecoördineerd door de financieel directeur. 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 is gebaseerd op de volgende principes:

- 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 departementen van Melexis.
- Boekhoudkundige verrichtingen worden geregistreerd in wereldwijd gestandaardiseerde rekeningstelsels.
- De financiële informatie wordt in eerste instantie voorbereid en gerapporteerd door de boekhoudteams van de verschillende juridische entiteiten van Melexis wereldwijd.
- Vervolgens controleren de financiële managers in de verschillende vestigingen van Melexis de voorbereide en gerapporteerde lokale financiële gegevens alvorens ze door te sturen naar het Global Finance Department.
- In het Global Finance Department ondergaat de financiële informatie een laatste controle vooraleer ze wordt opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening.
- Alle vestigingen van Melexis gebruiken dezelfde software voor de rapportering van de financiële gegevens met het oog op de consolidatie ervan.
- Steekproefsgewijs worden controles uitgevoerd om ervoor te zorgen dat:
 - o transacties opgeslagen zijn zoals vereist voor het opstellen van de financiële rekeningen in overeenstemming met de IFRS-boekhoudnormen;
 - o transacties goedgekeurd zijn door de daartoe bevoegde personen van de vennootschap.

Melexis wordt daarbij geldig vertegenwoordigd door de handtekening van de CEO alleen, voor alle aspecten van het dagelijks bestuur van de vennootschap. Bijzondere volmachten zijn toegekend aan leden van het Uitvoerend Management om Melexis te vertegenwoordigen in aangelegenheden die betrekking hebben op het departement waarvoor zij verantwoordelijk zijn. Voor handelingen die buiten het dagelijks bestuur van de vennootschap vallen, wordt Melexis geldig vertegenwoordigd door twee gezamenlijk handelende bestuurders.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

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

De risicobeoordeling in verband met de financiële verslaggeving is gebaseerd op de volgende principes:

- Risico's waarmee de vennootschap geconfronteerd wordt, worden samen met de verantwoordelijken van de diverse departementen van de vennootschap opgespoord en opgevolgd.
- Door middel van een geautomatiseerd ERP-systeem hebben de verantwoordelijken van de departementen permanent toegang tot de financiële informatie met betrekking tot hun departement teneinde die te kunnen opvolgen en controleren en richtlijnen te kunnen geven omtrent hun bedrijfsactiviteiten.
- Het systeem van maandelijkse afsluiting van de rekeningen waarborgt een nauwgezette opvolging van de financiële gevolgen van de geïdentificeerde risico's om snel te kunnen inspelen op eventuele nadelige evoluties.
- De financiële resultaten worden maandelijks gecontroleerd op wereldwijd niveau.
- 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 worden regelmatig gecontroleerd.
- In overeenstemming met de Belgische Corporate Governance Code 2009 is een interne auditor aangesteld voor zijn financieel departement die de middelen en de vaardigheden tot zijn beschikking heeft om controle uit te oefenen op de financiële verslaggeving en het risicobeheer van de vennootschap. Het Auditcomité ontvangt een periodiek verslag van de interne auditactiviteiten.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****10.9. RELEVANTE ELEMENTEN BIJ EEN OPENBAAR OVERNAMEBOD****Kapitaalstructuur**

Het maatschappelijk kapitaal van Melexis NV bedraagt EUR 564.813,86 en is vertegenwoordigd door 40.400.000 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 jaarlijkse aandeelhoudersvergadering 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 jaarlijkse aandeelhoudersvergadering aan een stemming deelnemen met stemrechten die verbonden zijn aan effecten waarvoor de toelatingsvoorwaarden voorzien in de statuten en de wet niet tijdig werden vervuld.

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 is niet op de hoogte van aandeelhoudersovereenkomsten die aanleiding kunnen geven tot beperking van de overdracht van effecten of van de uitoefening van het stemrecht

Wijziging van de statuten

De statuten kunnen door een buitengewone algemene vergadering worden gewijzigd overeenkomstig de bepalingen van het Belgisch 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.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****Bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte of inkoop van eigen aandelen**

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

De buitengewone algemene vergadering van 23 april 2019 machtigde de Raad van Bestuur om over te gaan tot het verwerven van eigen aandelen van de vennootschap, hetzij rechtstreeks, hetzij door een persoon die handelt in eigen naam, maar voor rekening van de vennootschap of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 5, §2, 1^o, 2^o en 4^o, van het Wetboek van Vennootschappen. De vennootschap is onderworpen aan de volgende voorwaarden voor het verkrijgen van eigen aandelen in de context van artikel 620 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen:

- Deze machtiging geldt voor een aantal eigen aandelen dat ten hoogste gelijk is aan het aantal aandelen waardoor ingevolge de verwerving ervan de grens van twintig ten honderd (20%) bedoeld in artikel 620, §1, eerste lid, 2^o van het Belgische Wetboek van Vennootschappen zou zijn bereikt.
- De verkrijging van een aandeel onder deze machtiging dient te gebeuren tegen een prijs per aandeel tussen één eurocent (EUR 0,01) en honderd euro (EUR 100,00).
- De fractiewaarde van het aantal in te kopen eigen aandelen die de vennootschap wenst in te kopen, met inbegrip van deze van de eerder verkregen eigen aandelen die de vennootschap in portefeuille houdt, mag niet hoger liggen dan twintig ten honderd (20%) van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap.
- De vergoeding voor de inkoop van deze eigen aandelen mag de middelen van de vennootschap die overeenkomstig artikel 617 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen voor uitkering vatbaar zijn, niet overschrijden.
- De inkoop van de aandelen onder deze machtiging zal de onmiddellijke aanleg met zich meebrengen van een onbeschikbare reserve “verwerving van eigen aandelen” ter grootte van de globale aanschafwaarde van de ingekochte aandelen en dit door voorafneming op de beschikbare winstreserve. De aanleg van een onbeschikbare reserve is slechts verplicht als en zolang de aandelen in portefeuille worden gehouden.

Deze machtiging geldt voor een termijn van vijf (5) jaar vanaf de datum van publicatie van dit besluit in het Belgisch Staatsblad (10 mei 2019).

De bestaande machtigingen van de Raad van Bestuur tot de vervreemding van eigen aandelen in portefeuille in het kader van, enerzijds, artikel 622, §2, eerste lid van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en, anderzijds, artikel 622, §2, tweede lid, 1^o van het Belgische Wetboek van Vennootschappen, werden toegekend voor onbepaalde tijd bij respectievelijke besluiten van de buitengewone algemene vergadering van 22 april 2014:

- Het aantal eigen aandelen dat vervreemd wordt mag maximaal gelijk zijn aan het aantal aandelen van de vennootschap dat een rechtstreekse dochtervennootschap mag bezitten als rechtmatige kruisparticipatie in de zin van artikel 631, §1 van het Wetboek van Vennootschappen.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

- 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 negennegentig 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.

De Raad van Bestuur is tevens gemachtigd om voor een onbepaalde duur eigen aandelen te vervreemden in overeenstemming met artikel 622, § 2, 2de lid, 1^o Wetboek Vennootschappen voor zover zij worden vervreemd op de gereguleerde markt waarop zij genoteerd staan.

Op 31 december 2019 was de Melexis-groep in het bezit van 346.141 aandelen van de 40.400.000 aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, ofwel 0,86% van het totale uitstaande aandelenkapitaal. In overeenstemming met artikel 622 van het Wetboek van Vennootschappen werden de stemrechten verbonden aan deze aandelen geschorst.

Beëindiging van managementcontracten

Alle managementcontracten met de leden van het Uitvoerend Management (met uitzondering van de CEO) voorzien in een afzonderlijke ontslagvergoeding gelijk aan twaalf maanden vaste vergoeding indien het managementcontract wordt opgezegd omwille van een controlewijziging.

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.

10.10. COMMISSARIS

PwC Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel te 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, ingeschreven in het Rechtspersonenregister te Brussel met ondernemingsnummer 429.501.944, werd benoemd tot commissaris van de vennootschap. Mevrouw Sofie Van Grieken, commissaris en de heer Koen Vanstraelen, commissaris, zijn benoemd als vaste vertegenwoordigers van de commissaris.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG**

De jaarlijkse erelonen voor het auditmandaat, op een geconsolideerde basis, bedragen EUR 169.515. Dit bedrag is exclusief BTW en wordt jaarlijks aangepast aan de consumptie-index.

10.11. NALEVING VAN DE BELGISCHE CORPORATE GOVERNANCE CODE 2009

Melexis leeft de corporate governance principes na van de Belgische Corporate Governance Code 2009.

De naleving door Melexis van de Code 2020 wordt uitgelegd in haar Corporate Governance Charter.

11. GOEDKEURING JAARREKENING EN KWIJTING

Hiermee leggen wij u ter 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 2019. Dit verslag, het verslag van de commissaris alsmede de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 werden u ter beschikking gesteld.

Wij stellen u voor kwijting te verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris PwC Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door mevrouw Sofie Van Grieken en de heer Koen Vanstraelen, voor alle aansprakelijkheid die voortvloeit uit het uitoefenen van hun 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 26 maart 2020

Namens de Raad van Bestuur


Françoise Chombar (Apr 3, 2020)

Apr 3, 2020

Françoise Chombar
CEO

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



MELEXIS NV

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van
aandeelhouders over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten
op 31 december 2019

3 april 2020

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN
AANDEELHOUDERS VAN MELEXIS NV OVER DE JAARREKENING VOOR HET BOEKJAAR
AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2019

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Melexis NV (de "Vennootschap"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Het vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 20 april 2017, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende 3 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening***Oordeel zonder voorbehoud***

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2019 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting. Deze jaarrekening vertoont een balanstotaal van EUR 1.338.634.985,88 en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van EUR 783.458.667,01.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2019, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door de IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "*Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening*" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

***Benadrukking van een bepaalde aangelegenheid – Gebeurtenis na de datum van afsluiting van het boekjaar***

Wat betreft de COVID-19 pandemie, vestigen wij de aandacht op punt 3 van het jaarverslag en toelichting 6.20 van de jaarrekening ("Covid-19"). Daarin licht de raad van bestuur zijn mening toe dat de gevolgen van deze pandemie een effect van materieel belang zouden kunnen hebben op de bedrijfsactiviteiten van de Vennootschap in 2020, maar dat ze geen effecten van materieel belang hebben op de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2019. Wij brengen geen voorbehoud in ons oordeel tot uitdrukking met betrekking tot deze aangelegenheid.

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

1) Eerste kernpunt van de controle betreffende fraude met betrekking tot het erkennen van omzetBeschrijving van het kernpunt van de controle

Zoals voor veel vennootschappen het geval is, zijn de verwachtingen in termen van omzet en resultaat van de verslagperiode hooggespannen, waardoor mensen onder grote druk kunnen staan om ambitieuze streefdoelen te verwezenlijken; variabele beloning voor (uitvoerend) management en aanmoedigingsregelingen (bonussen e.d.) zijn gebaseerd op het realiseren van specifieke targets en kunnen naar onze mening daarom ook mensen ertoe brengen om de erkenning van omzet te manipuleren. De meerderheid van de verkoopregelingen van de groep is algemeen gesteld eenduidig aangezien de verkooppunten als basis fungeren en er in dit verband weinig behoefte is aan inschattingen (d.w.z. subjectieve beoordelingen).

Wij beschouwen dit punt als een kernpunt van de controle omdat er een risico is dat het management bepaalde controles omzeilt om opname van omzet bewust anders voor te stellen dan ze in werkelijkheid zijn, en dit hetzij via de inschattingen die bij het ramen van kortingen worden gehanteerd, hetzij door niet-contractuele prijswijzigingen toe te passen, hetzij door fictieve omzetverrichtingen te boeken, hetzij door bewust per einde verslagperiode de verkopen aan distributeurs die het recht hebben om voorraadoverschotten te retourneren op te rekken, dit alles met als doel de hierboven bedoelde targets te halen.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

We hebben de beleidslijnen die Melexis inzake opname van omzet ingesteld heeft en de wijze waarop die beleidslijnen toegepast worden, met inbegrip van de relevante controles, geëvalueerd en hebben de controles inzake opname van omzet voor zover gepast was getoetst. Belangrijke contractuele regelingen hebben we met het bestuur besproken; in dit verband hebben we relevante documentatie, onder meer over kortingsafspraken, verkregen. Voor gevallen waarvoor kortingsafspraken gemaakt zijn, hebben we door derden uitgereikte bevestigingen verkregen of passende alternatieve werkzaamheden uitgevoerd, zoals het screenen van contracten en het herberekenen van kortingen. Voorts hebben we de wijzigingen aangaande kortingsschattingen tegenover de vorige verslagperiode geanalyseerd om ze aan de gehanteerde veronderstellingen te toetsen op onder meer aanwijzingen van oneigenlijke beïnvloeding vanwege het bestuur.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Als onderdeel van onze algemene toetsing van de opname van omzet hebben we gebruik gemaakt van data-analysemiddelen om de correlatie van omzetgerelateerde verrichtingen te toetsen aan ontvangen liquide middelen voor het geheel van de in de loop van het jaar verrichte verkopen. De omzetgerelateerde verrichtingen hebben we op basis van een steekproef onderworpen aan een toetsing op afgrenzing en de verkoopprijzen rond de einddatum van de verslagperiode om te verifiëren dat die verrichtingen op de juiste wijze verwerkt werden en in de juiste periode geboekt werden.

Andere controlewerkzaamheden die specifiek gericht waren op het risico dat het bestuur de interne beheersing heeft doorbroken, behelsden onder meer een controle op de journaalboekingen, waarbij bijzondere aandacht is besteed aan het bestaan en de timing van omzetgerelateerde verrichtingen. Tijdens onze werkzaamheden, hebben wij geen uitzonderingen vastgesteld die significant zijn voor de jaarrekening in zijn geheel.

2) Tweede kernpunt van de controle betreffende fiscale posities

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De globale aard van de operationele activiteiten van Melexis, waarvan in deel 6.9.4 van de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening een overzicht terug te vinden is, maakt van de betaling en de boekhoudkundige verwerking van inkomstenbelastingen een complexe zaak: de groep is actief in maar liefst 14 landen en krijgt geregeld te maken met lokale belastingdiensten die in het kader van de gewone bedrijfsuitoefening kritische vragen stellen bij diverse elementen die met inkomstenbelastingen verband houden. Wetgeving inzake inkomstbelastingen is nu eenmaal vatbaar voor interpretatie en voor sommige boekhoudkundige posten staat niet geheel vast welke behandeling ze op het vlak van de inkomstbelastingen dienen te krijgen. Soms duurt het meerdere jaren voordat een inkomstbelastingencontrole afgerond wordt. Ook kunnen inschattingen die voor het bepalen van verrekenprijzen gehanteerd worden een impact hebben op de door de groep verschuldigde inkomstbelastingen.

Het management hanteert eveneens inschattingen wanneer het tracht te bepalen in hoeverre er winstbelasting verschuldigd zal zijn in de respectieve jurisdicties waar activiteiten worden gevoerd; veelal vergen die inschattingen noodzakelijkerwijs een interpretatie van de lokale winstbelastingwetgeving. Gezien het complexe karakter hiervan en de mate van subjectieve beoordeling die hiermee gepaard gaat, beschouwen we dit punt als een kernpunt van de controle.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

We hebben inzicht verworven in de wijze waarop de groep voorzieningen voor winstbelasting heeft bepaald en de te dragen winstbelastingen heeft berekend en we hebben de controles van het bestuur inzake winstbelastinggerelateerde verslaggeving doorgenomen. Het Group Audit Team, dat uit onder andere specialisten inzake winstbelasting bestaat, heeft de door het bestuur ingenomen posities inzake winstbelasting geëvalueerd voor elke significante jurisdictie in het licht van de lokale winstbelastingwetgeving, correspondentie met belastingdiensten, en de stand van zaken wat eventuele winstbelastinggerelateerde fiscale controles betreft. De door de groep gehanteerde inschattingen inzake verrekenprijzen hebben we geëvalueerd in het licht van het specifieke verloop van de door de groep gevoerde activiteiten alsook de correspondentie en akkoorden die ter zake met belastingdiensten gevoerd respectievelijk gesloten zijn. Wij vinden de inschattingen gemaakt door de groep, met betrekking tot onzekere tax posities, consistent en in lijn met onze verwachtingen.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



3) Derde kernpunt van de controle betreffende vorderingen en geschillen

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De sector van de halfgeleiders wordt gekenmerkt door vorderingen uit hoofde van inbreuken op octrooiën en andere intellectuele eigendomsrechten. De mogelijkheid bestaat dat de groep mededelingen of vorderingen zal ontvangen van derden die beweren dat in het kader van bepaalde technologie of processen waarvan de groep gebruik maakt een octrooi of ander intellectueel eigendomsrecht geschonden wordt. In het geval dat zulk een door derden ingestelde vordering geldig wordt bevonden, is de groep mogelijk verplicht om van het gebruik van bepaalde technologie of processen af te zien of om het gebruik en de verkoop van producten die een inbreuk vormen te beëindigen, om schadevergoeding te betalen en om licenties te verwerven op de eigendomsrechtelijk beschermde technologie, of nog om zelf technologie te ontwikkelen zodat er geen sprake van een inbreuk kan zijn.

Wij beschouwen dit punt als een kernpunt van de controle om de volgende reden: aangezien de meeste van de verkoopafspraken die de groep maakt, gesitueerd zijn binnen de automotieve-markt waar zogenaamde 'service level agreements' heel precies en strikt zijn, bestaat de mogelijkheid dat de groep van derden vorderingen zal ontvangen uit hoofde van onderbrekingen en/of vertragingen in de toeleveringsketen die rechtstreeks of onrechtstreeks door de groep veroorzaakt zijn zowel als uit hoofde van niet-gedetectedeerde kwaliteitsproblemen omdat de mogelijkheid bestaat dat, ondanks het feit dat er grondige en uitgebreide tests worden uitgevoerd, sommige tekortkomingen pas worden ontdekt nadat een product door klanten is opgesteld en in gebruik genomen.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

We hebben het beleid geëvalueerd dat Melexis toepast voor het bekomen van octrooibeschermt; het is echter niet zeker dat octrooiën voor toepassingen zullen worden uitgereikt of dat, indien octrooiën worden uitgereikt, die octrooiën niet zullen worden aangevochten, ongeldig verklaard of omzeild, of dat in dat kader toegekende rechten de vennootschap een van betekenis zijnde bescherming of een ander commercieel voordeel zullen bieden. We hebben bevestigd dat risico's die met intellectuele eigendom, juridische aspecten en kwaliteit samenhangen regelmatig binnen het Auditcomité worden besproken. Als onderdeel van onze controlewerkzaamheden hebben we met de juridische afdeling van de groep bepaalde ingenomen posities besproken; bij de advocaten van de groep hebben we schriftelijke bevestigingen opgevraagd die we vervolgens aan een kritische beoordeling hebben onderworpen. We komen tot de bevinding dat de posities ingenomen door de groep, voldoende onderbouwd zijn met bewijsbare stukken.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor het opstellen van de jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is de raad van bestuur verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de Vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen, of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN***Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening***

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met de raad van bestuur onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan de raad van bestuur tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met de raad van bestuur zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen***Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur***

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (vanaf 1 januari 2020), het Wetboek van vennootschappen (tot en met 31 december 2019) en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van de statuten en van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (vanaf 1 januari 2020) en het Wetboek van vennootschappen (tot en met 31 december 2019) te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen tijdens de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans, neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 3:12, §1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (vanaf 1 januari 2020), het Wetboek van vennootschappen (tot en met 31 december 2019) zijn gedaan of genomen.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



- Tijdens het boekjaar werd een interimdividend uitgekeerd waarover wij het hierbij gevoegd verslag hebben opgesteld, overeenkomstig de wettelijke vereisten

Hasselt, 3 april 2020

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door



Sofie Van Grieken
Bedrijfsrevisor



Koen Vanstraelen
Bedrijfsrevisor

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



MELEXIS NV

Verslag van de commissaris over de staat van activa en passiva opgesteld ter gelegenheid van de uitkering van een interimdividend

29 juli 2019

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Ter attentie van de raad van bestuur

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN MELEXIS NV OVER DE STAAT VAN ACTIVA EN PASSIVA OPGESTELD TER GELEGENHEID VAN DE UITKERING VAN EEN INTERIMDIVIDEND

Inleiding

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de in bijlage opgenomen staat van activa en passiva (hierna "Staat") van Melexis NV op 30 juni 2019 op basis waarvan de raad van bestuur van Melexis NV (hierna "Vennootschap") de uitkering van een interimdividend voorstelt voor een bedrag van EUR 52.520.000, zoals voorzien op grond van artikel 38 van de statuten.

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de getrouwe weergave van deze Staat op 30 juni 2019 in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel en het Wetboek van vennootschappen. Onze verantwoordelijkheid bestaat erin een conclusie te formuleren over deze Staat op basis van de door ons uitgevoerde beoordeling overeenkomstig ISRE 2410 en artikel 618 van het Wetboek van vennootschappen.

Omvang van de beoordeling

Wij hebben onze beoordeling van de Staat op 30 juni 2019, uitgevoerd overeenkomstig de International Standard on Review Engagements 2410, "Beoordeling van tussentijdse financiële informatie uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit" (ISRE 2410). Een beoordeling van de Staat bestaat uit het verzoeken om inlichtingen, in hoofdzaak bij de voor financiën en administratie verantwoordelijke personen, alsmede uit het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingswerkzaamheden. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een overeenkomstig de Internationale Controlestandaarden uitgevoerde controle. Om die reden stelt de beoordeling ons niet in staat zekerheid te verkrijgen dat wij kennis zullen krijgen van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden onderkend. Bijgevolg brengen wij geen controle-oordeel tot uitdrukking.

Conclusie

Op basis van de door ons uitgevoerde beoordeling, hebben wij geen kennis van feiten waaruit zou blijken dat de Staat geen getrouwe weergave is, in alle van materieel belang zijnde opzichten, van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel en met het Wetboek van vennootschappen.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Tot slot blijkt dat, op basis van de Staat, de voorgenomen uitkering niet tot gevolg heeft dat het netto-actief, zoals bepaald in artikel 617 van het Wetboek van vennootschappen, zou dalen tot beneden het gestorte kapitaal vermeerderd met de reserves waarvan het Wetboek van vennootschappen of de statuten van de Vennootschap vereisen dat ze niet worden uitgekeerd.

Onderhavig verslag heeft uitsluitend betrekking op de vereisten van artikel 618 van het Wetboek van vennootschappen en is niet bestemd voor gebruik in een andere context.

Hasselt, 29 juli 2019

De commissaris,

PwC Bedrijfsrevisoren cvba
vertegenwoordigd door

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Sofie Van Grieken', written over a horizontal line.

Sofie Van Grieken
Réviseur d'Entreprises / Bedrijfsrevisor

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Koen Vanstraelen', written over a horizontal line.

Koen Vanstraelen
Réviseur d'Entreprises / Bedrijfsrevisor

Bijlage: Staat van activa en passiva per 30 juni 2019

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar
ACTIVA			
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20	
VASTE ACTIVA		21/28	<u>707.917.563,48</u>
Immateriële vaste activa	6.2	21	355.355,83
Materiële vaste activa	6.3	22/27	49.532.223,88
Terreinen en gebouwen		22	15.082.214,69
Installaties, machines en uitrusting		23	29.843.424,96
Meubilair en rollend materieel		24	1.992.501,62
Leasing en soortgelijke rechten		25	
Overige materiële vaste activa		26	
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	2.614.082,61
Financiële vaste activa	6.4 / 6.5.1	28	658.029.983,77
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	657.973.929,31
Deelnemingen		280	657.973.929,31
Vorderingen		281	
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	
Deelnemingen		282	
Vorderingen		283	
Andere financiële vaste activa		284/8	56.054,46
Aandelen		284	
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	56.054,46

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

	Toel.	Codes	Boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	2.659.883,88
Vorderingen op meer dan één jaar		29	7.200,01
Handelsvorderingen		290	
Overige vorderingen		291	7.200,01
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3	
Voorraden		30/36	
Grond- en hulpstoffen		30/31	
Goederen in bewerking		32	
Gereed product		33	
Handelsgoederen		34	
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	
Vooruitbetalingen		36	
Bestellingen in uitvoering		37	
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	241.244,80
Handelsvorderingen		40	166.166,25
Overige vorderingen		41	75.078,55
Geldbeleggingen	6.5.1 /	50/53	21.376,43
Eigen aandelen	6.6	50	21.376,43
Overige beleggingen		51/53	
Liquide middelen		54/58	164.763,98
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	2.225.298,66
TOTAAL DER ACTIVA		20/58	710.577.447,36

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Nr. 0435.604.729

VOL 3.2

	Toel.	Codes	Boekjaar
PASSIVA			
EIGEN VERMOGEN		10/15	130.021.416,57
Kapitaal	6.7.1	10	564.814,10
Geplaatst kapitaal		100	564.814,10
Niet-opgevraagd kapitaal ⁴		101	
Uitgiftepremies		11	
Herwaarderingsmeerwaarden		12	
Reserves		13	97.174,39
Wettelijke reserve		130	56.519,70
Onbeschikbare reserves		131	40.654,69
Voor eigen aandelen		1310	40.654,69
Andere		1311	
Belastingvrije reserves		132	
Beschikbare reserves		133	
Overgedragen winst (verlies)		14	129.043.451,69
Kapitaalsubsidies		15	315.976,39
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁵		19	
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN ..		16	-----
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	
Fiscale lasten		161	
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	
Milieuverplichtingen		163	
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	
Uitgestelde belastingen		168	

⁴ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatst kapitaal.

⁵ Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

	Toel.	Codes	Boekjaar
SCHULDEN		17/49	<u>580.556.030,79</u>
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	
Financiële schulden		170/4	
Achtergestelde leningen		170	
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	
Kredietinstellingen		173	
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	6.9	42/48	577.453.948,45
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	
Financiële schulden		43	
Kredietinstellingen		430/8	
Overige leningen		439	
Handelsschulden		44	2.115.793,68
Leveranciers		440/4	2.115.793,68
Te betalen wissels		441	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	3.124.277,91
Belastingen		450/3	365.547,16
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	2.758.730,75
Overige schulden		47/48	572.213.876,86
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	3.102.082,34
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	710.577.447,36

SOCIALE BALANS

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

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN**WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER**

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds	1001	285,0	182,8	102,2
Deeltijds	1002	27,3	8,3	19,0
Totaal in voltijds equivalenten (VTE)	1003	306,9	189,1	117,8
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	395.985	262.310	133.675
Deeltijds	1012	32.985	9.045	23.940
Totaal	1013	428.970	271.355	157.615
Personeelskosten				
Voltijds	1021	22.810.583,06	16.260.855,26	6.549.727,80
Deeltijds	1022	1.590.356,59	496.265,22	1.094.091,37
Totaal	1023	24.400.939,65	16.757.120,48	7.643.819,17
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	209.235,28	143.690,40	65.544,88

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	256,3	163,2	93,1
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren.....	1013	366.181	237.321	128.860
Personeelskosten	1023	20.872.803,91	14.633.209,40	6.239.594,51
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	220.740,14	154.753,37	65.986,77

**WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)**

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers	105	291	20	306,8
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	290	20	305,8
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111	1		1,0
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	187	4	190,1
lager onderwijs	1200	6	1	6,5
secundair onderwijs	1201	67	1	67,9
hoger niet-universitair onderwijs	1202	49		49,0
universitair onderwijs	1203	65	2	66,7
Vrouwen	121	104	16	116,7
lager onderwijs	1210	4	1	4,8
secundair onderwijs	1211	72	11	80,5
hoger niet-universitair onderwijs	1212	14	4	17,4
universitair onderwijs	1213	14		14,0
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130			
Bedienden	134	195	10	203,1
Arbeiders	132	95	10	102,7
Andere	133	1		1,0

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	14,9	
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	27.279	
Kosten voor de onderneming	152	931.315,87	

TABEL VAN HET PERSONEELSVLOEP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister	205	58	2	59,3
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	210	57	2	58,3
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	211	1		1,0
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	212			
Vervangingsovereenkomst	213			

UITGETREDEN

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers met een DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam	305	36	3	38,2
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	310	36	3	38,2
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			
Werkloosheid met bedrijfstoeslag	341			
Afdanking	342	5		5,0
Andere reden	343	31	3	33,2
Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming	350			

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN 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	5	5811	8
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	395	5812	571
Nettokosten voor de onderneming	5803	13.271,44	5813	15.260,51
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	8.780,28	58131	13.107,67
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032	4.491,16	58132	2.152,84
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		5831	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822		5832	
Nettokosten voor de onderneming	5823		5833	
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841		5851	1
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842		5852	547
Nettokosten voor de onderneming	5843		5853	2.023,17