



Melexis
Microelectronic Integrated Systems

JAARVERSLAG

2014

www.melexis.com

INHOUDSTAFEL

1. Brief aan onze aandeelhouders	4
2. Kerncijfers	6
3. Verantwoord ondernemen	8
3.1 Wij zijn ingenieurs voor een duurzame toekomst, Melexis maakt auto's groener	8
3.2 Wij zijn ingenieurs voor een duurzame toekomst, Melexis houdt onze planeet groen	8
3.3 'The Melexis Way'	11
4. Onze strategie	12
4.1 The best innovation made safe at launch	12
4.2 Blijvende groeikansen in automobiel	12
4.3 Focus op ASSPs en ASICs	13
4.4 Partner of choice	13
4.5 Leider in oplossingen voor halfgeleiders en sensoren	13
4.6 Voorop in kwaliteits- en milieubewustzijn	13
5. Productportfolio	14
5.1 Inleiding	14
5.2 "Sensing"	15
5.3 "Communicating"	19
5.4 "Driving"	20
5.5 Conclusie	21
6. Wereldwijde vestigingen	22
7. Jaarverslag – Financieel rapport	24
7.1 Geconsolideerde balans	24
7.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening	26
7.3 Overzicht van het totaalresultaat	27
7.4 Geconsolideerd mutatie overzicht van het eigen vermogen	28
7.5 Geconsolideerd kasstroomoverzicht	31
7.6 Bedrijfsresultaten	33
7.7 Liquide middelen, werkkapitaal en investeringen	33
7.8 Verklaring van de Raad van Bestuur	34
7.9 Toelichting bij de geconsolideerde financiële staten	34
7.9.1 <i>Informatie over de onderneming</i>	34
7.9.2 <i>Conformiteitsverklaring</i>	34
7.9.3 <i>Samenvatting van de voornaamste waarderingsregels</i>	34
7.9.4 <i>Overzicht van de groepsstructuur</i>	44

7.9.5 Toelichtingen

45

A. Liquide middelen en korte termijn deposito's	45	V. Verkoopkosten	57
B. Overige beleggingen	45	W. Personeelskosten en gemiddeld aantal werknemers	57
C. Derivaten	46	X. Afschrijvingen en waardeverminderingen	58
D. Handelsvorderingen	48	Y. Ander bedrijfsresultaat (netto)	58
E. Activa aangehouden voor verkoop	49	Z. Financieel resultaat – netto	59
F. Voorraden	49	AA. Belasting op het resultaat	60
G. Overige vlottende activa	49	AB. Operationele segmenten	62
H. Immateriële vaste activa	50	AC. Verbonden ondernemingen	65
I. Materiële vaste activa	51	AD. Vergoedingen aan de Raad van Bestuur	67
J. Lange termijn financiële activa	51	AE. Resultaat per aandeel	68
K. Toe te rekenen kosten, schulden met betrekking tot bezoldigingen en belastingen	52	AF. Verplichtingen en toekomstige verplichtingen	68
L. Over te dragen opbrengsten	52	AG. Operationele lease overeenkomsten	68
M. Overige schulden	52	AH. Bedrijfscombinaties	68
N. Schulden op lange termijn	53	AI. Rechtszaak	68
O. Overige schulden op meer dan één jaar	54	AJ. Honoraria auditor	69
P. Eigen vermogen en rechten verbonden aan de aandelen	54	AK. Pensioenvoordelen	69
Q. Inkomsten uit product verkopen en onderzoek en ontwikkeling	55	AL. Feiten na balansdatum	69
R. Overheidssubsidies	55	AM. Lijst van dochterondernemingen opgenomen in de consolidatie	69
S. Kost van de verkopen	56	AN. Risicofactoren	70
T. Kosten voor onderzoek en ontwikkeling	56	AO. Sensitiviteitsanalyse inzake financieel risico	75
U. Algemene en administratieve kosten	57	AP. Financiële instrumenten	77

8. Verklaring inzake deugdelijk bestuur

78

8.1 Managementstructuur

78

8.2 Raad van Bestuur

79

8.3 Comité's

81

8.4 Uitvoerend management

82

8.5 Remuneration report

83

8.6 Beleid betreffende bepaalde transacties

84

8.7 Interne controle en risicobeheerssystemen in het kader van financiële verslaggeving

86

8.8 Relevante elementen bij een openbaar overnamebod

87

8.9 Commissaris

88

8.10 Naleving van de Belgische Corporate Governance Code 2009

88

9. Aandeelhoudersinformatie

90

9.1 Aandeelhoudersstructuur

90

9.2 Aandeel informatie

90

9.3 Aandeelhouders contact informatie

91

9.4 Financiële kalender 2014

91

9.5 Dividend beleid

91

10. Uittreksel uit de jaarrekening van Melexis nv

92

11. Verklarende woordenlijst

98

BRIEF AAN ONZE AANDEELHOUDERS

Melexis stelt zich tot doel innovatieve micro-elektronica aan te bieden op maat van de uitdagingen van onze klanten en met een passie voor wederzijds succes.



Françoise Chombar

Geachte Melexis aandeelhouder,

2014 was een schitterend jaar voor Melexis. Het is de eerste keer sinds 2000 dat Melexis een omzetgroei kende van meer dan 20%, met uitzondering van 2010, het jaar na de crisis, dat echt zeer uitzonderlijk was. Volgens Strategy Analytics groeide de wereldwijde vraag naar halfgeleiders voor de automobielsector met 7,7% in 2014. De automobieltomzet van Melexis deed het beter met een stijging van 23%. Dit toont duidelijk aan dat Melexis haar marktaandeel vergroot en dat we ons richten op de juiste markten en toepassingen.

De belangrijkste groeimotoren waren, zoals in voorgaande jaren, positie sensoren en sensor interfaces ASIC's, voornamelijk voor toepassingen onder de motorkap. Daarnaast toonden de sensor productlijnen FIR (Far InfraRed) en TPMS (bandenspanningscontrolesystemen) een bovengemiddelde groei. In de 'driving' productlijnen zijn de microactuators de blikvanger. Deze worden gebruikt om kleine motoren in toepassingen zoals airco kleppen en roostersluitingen aan te drijven. Een groeimotor op het gebied van communicatie is de Keyless Entry & Go- productlijn. Geografisch gezien droeg Azië en meer bepaald China het meeste bij.

In 2014 werden er meer nieuwe producten dan ooit tevoren op de markt gebracht. We lanceerden 17 producten in ons gamma van technologieën: magnetisch, druk-, image- en temperatuursensoren, motorcontrollers en pre-drivers, LIN zendontvangers en draadloze producten, zoals een combo van een NFC voor draadloze stroomopladers. Met meer dan 2/3de van de lanceringen die bijdragen tot een groene economie en meer dan de helft die beschouwd kunnen worden als wereldpremières, maken wij onze visie waar als innovator: "we engineer the sustainable future".

Financiële cijfers

Melexis heeft in 2014 financieel zeer sterk gepresteerd: een omzetgroei van 21% werd omgezet in een groei van de brutomarge van 26% dankzij een gunstige productmix, een verbeterde capaciteitsbenutting en een lagere uitval. Een sterker dan verwachte groei doorheen het hele jaar gaf aanleiding tot meerdere verhogingen van de omzetverwachtingen, met als gevolg lagere operationele kosten ten opzichte van de omzet. Het operationeel resultaat steeg van 23% naar 27% van de omzet, of een stijging van 40% ten opzichte van 2013.

In 2014 verhoogde Melexis haar (interim-)dividend van 0,70 euro naar 1,00 euro per aandeel, een verhoging van 43% in overeenstemming met de groei van de nettowinst.

Het Melexis aandeel eindigde in 2014 op 37,50 euro of een jaarprestatie van 62 %, exclusief het dividend.



Trends op lange termijn

De drijfkrachten voor groei op lange termijn, veiligere en groenere auto's, blijven sterk aanwezig. Volgens Strategy Analytics zal de wereldwijde productie van lichte voertuigen in de komende 3 jaren gemiddeld met 4 tot 5% groeien en het belang van halfgeleiders per auto met 2%. Dit zou resulteren in een totale groei van 6 tot 8% van de markt van de halfgeleiders bestemd voor de automobielsector. De verkoop aan klanten in de automobielsector is momenteel goed voor een record van 88% van de totale omzet van Melexis.

De omzetgroei buiten de automobielsector bedroeg 6% in 2014. Wij zijn van plan om onze technologische expertise in de automobielsector verder te benutten in andere markten, in het bijzonder in de witgoedmarkt. In 2014 waren we bijvoorbeeld succesvol in HVAC (verwarming, ventilatie en airco) toepassingen in China met een aantal nieuwe klanten die momenteel worden aangetrokken.

Vooruitblik 2015

Bij een stabiele EUR/USD wisselkoers in vergelijking met 2014 verwacht Melexis in 2015 een omzetgroei tussen 8% en 14%, een brutomarge boven 47% en een bedrijfsmarge boven 25%. Rekening houdend met een EUR/USD wisselkoers van 1.15 bedraagt de verwachte omzetgroei 18% tot 24%, met een bedrijfsmarge boven 26%.

Om de groei op lange termijn te ondersteunen, zijn we van plan om ongeveer 40 miljoen euro te investeren in 2015, waarvan 10 miljoen in infrastructuur. Bovendien willen we de O&O-uitgaven verhogen tot aan onze doelstelling van 14-15% op de middellange termijn, met het oog op de verdere versterking van ons portfolio van bestaande productlijnen.

Visie

We zijn er trots op dat we zowel onze resultaten als onze mensen ter harte nemen. Onze bedrijfscultuur en de waarden die zij onderschrijft vormen de hoeksteen van alles wat we doen, elke dag. Echte innovatie leeft in een omgeving waar het luisteren naar de belanghebbenden, bewuste productmarketing en het nakomen van afspraken samenhangen met een open geest en respect voor zowel de gedisciplineerden als de buitenbeentjes. 2014 heeft ons nieuwe inzichten gebracht over wat beter kan en hoe we ons kunnen verbeteren. Onze mensen verdienen de erkenning voor de resultaten die we vandaag aan u voorstellen. Dankzij hun toewijding en engagement zijn we ervan overtuigd dat we leiders zullen blijven in ons domein en dat ten voordele van al onze belanghebbenden.

Dit is wat we doen:

Dit is waar we trots op zijn:

Dit is wie we zijn:

We Engineer the Sustainable Future.

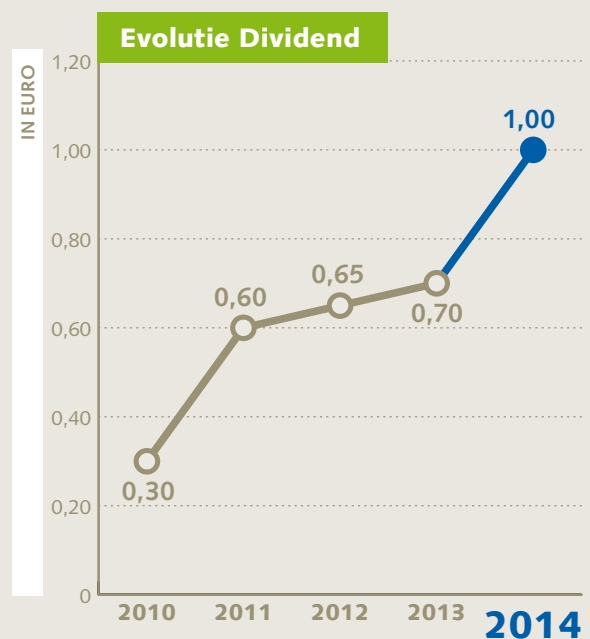
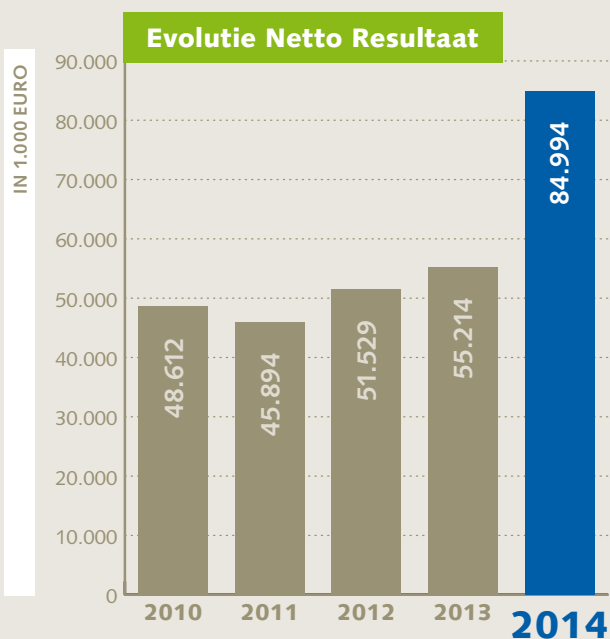
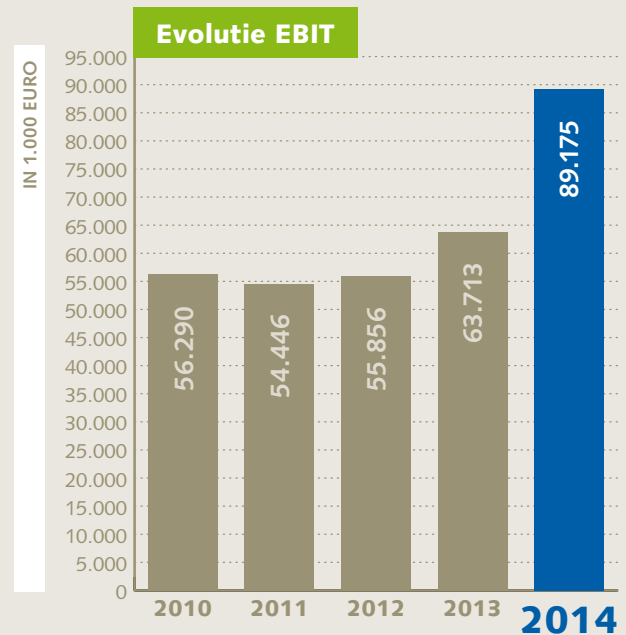
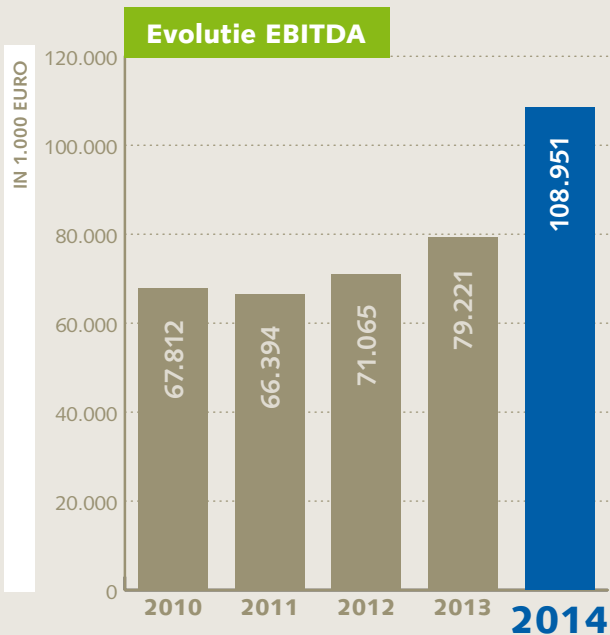
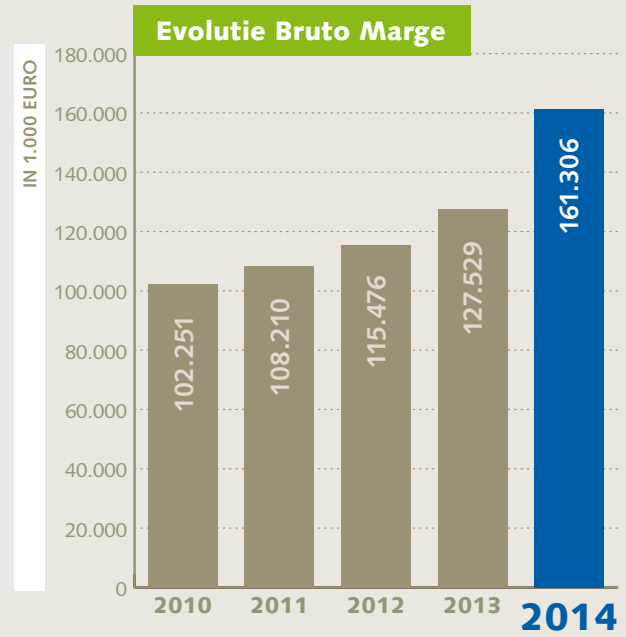
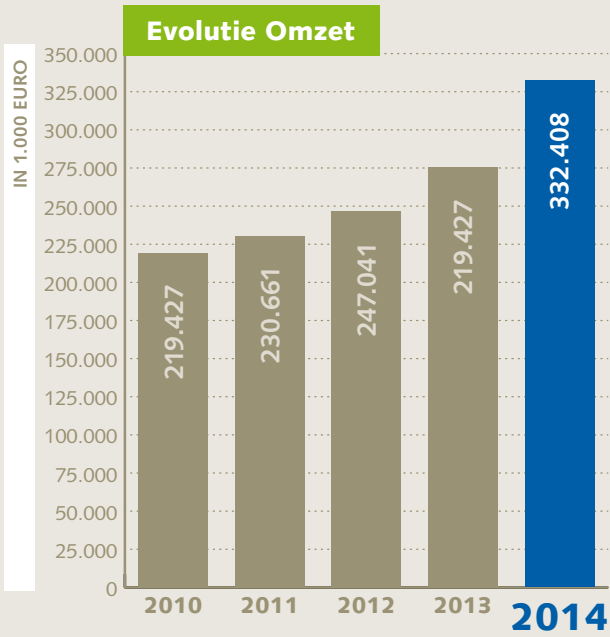
Hoogachtend,
Françoise Chombar
In naam van het hele Melexis-team

2

KERNCIJFERS

in 1.000 Euro

Operationele resultaten	2010	2011	2012	2013	2014
Omzet	219.427	230.661	247.041	275.352	332.408
Bruto marge	102.251	108.210	115.476	127.529	161.306
EBITDA	67.813	66.394	71.066	79.222	108.951
EBIT	56.290	54.446	55.856	63.713	89.175
Netto winst	48.612	45.894	51.529	55.214	84.994
Balans structuur	2010	2011	2012	2013	2014
Eigen vermogen	95.455	107.121	129.277	157.639	204.936
Netto Schuldpositie	29.852	19.212	11.732	(9.225)	(41.446)
Werkkapitaal	59.914	57.077	61.023	64.630	71.985
Liquide middelen en investeringen	2010	2011	2012	2013	2014
Netto kasstromen uit operationele activiteiten	45.047	58.212	55.456	70.825	94.994
Afschrijvingen + waardeverminderingen	11.523	11.948	15.210	15.509	22.115
Investeringen	15.377	14.613	20.749	22.532	23.694
Ratios	2010	2011	2012	2013	2014
ROE	51%	43%	40%	35%	41%
Liquiditeit	2,5	3,4	1,8	3,4	4,2
Solvabiliteit	53%	60%	66%	73%	80%



3

VERANTWOORD ONDERNEMEN

3.1 Wij zijn ingenieurs voor een duurzame toekomst, Melexis maakt auto's groener

Melexis ontwerpt, ontwikkelt, test en verhandelt zeer geavanceerde geïntegreerde halfgeleiders. We leveren al meer dan 20 jaar ICs aan de automobielsector en hebben zodoende een ruime ervaring opgebouwd. Melexis is een technische innovator met sterke historische bijdragen richting meer energie-efficiënte, veilige en betrouwbare auto's, vrachtwagens en andere voertuigen. De ontwikkeling van groene, meer milieuvriendelijke automobielsystemen levert jaarlijks tientallen nieuwe 'slimme' ICs en sensorcomponenten met een positieve impact op het brandstofverbruik, de veiligheidssystemen en de uitstoot van koolstof voor auto-merken wereldwijd.

Een lager benzineverbruik en verminderde uitstoot van uitlaatgassen zijn een direct resultaat van verbeteringen in ICs en sensorcomponenten die door Melexis ontwikkeld werden. Geavanceerde sensoren verbeteren de brandstofinjectiesystemen om het brandstofverbruik te verminderen. Sensor Interface ICs zijn uitermate belangrijk voor druksensoren die hiermee de uitstoot beter controleren. Bus-netwerken verminderen het gewicht van de kabelbomen en geavanceerde micro-controllers, zoals de sensorloze BLDC (borstelloze gelijkstroom) motorbesturingen, zijn cruciaal in HEV (hybride en elektrische wagens) en Stop/Start systemen.

De mensen achter deze innovaties zetten zich ten volle in om het succes van onze klanten te garanderen. Dit succes wordt meer dan ooit bereikt door de milieu-impact van onze producten zo klein mogelijk te maken.

3.2 Wij zijn ingenieurs voor een duurzame toekomst, Melexis houdt onze planeet groen

Puur pragmatisch. Geen nonsens. Bij Melexis worden efficiënte productie- en managementtechnieken gehanteerd om inefficiënties uit de wereld te helpen. Het milieubeleid van Melexis loopt als een rode draad doorheen onze organisatie. Het drukt uit waar we als bedrijf voor staan en het benadrukt waar we willen bijdragen aan het succes van onze klanten en aan een duurzaam milieu. Het biedt een kader voor onze dagelijkse werking en beïnvloedt op die manier elke beslissing, begeleidt elke actie en ligt aan de basis van de kwaliteitsstrategie die wordt bevestigd in de volgende kwaliteitsmissieverklaring:

"Slimme oplossingen die innovatie mogelijk maken en het vertrouwen van onze klanten versterken"





Proactief het leiderschap opnemen over verbeteringsmogelijkheden en tijdig implementeren van slimme oplossingen is de Melexis Quality Way.

Het continu controleren en verhogen van de productkwaliteit doorheen de levenscyclus en de supply chain van het product en ervoor zorgen dat creativiteit in concrete acties wordt omgezet, laten Melexis toe om innovatieve producten te creëren.

Effectief luisteren en tijdig reageren naar klanten en stelselmatige verbeteringen aan systemen, methodes, instrumenten en vaardigheden bemoedigen het vertrouwen van de klanten.

Door een wereldwijde efficiënte organisatie streven we ernaar om geloofwaardigheid en technische competenties aan te bieden aan onze interne en externe klanten.

Het milieubeleid van Melexis tracht met het grootste respect en zorg de laagst mogelijke voetsporen op milieu en maatschappij te bereiken, waardoor we onze verantwoordelijkheid tegenover zowel mensen als planeet aantonen. Dit milieubeleid is gebaseerd op vier ecologische principes:

Duurzame ontwikkeling – ontwikkeling van producten en processen die een minimaal effect hebben op het huidige en toekomstige milieu.

Voorkomen is beter dan genezen – ons doel voor onze producten is 'safe at launch on time' 'first time right' ontwerpen om zo de waarde van alle inspanningen en materialen te maximaliseren.

De volledige milieu-impact telt – dit komt tot uiting door de ontwikkeling van producten waarvan de productie (inclusief energieverbruik), het gebruik en de verwijdering ervan aan het einde van de levensduur een zo klein mogelijk effect heeft op het milieu.

Open contact met alle belanghebbenden.

Elke maatregel wordt in het teken van maatschappelijk verantwoord ondernemen genomen en de teamleden spelen hierin een actieve rol. Deze positieve houding bepaalt mee het financiële en technologische succes van ons bedrijf. We zijn trots op het feit dat we er dagelijks in slagen minder afval te produceren, de efficiëntie te verhogen en mee te bouwen aan een duurzame toekomst.

EEN GROENE REFERENTIE VOOR TOEKOMSTIGE GENERATIES

Gericht werken aan de toekomst van elektronica, samen werken aan de allernieuwste concepten en technologieën, weten hoe waardevol het is om met groenere wagens of brandstofefficiënte vrachtwagens en bussen te kunnen rijden. Onze teams en partners bedenken samen hoe ze onze geïntegreerde circuits en sensorcomponenten kunnen ontwikkelen die verantwoordelijk zijn voor de snelle evolutie in het automobiellandschap. Of het nu om verbrandings-, hybride of elektrische voertuigen gaat, ze streven er allemaal naar zo efficiënt mogelijk te zijn. Melexis is er trots op hiervan volledig doordrongen te zijn. De wetenschap dat enkel de beste ICs en sensorcomponenten deze droom werkelijkheid kunnen doen worden, zit diep in onze cultuur geworteld. Dat is de referentie voor onze toekomst. Een groenere toekomst voor onze wereld.



3.3 'The Melexis Way'

5 kernwaarden belichamen 'the Melexis Way' en zijn bepalend voor onze succesvolle bedrijfscultuur. Deze waarden zitten in ons DNA ingebakken en vormen de leidraad voor onze manier van werken, zowel intern als extern gericht.

Klantgerichtheid

Wij zijn ingenieurs voor een duurzame toekomst ten dienste van onze klanten. Het vinden van een creatieve en innoverende werkwijze waardoor we kunnen uitmunten in de kwaliteit van onze producten en onze service, in onze werkrelaties en onze resultaten, zien we als een uitdaging. En zo maken we ook onze klanten succesvol.



Levenskwaliteit

Werken bij Melexis moet aangenaam zijn voor iedereen. Passie is onderdeel van onze missie. We stellen onszelf ambitieuze en uitdagende doelstellingen. Wie we zijn, wordt bepaald zowel door onze werksfeer als onze privésfeer. Daarom moedigen we onze medewerkers ook aan om een duurzame balans tussen werk en privé te ontwikkelen.



Leiderschap

We zijn leiders in de markten waarin we opereren, doordat we innovatieve toproducten en toptechnologieën ter beschikking stellen van onze klanten. Leiderschap wordt veruitwendigd door teamwork en het nemen van verantwoordelijkheid. Melexis erkent zowel de individuele als de groepsprestaties. Hiertoe voorzien we onze medewerkers met de nodige middelen om gehoord te worden en met de nodige capaciteiten, kennis en empowerment om het verschil te kunnen maken. Eén doel, één team, één stem.



Winstgevendheid

Dit is de meest duidelijke manier om onze effectiviteit te meten. Superieure producten en diensten zullen leiden tot superieure winsten. En superieure winsten zullen op hun beurt superieure investeerders en aandeelhouders aantrekken zodat de investeringscycli gewaarborgd worden en we een financieel gezonde onderneming behouden. Onze winst is ons brood van morgen.



Respect

Diversiteit en inzet worden zeer gewaardeerd. Onze werkrelaties zijn gebaseerd op wederzijds vertrouwen en respect, op eerlijkheid, openheid en rechtvaardigheid. Gelijke kansen en opportuniteiten worden aan iedereen geboden, los van geslacht, ras, etnische achtergrond of ervaring.



4

ONZE STRATEGIE

4.1 The best innovation made safe at launch on time

Focus op de klant en een consistente strategische visie waren altijd al de basis van de groei van Melexis. Innovatieve producten creëren en betrouwbaar en tijdig in productie brengen is essentieel voor het succes van zowel Melexis als van onze klanten. Met de juiste teamgeest scharen de Melexis-medewerkers zich achter de kernwaarden en no-nonsensecultuur om kwalitatieve vooraanstaande technologische oplossingen te blijven bieden. We breiden, met de kennis en ervaring die we hebben opgedaan, ons werkterrein verder uit naar nieuwe toepassingsgebieden, nieuwe sectoren en nieuwe markten, gebruik makend van onze organisatorische expertise en team spirit.

4.2 Blijvende groeikansen in automobiel

De halfgeleidermarkt voor auto's heeft sterke fundamenten. Ondanks de matige groei van de autoverkoop, neemt het aandeel van elektronica in voertuigen immers voortdurend toe. Die elektronica stelt autofabrikanten in staat om zich te onderscheiden op het gebied van veiligheid, milieuvriendelijkheid, prestaties en comfort. Het ontwikkelen van geavanceerde, geïntegreerde toepassingen en oplossingen voor deze sector zal dan ook beslist onze core business blijven. Daarnaast zien we ook een interessante groei in nieuwe markten en sectoren, zoals in de consumentenelektronica, in draadloze en industriële toepassingen en in toepassingen in de persoonlijke gezondheidszorg. Als geen ander kan Melexis daar haar voordeel doen met de expertise die werd opgedaan in de automobielenindustrie. Dit dankzij onze kennis en ervaring op het gebied van engineering, ontwikkeling en test van hoogwaardige, geïntegreerde analoge-digitaal toepassingen voor gebruik in auto's en trucks. Wij zien verdere kansen voor aanzienlijke groei en expansie van onze bedrijfsactiviteiten door een doelgerichte selectie van opportuniteiten in de bredere markt.





4.3 Focus op ASSPs en ASICs

Melexis zal verder gaan met de ontwikkeling van zowel ASICs (Application Specific ICs) als van ASSPs (Application Specific Standard Products). Laatstgenoemden zijn Melexis-oplossingen die binnen ieders bereik liggen. Wij streven naar de ontwikkeling van breed en algemeen aanvaarde bouwstenen voor velerlei toepassingsgebieden.

Onze ASIC-klienten weten zeer goed waarom ze Melexis vertrouwen voor hun mixed signal-ICs en sensorcomponenten. Melexis maakt er een erezaak van om méér te bieden dan alleen een afgewerkte en geteste component op basis van het blokschema van de klant, door actief mee te denken, te ontwikkelen en te ontwerpen en een 'customised' ASIC te leveren. Innovatieve, progressieve oplossingen op schematisch niveau en gedurende de volledige levenscyclus van het programma: zij maken het verschil.

4.4 Partner of choice

Ons aandachtsgebied beslaat de complete levenscyclus van een product. Daarom onderhouden wij hechte relaties met onze klanten en toeleveranciers. Wij streven naar sterke continuïteit in zulke samenwerkingsverbanden, vooral op het gebied van ontwikkeling, engineering en technische ondersteuning. Dit resulteert namelijk in meer dan alleen een goed product. Het geeft ons het inzicht en het overzicht om toepassingen te ontwikkelen die optimaal inspelen op toekomstige plannen en behoeften, op nieuwe trends en opkomende markten.

4.5 Leider in oplossingen voor halfgeleiders en sensoren

Melexis beschikt over een team van ervaren, goed op elkaar ingespeelde ingenieurs. Dankzij hun expertise op het vlak van productdefinitie, ontwerp en het testen van hoogwaardige, geïntegreerde analoog-digitale halfgeleideroplossingen en sensor chips, verwierf Melexis een leidinggevende positie. Om die positie te behouden en verder te versterken, investeert Melexis substantieel in O&O en in haar mensen.



4.6 Voorop in kwaliteits- en milieubewustzijn

Melexis kent een geïntegreerd managementsysteem dat voldoet aan strikte voorwaarden van ISO/TS 16949:2009, inclusief Semiconductor Commodity. Daarnaast werd onze onderneming beloond met een ISO 14001 certificaat voor haar betrokkenheid bij het milieu.

Tijdens de ontwikkeling past Melexis proactieve risicobeheerelementen toe van de ISO 26262 norm (ook bekend als ASIL of Automotive Safety Integrity Level). Dit verzekert een hogere functionele veiligheid van elektronische systemen in voertuigen.



5

PRODUCTPORTFOLIO

5.1 Inleiding

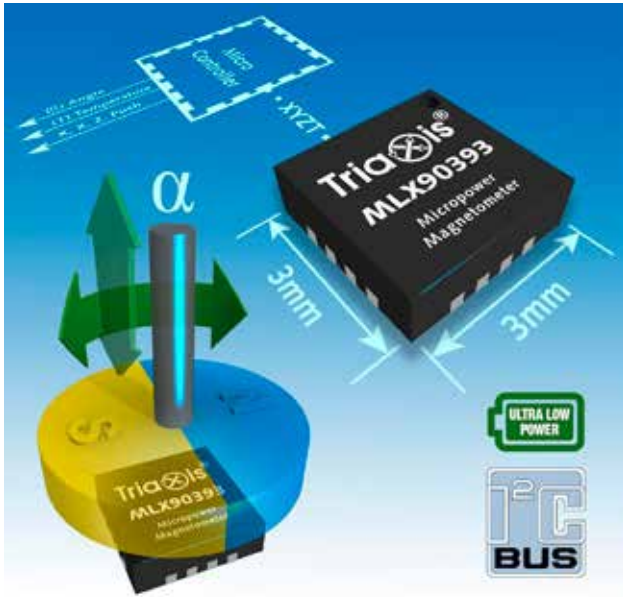
Voertuigen vertrouwden vroeger volledig op de bestuurder om slimme beslissingen te nemen, zoals de motor onder optimale omstandigheden (handmatige gasklep, open loop controle bijvoorbeeld zonder uitlaatgassensor) te laten lopen of hoe te remmen bij gladde omstandigheden (nu ABS en stabiliteitsmanagement). In de nieuwste generatie auto's zijn er systemen aanwezig die voorkomen dat er afgeweken wordt van de rijstrook. Ze zorgen ervoor dat een veilige afstand wordt gehandhaafd tot de voorligger en dat er automatisch geremd wordt in geval van nood. Veel eenvoudige taken zijn van de bestuurder ontnomen voor comfort en veiligheid. Onze voertuigen worden namelijk meer gewaar door de wisselwerking met hun omgeving ten voordele van de bestuurder.

De hiervoor genoemde ontwikkelingen worden niet enkel in de automobiellndustrie opgemerkt. Alledaagse voorwerpen worden nu steeds groener en veiliger voor een meer comfortabele en duurzame wereld. Dankzij Melexis producten worden voertuigen en vele andere zaken effectief bewust.

Real-time gewaarwording/detectie van zowel systemen als de omgeving vereist betrouwbare communicatie van gegevens in verschillende snelheden, evenals de verfijnde besturing en afstandsbedieningsinrichting die al decennia lang met succes in de automobiellndustrie zijn aangepakt. Als deze thema's van gewaarwording, verwerking, bediening en robuust communiceren meer dan voordien bekend in de oren klinken, is dat omdat ze dat ook zijn. Of het nu een voertuig, een koelkast of een mobiel apparaat is, dezelfde trends zijn aanwezig.

Het inherente vermogen om deze elementen in een systeem te integreren is één manier waarop de Melexis producten zich onderscheiden van de concurrentie. Intelligente integratie wordt steeds belangrijker voor efficiënte, effectieve oplossingen die nodig zijn om complexe systemen te vereenvoudigen.





5.2 "Sensing"

De groei van het 'internet der dingen' zal het concept van gewaarwording verder uitbreiden. Intussen zeggen sommigen dat de auto al kan gezien worden als het grootste, meest geavanceerde en geconnecteerde mobiel apparaat. Of het nu een druk, een temperatuur, een verandering in positie of een handgebaar is, de Melexis innovaties in sensoren kunnen ze allemaal meten. Dankzij haar innovaties kan Melexis zich steeds in de markt onderscheiden.

Melexis is een erkende wereldleider wat betreft magnetische sensoren. Al meer dan een decennium heeft het bedrijf een stimulerend effect op de markt dankzij sensoren gebaseerd op haar gepatenteerde Triaxis® Hall-sensor-technologie, die een nieuwe standaard gesteld heeft voor contactloze magnetische sensoren. Ze worden onder meer gebruikt voor de detectie van beweging, positie en snelheid en kunnen ook stroom detecteren. Magnetische sensoren voeren contactloze metingen uit en zijn immuun voor slijtage, stof, vuil, vocht en trillingen. Dankzij de Triaxis® technologie kunnen magnetische sensoren op meerdere markten worden ingezet, zowel in de automobielenindustrie als in alledaagse toepassingen. Door de verwijdering van de mechanische toleranties en de vereenvoudiging van het ontwerp van de magnetische aspecten, zijn de Melexis Triaxis® producten meer kosteneffectief om in te bouwen in robuuste toepassingen en bovendien gemakkelijker te vervaardigen.

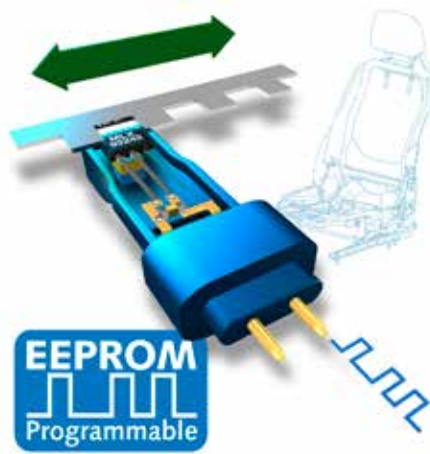
De detectie van de positie van de pedalen, de regelklep en het stuurwiel, de stuurkoppel en versnellingspook of de waarneming van de rotatie van de nokkenas en de krukas van motoren zijn typische functies van miljoenen Hall-IC's van Melexis.

Triaxis® sensoren worden ook gebruikt voor de controle van beweging in motoren, specifieke actuatoren en voor het meten van de stroom in elektrische systemen. Andere toepassingen met hoge volumes voor deze Hall-IC's zijn mobiele apparaten, spelconsoles, computers en uitrusting voor automatisering.

De gepatenteerde Triaxis® technologie van Melexis heeft bewezen een belangrijke oplossing te bieden voor de vele vereisten betreffende positiebepaling. EGR kleppen, turbo actuatoren, de elektronische regelklep, de stuurpositie, de chassishoogte, de positie in de versnellingsbak en Human Machine Interface (HMI) behoren tot de operationele problemen die opgelost worden dankzij de Triaxis® technologie.

Melexis' innovatieve behuizing maakt de realisatie van een PCB-loze montage mogelijk. Dit concept integreert de noodzakelijke passieve componenten nodig voor bescherming rechtstreeks in de sensorverpakking. Hierdoor wordt de betrouwbaarheid verbeterd, de kosten van de materialen verlaagd en kostbare ruimte bespaard.

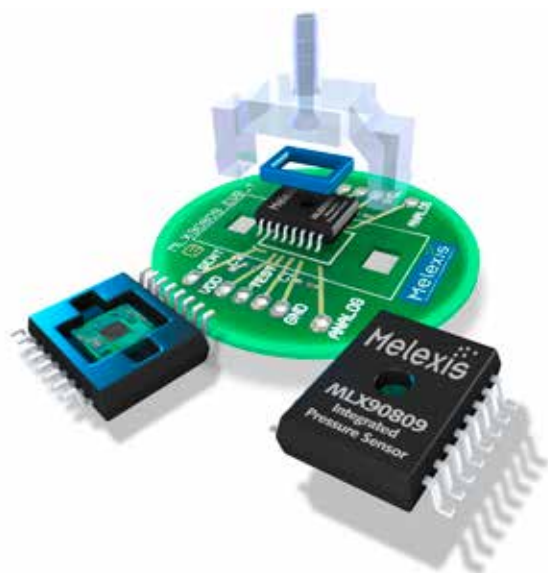




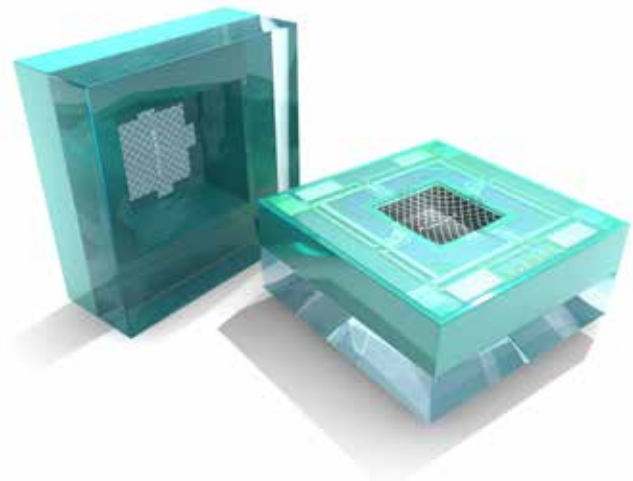
Het Melexis' magnetische sensoren gamma biedt oplossingen voor robuuste en betrouwbare contactloze schakelaars voor verschillende toepassingen zoals de gordelgesp en de rem- en koppelpedaal en dit ter vervanging van de traditionele mechanische schakelaars. Dankzij verbeterde functies in de programmeerbare schakelaar-IC's kunnen onze klanten profiteren van een hogere graad van flexibiliteit in ontwerp en productie.

Sensoren zijn de drijvende kracht achter vele veiligheids-, comfort- en aandrijvingstoepassingen in een moderne wagen. Airconditioning, dieseloetfilters, ESP-controlesystemen (elektronische stabiliteitscontrole) en uitlaatgasbehandelingssystemen zijn maar enkele voorbeelden van toepassingen die eenvoudigweg niet zouden bestaan zonder het uitgebreide gebruik van sensoren.

Melexis ontwikkelt en verkoopt druksensoren gebaseerd op MEMS-technologie, waarbij de druk een tijdelijke en omkeerbare vervorming veroorzaakt in een mechanische structuur geëëtst in de IC. Druk is een van de belangrijkste controleparameters in bijna alle marktsegmenten. Druk wordt gemeten met behulp van autonome sensoren, waarvoor Melexis ook de verwerkingselektronica levert, of met volledig geïntegreerde druksensoren.



Geïntegreerde druksensoren bevatten het meetelement (in de vorm van een flexibel siliciummembraan) en de elektronica in één chip. Dit om meer toepassingen te kunnen ondersteunen en onze klanten beter te kunnen ondersteunen in hun uitdagingen.



De MEMS-technologie wordt ook in producten zoals de Far InfraRed (FIR) thermische arrays gebruikt. Deze zijn geschikt voor visuele thermometer camera's voor de industriële en doe-het-zelfmarkt en zelfs voor thermometer accessoires voor smartphones. Deze kleine en goedkope thermische arrays combineren de optica, ingebodde processoren en unieke MEMS-thermopiles in één kleine verpakking.

Dure thermische camera's zijn lange tijd gebruikt in veiligheidstoepassingen, maar dankzij de geïntegreerde MEMS-toepassing van Melexis (momenteel in massa productie) zijn nieuwe toepassingen zoals energie-efficiënte airconditioning en aanwezigheidswaarnemingen in intelligente gebouwen mogelijk. Zij dragen bij tot een meer efficiënte en bewustere wereld.



De MLX90621 FIRray is een 16 x 4 matrix element van een thermopile-sensor die geschikt is voor het detecteren van thermische straling en temperatuurmetingen zonder contact met het object. Met een temperatuurbereik van het object tussen -20°C en 300°C produceert deze thermopile sensor array een kaart van de warmtewaarden voor het doelgebied in real-time, waardoor het niet meer noodzakelijk is om het gebied mechanisch te scannen met een enkelpuntsensor of een dure microbolometer te gebruiken. De MLX90621 kan het thermische beeldvormingsysteem waarin het geïntegreerd is sterk vereenvoudigen door onmiddellijk 64 pixel beelden vast te leggen in 2D. Hierdoor kan een kostprijs worden bereikt die goedkope hoge volume toepassingen mogelijk maakt.

In de automobielsector is de FIR -array sensor geschikt voor wagens met multizone airconditioning, passagiersclassificatie en waarneming van de bestuurder. In de consumentensector wordt de sensor geïmplementeerd in microgolfovens om de temperatuur te meten van het voedsel dat verwarmd wordt, en 'het internet der dingen' biedt een groot aantal toepassingen voor de toekomst op het gebied van temperatuurmeting en persoon/objectdetectie. Naast de uitbreiding van het productaanbod van de baanbrekende FIR-arrays, kende de contactloze thermometerproductlijn een verdere groei door een verhoogde toepassing van de sensoren in nieuwe medische en consumententoepassingen.

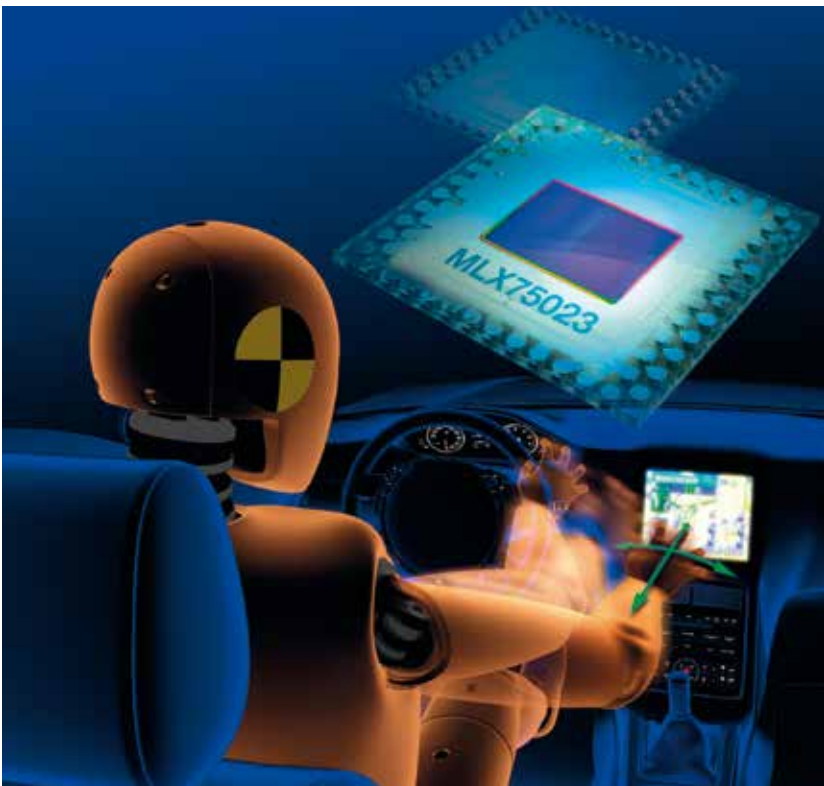
Een aantal jaren geleden introduceerden automobielproducenten, in hun voortdurende zoektocht naar beter comfort en veiligheid, automatische lichten en ruitenwissers. Voldoende zichtbaarheid voor de bestuurder onder alle (veranderlijke) omstandigheden is erg belangrijk. Daardoor wordt deze automatische regen- en ruitenwischercontrole beschouwd als een veiligheidsfunctie. Dankzij het hoge integratieniveau, zijn hoge prestaties en de grote toepassingsmogelijkheden, is de Melexis regen-/ lichtsensor een marktreferentie geworden voor deze applicatie.

Gewaarwording heeft niet enkel te maken met het feit dat elk apparaat in wisselwerking staat met de wereld om haar heen. Handbediende toestellen, woonruimtes en vooral auto's moeten zich bewust zijn van de gebruiker/bewoner op een niet opdringerige manier. Voor een volledige en plezierige gebruikerservaring is een meer intuïtieve en natuurlijke wisselwerking met de diverse systemen nodig.

Melexis technologieën, zoals toenaderingssensoren en Time-of-Flight (ToF) sensoren voor 3D-camera's, zijn precies datgene waarnaar pioniers van Natural User Interface (NUI) op zoek zijn in hun implementaties. Melexis is perfect geplaatst om deze nieuwe NUI-trend en zijn hoge eisen voor een hoge mate van robuustheid aan te pakken. Wat voor nut heeft immers een meer intuïtieve en natuurlijke HMI als het niet robuust uitgevoerd wordt?

Toenaderingsdetectie kan zeer effectief zijn voor een single-zone en multizone nabijheids- of aanwezigheidsdetectie. 3D ToF-sensoren maken anderzijds een volledige handenvrije HMI mogelijk. Melexis ToF-sensoren maken, vanwege hun uitstekende achtergrond- en zonlichtonderdrukking, het gebruik van Air Gesture interface of 3D-objectherkenning mogelijk in uitdagende omgevingen zoals auto's en fabrieken.

Door de voortdurende verschuiving naar autonome en semi-autonome voertuigen wordt de mogelijkheid om het betrokkenheidsniveau van de bestuurder op elk punt van de reis te controleren een cruciale zorg en ToF is in deze toepassing een activerende technologie.



De MLX75023 is een QVGA-resolutie optische ToF-camerasensor. Gecombineerd met een gemoduleerde lichtbron kan deze sensor de afstand en reflectie met een volledige resolutie meten. De DepthSense™ pixels met hoog dynamisch bereik ondersteunen een sterke achtergrondlicht-afwijzing en extreem snelle beeldsnelheden.

Wat uniek is voor de automobielsector, is het feit dat deze sensor zeer effectieve 3D-beeldvorming met minimale bijbehorende post-processingkosten mogelijk maakt en dus geschikt is voor gebarenherkenning en waarneming van de bestuurder.



5.3 "Communicating"

Andere producten die bijdragen aan de veiligheid en het comfort in voertuigen zijn de producten van de draadloze communicatieafdeling die gebruikt worden in passieve toegang zonder sleutel (RKE/PKE: Remote/Passive Keyless Entry), in infotainment-elementen (NFC: Near Field Communication) en in bandendruksystemen (TPMS: Tire Pressure Monitoring System).

Sinds het opnemen van TPMS in voertuigen verkocht in de VS verplicht is, is de TPMS-markt wereldwijd drastisch gegroeid. Met een van de meest geïntegreerde en energiezuinige oplossingen op de markt, is Melexis goed gepositioneerd en investeert ze in haar verdere groei.

Naast bandendruksystemen is draadloze connectiviteit een essentiële factor in de automobiel- en industriële markten.

Draadloze IC's worden aangewend wanneer de liftpoort op afstand opent vanuit uw auto, of wanneer je de knop indrukt om de garagedeur te sluiten. Het automatiseren van huis-

en bouwtoepassingen, beveiligingssystemen, toegangscontrole en een toenemend aantal nieuwe toepassingen van het 'internet der dingen' (IoT), zoals het automatisch lezen van meters (AMR: Automatic Meter Reading), zijn allemaal gebaseerd op draadloze technologie en chipsets.

Het was midden jaren negentig dat men de elektronische modules die vroeger zelfstandig functioneerden in elk voertuig met elkaar begon te verbinden op bussen. Tegenwoordig communiceren deze modules, die vroeger onafhankelijk functioneerden, met elkaar. De stroom van gegevens tussen deze modules vertegenwoordigt het bewustzijn van het voertuig. Bijna elke module, van de motorcontrollers, sfeerverlichtingseffecten tot de achteruitkijkspiegel vertrouwen erop dat ze verbonden zijn.

De meeste autofabrikanten baseren tegenwoordig hun auto-architectuur op minstens een tweeledig netwerk. LIN wordt veel gebruikt voor toepassingen voor bussen met lage snelheid, terwijl de volgende generatie CAN (d.w.z. CAN FD) een hoge snelheidsbasis zal zijn voor het netwerk.



Dankzij het brede gamma van bus transceivers en geïntegreerde LIN-stations, zullen de Melexis producten de basis vormen voor deze nieuwe elektrische architecturen. Binnen de LIN-wereld heeft Melexis zich gevestigd als de 'One-Stop-Shop' en biedt ze oplossingen voor toepassingen gaande van eenvoudige transceiver en SBC-producten

(SBC=System Basis) tot volledig geïntegreerde LIN System IC's met geïntegreerde Microcontroller.

De LIN-productportfolio levert het blokschema waardoor vele toepassingen kleiner en lichter kunnen worden met de toevoeging van slechts enkele externe componenten.

5.4 "Driving"

Het verzamelen van informatie uit de omgeving is niet voldoende, aangezien er geen werkelijke interactie kan zijn zonder aandrijving en aansturing.

Intelligente motorbesturingen voor waterpompen, oliepompen en krachtige ventilatoren dragen bij tot meer milieuvriendelijke en efficiënte systemen. Melexis is met zijn TruSense™ gepatenteerde technologie een pionier in intelligente motorbesturingen en maakt gebruik van de kennis en ervaring om nieuwe effectieve oplossingen op de markt te brengen.

LIN RGB omgevingsverlichting is een van de nieuwste en meest intensieve LIN-netwerk toepassingen die in de volgende generatie voertuigen wordt opgenomen.

De 'LIN RGB slave' van Melexis biedt een oplossing met één enkele chip voor toepassingen in de omgevingsverlichting door via een constante stroombron tot 4 LED's (RGB=1) aan te sturen.

Alle benodigde componenten zoals de fysieke laag LIN transceiver, LIN controllers, de spanningsregelaar en de 16-bit RISC microcontroller, alsook ondersteunende functies zoals ADC, 16-bit stroommodulatie, constante hoogspanningsstroombronnen, LED-kleuren en verouderingscompensatie, zijn in de chip geïntegreerd.



De MLX8120x familie van hoog geïntegreerde driefasige motorcontrollers bevatten versies in verschillende geheugen- en pinconfiguraties en verpakkingen. Ze volgt het concept van hoge integratie door in één enkele chip een 16-bit Flash microcontroller, spanningsregelaar, LIN-protocol, power gate driver en meerdere BLDC motorblokken te integreren. Deze familie gebruikt de TruSense™ sensorloze BLDC-(borstelloze DC) motorentechnologie en ondersteunt zowel sensorloze als op sensoren gebaseerde motoroperaties.

BLDC-motoren kunnen gevonden worden in pompen, blowers, ventilatoren en BLDC positioneringsactuators.

Maar niet alle toepassingen voor aansturing zijn zo zichtbaar.

Een van de grootste markten voor aansturing in de auto-industrie is die van de micro-actuators. Die worden zowel in actieve autogrillsluitingen als in aerodynamische en HVAC- (Heating Ventilation Air Conditioning) systemen gebruikt. Micro-actuators helpen luchtstroom om te leiden en zo het voertuig efficiënter en comfortabeler te maken. De probleemloze werking van deze aandrijvings- en aansturingmodules is gebaseerd op de stroom van gegevens die vanuit het LIN-netwerk wordt doorgegeven.

Een ander voorbeeld van driver IC's in verborgen toepassingen zijn de geïntegreerde ventilatoraansturingen waar, naast de mogelijkheid om de ventilator direct aan te sturen, de IC ook de magnetische detectiefunctie in de kleinste mogelijke verpakking integreert. Naast de stoelventilatie in



voertuigen worden kleine ventilatoren ook gebruikt om het steeds groeiend aantal processoren in auto's te koelen, alsmede LCD-displays en kantoorapparatuur.

5.5 Conclusie

Melexis producten stellen systemen in staat om gewaar te worden van en in wisselwerking te treden met de omgeving. Het bedrijf is verzekerd van zijn leidinggevende positie dankzij haar expertise in productdefiniëring, ontwerp en het testen van geïntegreerde analoge / digitale oplossingen voor halfgeleiders en sensoren.

Het feit dat voertuigen en vele andere apparaten dezelfde trend volgen en steeds bewuster worden, zorgt ervoor dat Melexis zich met haar inzet voor innovatie zowel in nieuwe als bestaande producten perfect positioneert om te profiteren van deze groeiende trends in de markt.

6

WERELDWIJDE VESTIGINGEN



BELGIË 1 2

Melexis NV

Rozendaalstraat 12
8900 Ieper

Melexis Technologies NV

Transportstraat 1
3980 Tessenderlo

BULGARIJE 3

Melexis Bulgaria Ltd.

2, Samokovsko Shosse
Gorubliane
1138 Sofia

CHINA 4

Melexis Electronic Technology (Shanghai) Co., Ltd.

1501B, no 620, Zhangyang Road
Pudong
200122 Shanghai

FRANKRIJK 5

Melexis NV/BO Paris

4 place des Vosges
92052 Courbevoie

DUITSLAND 6

Melexis GmbH

Konrad-Zuse-Strasse 15
99099 Erfurt

HONG KONG 7

Melexis Hong Kong Branch

Unit 501, 5/F, Bio-Informatics Centre,
No. 2 Science Park West Avenue,
Hong Kong Science Park

JAPAN 8

K.K. Melexis Japan

Yokohama Aioi-cho building 10 F
6-104 Aioi-cho, Naka-Ku,
Yokohama-Shi,
2310012 Kanagawa-Ken

FILIPIJNEN 9

Melexis Philippine Branch

c/o Automated Technology (Phils.) Inc.
No. 1 Hologram St. corner Main Avenue
Light Industry and Science Park SEPZ -1
Cabuyao, Laguna 4025



1 2 5
5 10

11

3



4

8

7

9

ZWITSERLAND 10

Melexis Technologies SA

Chemin de Buchaux 38
2022 Bevaix

OEKRAÏNE 11

Melexis Ukraine

4, Kotelnikova Street
03115 Kiev

USA 12 13

Melexis Inc., Nashua

15 Trafalgar Square
Suite 100
NH 03063 Nashua

Melexis Inc., Detroit

27333 Meadowbrook Road
Suite 200
MI 48377 NOVI

info@melexis.com
www.melexis.com

7

JAARVERSLAG – FINANCIËEL RAPPORT

7.1 Geconsolideerde balans

in Euro

31 december		2014	2013
ACTIVA			
Vlottende Activa:	Liquide middelen (Toelichting 7.9.5.A)	59.610.361	27.721.955
	Overige beleggingen (Toelichting 7.9.5.B)	16.605	3.827.173
	Handelsvorderingen (Toelichting 7.9.5.D)	40.381.783	39.466.930
	Vorderingen op aanverwante ondernemingen (Toelichting 7.9.5.AC 2)	1.583.942	1.636.493
	Actuele belastingvorderingen (Toelichting 7.9.5.AA)	977.505	4.803.232
	Activa aangehouden voor verkoop (Toelichting 7.9.5.E)	1.209.563	-
	Voorraden (Toelichting 7.9.5.F)	56.411.937	44.265.081
	Overige vlottende activa (Toelichting 7.9.5.G)	5.911.087	6.466.387
Totaal vlottende activa		166.102.784	128.187.250
Vaste Activa:	Immateriële vaste activa (Toelichting 7.9.5.H)	4.723.303	4.727.016
	Materiële vaste activa (Toelichting 7.9.5.I)	71.732.753	66.323.948
	Lange termijn financiële activa (Toelichting 7.9.5.J)	6.100	6.100
	Overige vaste activa	963.950	1.476.948
	Actieve belastinglatenties (Toelichting 7.9.5.AA)	13.244.507	14.095.737
Totaal vaste activa		90.670.612	86.629.749
Totaal ACTIVA		256.773.396	214.816.999

31 december		2014	2013
PASSIVA			
Schulden op ten hoogste één jaar:	Afgeleide financiële instrumenten (Toelichting 7.9.5.C)	2.050.498	1.145.573
	Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen (Toelichting 7.9.5.N)	4.148.252	4.147.398
	Handelsschulden	13.863.085	13.895.152
	Schulden t.o.v. aanverwante ondernemingen (Toelichting 7.9.5.AC 2)	6.158.866	7.461.359
	Toe te rekenen kosten, schulden met betrekking tot bezoldigingen en belastingen (Toelichting 7.9.5.K)	6.585.174	5.171.491
	Actuele belastingverplichtingen (Toelichting 7.9.5.AA)	4.894.429	3.680.964
	Overige schulden (Toelichting 7.9.5.M)	1.343.448	1.251.075
	Over te dragen opbrengsten (Toelichting 7.9.5.L)	436.136	548.109
Totaal schulden op ten hoogste één jaar		39.479.888	37.301.122
Schulden op meer dan één jaar:	Financiële schulden op meer dan één jaar (Toelichting 7.9.5.N)	14.032.984	18.176.860
	Overige schulden op meer dan één jaar (Toelichting 7.9.5.O)	1.899.425	1.700.476
Totaal schulden op meer dan één jaar		15.932.409	19.877.336
Eigen vermogen:	Kapitaal	564.814	564.814
	Reserve voor eigen aandelen	(3.817.835)	(3.817.835)
	Afdekkingsreserve (hedge reserve) (Toelichting 7.9.5.C)	(452.551)	(260.679)
	Reserve reële waardeaanpassingen (Toelichting 7.9.5.B)	-	1.304.375
	Wettelijke reserve	56.520	56.520
	Overgedragen winst	205.378.254	160.437.896
	Omrekeningsverschillen	(378.573)	(657.021)
	Totaal eigen vermogen waarvan aandeel van de Groep		201.350.628
	Belangen zonder overheersende zeggenschap	10.471	10.471
Totaal eigen vermogen (Toelichting 7.9.5.P)		201.361.099	157.638.541
Totaal PASSIVA		256.773.396	214.816.999

De bijhorende toelichtingen bij deze balans maken integraal deel uit van deze geconsolideerde financiële staten.

7.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening

in Euro

31 december	2014	2013
Omzet (Toelichting 7.9.5.Q)	330.754.939	273.224.126
Opbrengsten van Onderzoek en Ontwikkeling (Toelichting 7.9.5.Q)	1.652.716	2.128.328
Kost van de verkopen (Toelichting 7.9.5.S)	(171.101.702)	(147.823.170)
Brutomarge	161.305.953	127.529.284
Kosten van onderzoek en ontwikkeling (Toelichting 7.9.5.T)	(45.433.627)	(41.373.287)
Algemene en administratieve kosten (Toelichting 7.9.5.U)	(16.381.465)	(14.924.846)
Verkoopkosten (Toelichting 7.9.5.V)	(7.975.847)	(7.518.489)
Ander bedrijfsresultaat (netto) (Toelichting 7.9.5.Y)	(2.339.678)	-
Bedrijfsresultaat (EBIT)	89.175.337	63.712.661
Financiële opbrengsten (Toelichting 7.9.5.Z)	7.148.506	5.223.695
Financiële kosten (Toelichting 7.9.5.Z)	(4.240.903)	(5.718.199)
Resultaat uit de gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	92.082.940	63.218.157
Belasting op het resultaat (Toelichting 7.9.5.AA)	(7.088.715)	(8.004.607)
Netto resultaat van het boekjaar	84.994.225	55.213.550
Resultaat per aandeel toewijsbaar aan de eigenaars van de moedermaatschappij		
Netto resultaat per aandeel niet-verwaterd (Toelichting 7.9.5.AE)	2,10	1,37
Netto resultaat per aandeel verwaterd	2,10	1,37

De bijhorende toelichtingen bij deze winst- en verliesrekening maken integraal deel uit van deze geconsolideerde financiële staten

7.3 Overzicht van het totaalresultaat

in Euro

31 december	2014	2013
Netto resultaat van de periode	84.994.225	55.213.550
Overzicht van de niet in winst of verlies opgenomen resultaten		
Cumulatieve omrekeningsverschillen	278.448	(393.067)
Waardeaanpassingen kasstroomafdekking (hedge accounting)	(191.872)	347.107
Waardeaanpassingen financiële activa voor verkoop beschikbaar	(1.304.375)	1.231.551
Totaal overzicht van de niet in winst of verlies opgenomen resultaten	(1.217.799)	1.185.592
Totaalresultaat van de periode	83.776.426	56.399.142
Totaal resultaat toe te wijzen aan:		
Eigenaars van de moedermaatschappij	83.776.426	56.399.142

7.4 Geconsolideerd mutatie overzicht van het eigen vermogen

in Euro

	Aantal aandelen	Aandelen kapitaal	Wettelijke reserve	Overgedragen resultaat
31 december 2012	40.400.000	564.814	56.520	133.262.048
Netto Resultaat	-	-	-	55.213.550
Omrekenings-verschil	-	-	-	-
Afdekkings-reserves (Toelichting 7.9.5 C)	-	-	-	-
Aanpassingen reële waarde door eigen vermogen (Toelichting 7.9.5 B)	-	-	-	-
Niet in winst of verlies opgenomen resultaten	-	-	-	-
Dividend	-	-	-	(28.037.702)
Transacties met de aandeelhouders	-	-	-	(28.037.702)
31 december 2013	40.400.000	564.814	56.520	160.437.896
Netto Resultaat	-	-	-	84.994.225
Omrekenings-verschil	-	-	-	-
Afdekkings-reserves (Toelichting 7.9.5 C)	-	-	-	-
Aanpassingen reële waarde door eigen vermogen (Toelichting 7.9.5 B)	-	-	-	-
Niet in winst of verlies opgenomen resultaten	-	-	-	-
Dividend	-	-	-	(40.053.868)
Transacties met de aandeelhouders	-	-	-	(40.053.868)
31 december 2014	40.400.000	564.814	56.520	205.378.253

Reserve inkoop eigen aandelen	Afdekkings-reserve	Reserve reële waarde aanpassingen	Cumulatieve omrekeningsverschillen	Belangen zonder overheersende zeggenschap	Totaal eigen vermogen
(3.817.835)	(607.786)	72.824	(263.955)	10.471	129.277.100
-	-	-	-	-	55.213.550
-	-	-	(393.067)	-	(393.067)
-	347.107	-	-	-	347.107
-	-	1.231.551	-	-	1.231.551
-	347.107	1.231.551	(393.067)	-	1.185.592
-	-	-	-	-	(28.037.702)
-	-	-	-	-	(28.037.702)
(3.817.835)	(260.679)	1.304.375	(657.021)	10.471	157.638.540
-	-	-	-	-	84.994.225
-	-	-	278.448	-	278.448
-	(191.872)	-	-	-	(191.872)
-	-	(1.304.375)	-	-	(1.304.375)
-	(191.872)	(1.304.375)	278.448	-	(1.217.799)
-	-	-	-	-	(40.053.868)
-	-	-	-	-	(40.053.868)
(3.817.835)	(452.551)	-	(378.573)	10.471	201.361.099

Tijdens de buitengewone algemene vergadering op 20 april 2012 werd beslist 2.841.860 aandelen te vernietigen, waardoor het totaal aantal uitstaande aandelen 40.400.000 bedroeg op het einde van 2012. Melexis Technologies NV en Melexis NV kochten 189.473 aandelen Melexis NV in gedurende 2012 tegen een gemiddelde prijs van 11.47 EUR.

Eind 2012 bezit Melexis NV 1.785 eigen aandelen en bezit Melexis Technologies NV 344.356 aandelen Melexis NV, wat in totaal 0.86% van de uitstaande aandelen vertegenwoordigt. Gedurende 2013 en 2014 werden geen eigen aandelen ingekocht waardoor het aantal eigen aandelen van Melexis NV in bezit van Melexis NV en Melexis Technologies NV hetzelfde blijft.

7.5 Geconsolideerd kasstroomoverzicht

in Euro

31 december (indirecte methode)	2014	2013
Kasstroomen uit operationele activiteiten		
Winst van het boekjaar	84.994.225	55.213.550
Correcties voor operationele activiteiten		
Belastinglatenties (actieve en passieve) (Toelichting 7.9.5.AA)	851.230	709.294
Niet-gerealiseerde wisselkoersresultaten (Toelichting 7.9.5.Z)	994.560	(225.746)
Kapitaalsubsidies (Toelichting 7.9.5.R)	677.413	1.160.700
Afschrijvingen en waardeverminderingen (Toelichting 7.9.5.X)	19.775.224	15.508.990
Waardeverminderingen (Toelichting 7.9.5.Y)	2.339.678-	-
Financiële resultaten (Toelichting 7.9.5.Z)	(3.470.961)	(50.529)
Bedrijfswinst voor wijzigingen in werkkapitaal	106.161.369	72.316.258
Handelsvorderingen, netto (Toelichting 7.9.5.D)	(1.956.687)	(4.846.655)
Overige vlottende activa (Toelichting 7.9.5.G)	3.511.741	2.604.341
Overige vaste activa	483.835	4.074.000
Schulden t.o.v. aanverwante ondernemingen (Toelichting 7.9.5 AC)	(1.302.493)	2.780.918
Vorderingen t.o.v. aanverwante ondernemingen (Toelichting 7.9.5 AC)	52.551	(1.000.195)
Handelsschulden	(32.145)	1.575.326
Toe te rekenen kosten (Toelichting 7.9.5.K)	6.903.026	5.370.467
Overige schulden op ten hoogste één jaar (Toelichting 7.9.5.M)	94.558	74.248
Overige schulden op meer dan één jaar (Toelichting 7.9.5.O)	991.196	285.904
Voorraden (Toelichting 7.9.5.F)	(15.224.561)	(7.543.924)
Intrestbetalingen (Toelichting 7.9.5.Z)	(412.394)	(519.485)
Inkomsten belastingen (Toelichting 7.9.5.AA)	(4.275.878)	(4.346.680)
Netto kasstromen uit operationele activiteiten	94.994.117	70.824.525
Kasstroomen uit investeringsactiviteiten:		
Investerings in materiële en immateriële vaste activa (Toelichting 7.9.5.I)	(23.694.096)	(22.532.106)
Ontvangen intresten (Toelichting 7.9.5.Z)	481.710	689.963
Opbrengsten van beleggingen	4.306.980	124.798
Kasstroomen gebruikt in/uit investeringsactiviteiten:	(18.905.407)	(21.717.345)

31 december (indirecte methode)	2014	2013
Terugbetaling van financiële schulden		
Ontvangsten van financiële schulden (Toelichting 7.9.5.N)	(4.146.437)	(14.648.086)
Betaling interim-dividend (Toelichting 7.4)	(40.053.868)	(28.037.701)
Netto kasstromen gebruikt in/uit financieringsactiviteiten	(44.200.305)	(42.685.787)
Effect van omrekeningsverschillen op liquide middelen	(487.307)	(16.062)
Stijging (daling) in liquide middelen	31.888.406	6.405.331
Liquide middelen aan het begin van de periode	27.721.955	21.316.624
Liquide middelen aan het einde van de periode	59.610.361	27.721.955
Vershil liquide middelen einde en begin van de periode	31.888.406	6.405.331

De bijhorende toelichtingen maken integraal deel uit van dit geconsolideerd kasstroomoverzicht.

7.6 Bedrijfsresultaten

Onderstaande bespreking en analyse van de financiële positie en de bedrijfsresultaten moeten worden gelezen samen met de financiële staten van de onderneming van voorafgaande jaren.

Inkomsten

In 2014 stegen de totale inkomsten met 21% in vergelijking met 2013, van EUR 275.352.454 in 2013 tot EUR 332.407.655 in 2014. De vennootschap factureerde in 2014 EUR 1.652.716 aan onderzoeks- en ontwikkelingskosten aan haar klanten, vergeleken met EUR 2.128.328 in 2013. Specifieke onderzoeks- en ontwikkelingsactiviteiten worden voor de klanten gepresteerd op basis van contractafspraken. De verkoop aan klanten in de automobielsector bedroeg 88% van de omzet in 2014. Het ASSP gedeelte van de omzet bedroeg 56% voor het jaar 2014, 3% hoger dan voor het volledige jaar 2013.

Kost van de Verkopen

Kost van de verkopen bestaat uit materiaal (grondstoffen en half afgewerkte producten), onderaanneming, personeelskosten, afschrijvingen en andere directe productiekosten. De kost van de verkopen bedroeg EUR 171.101.702 in 2014 en EUR 147.823.170 in 2013. De kost van verkopen, uitgedrukt als een percentage van de totale inkomsten, daalde van 54% in 2013 tot 52% in 2014.

Brutomarge

De brutomarge uitgedrukt als percentage van de omzet steeg van 46% in 2013 tot 49% in 2014.

Kosten van onderzoek en ontwikkeling

De uitgaven voor O&O bedroegen EUR 45.433.627 in 2014, zijnde 14% van de totale inkomsten. De activiteiten van onderzoek en ontwikkeling concentreren zich verder op het onderzoek en de ontwikkeling van Hall Effect sensoren, MEMS sensoren en Signaalverwerkende Interface sensoren, Motor controle componenten en 'LIN Slaves', infrarood en optische sensoren, en Draadloze Communicatie componenten.

Algemene, administratieve en verkoopkosten

De algemene, administratieve en verkoopkosten bestaan hoofdzakelijk uit lonen en loongebonden uitgaven, kantooruitrusting en verbonden uitgaven, commissies, reis- en publiciteitskosten. De algemene, administratieve en verkoop-

kosten stegen met 10% in vergelijking met het jaar 2013, trager dan de verkoopgroei.

Financieel resultaat

Het netto financieel resultaat bedroeg EUR 2.907.604 winst in 2014 in vergelijking met EUR 494.504 verlies in 2013. Het (netto) intrestresultaat bedroeg EUR 69.316 winst in 2014 in vergelijking met EUR 104.287 winst in 2013. Het netto resultaat uit koersverschillen (zowel gerealiseerde als niet-gerealiseerde) bedroeg een winst van EUR 2.264.638 in 2014 in vergelijking met een verlies van EUR 405.320 in 2013.

Netto-inkomen

Voor het boekjaar 2014 heeft de vennootschap een nettowinst van EUR 84.994.225 geboekt. De stijging van het netto resultaat in vergelijking met 2013 is voornamelijk te verklaren door de stijging van de omzet.

7.7 Liquide middelen, werkkapitaal en investeringen

De liquide middelen en geldbeleggingen bedroegen EUR 59.610.361 op 31 december 2014 vergeleken met EUR 27.721.955 op 31 december 2013.

In 2014 bedroegen de operationele kasstromen voor wijzigingen in het werkkapitaal EUR 106.161.369. De verhoging in werkkapitaal is voornamelijk te verklaren door de stijging in voorraad en toe te rekenen kosten en resulteert in een netto operationele kasstroom van EUR 94.994.117.

De kasstromen uit investeringsactiviteiten waren negatief ten belopen van EUR 18.905.407, hoofdzakelijk ten gevolge van investeringen in vaste activa ten bedrage van EUR 23.694.096, gecompenseerd door de ontvangen interesten ten bedrage van EUR 481.710 en opbrengsten van beleggingen ten bedrage van EUR 4.306.980.

De kasstromen uit financieringsactiviteiten waren negatief ten belope van EUR 44.200.305. Dit is het resultaat van de terugbetaling van bankschulden ten bedrage van EUR 4.146.437 en de betaling van een interim-dividend voor een bedrag van EUR 40.053.868.

7.8 Verklaring van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur van Melexis verklaart, in naam en voor rekening van de vennootschap, dat, voor zover hen bekend:

- (a) de geconsolideerde financiële staten, die zijn opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards, een getrouw beeld geven van het vermogen, van de financiële toestand en van de resultaten van de vennootschap en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen.
- (b) het jaarverslag een getrouw overzicht geeft van de ontwikkeling en de resultaten van het bedrijf en de positie van de vennootschap en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee zij geconfronteerd worden.

De geconsolideerde jaarrekening werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 9 maart 2015. Tevens verleenden zij volmacht voor publicatie.

Nadien is de geconsolideerde jaarrekening niet meer gewijzigd.



Françoise Chombar
Managing Director, Chief Executive Officer (CEO)

7.9 Toelichting bij de geconsolideerde financiële staten

7.9.1 Informatie over de onderneming

Melexis NV is een naamloze vennootschap, opgericht naar Belgisch recht. De onderneming is actief sinds 1989. De onderneming ontwerpt, ontwikkelt, test en commercialiseert geïntegreerde schakelingen voor automobieltoepassingen. De onderneming verkoopt haar producten aan een brede waaier van klanten in de auto-industrie in Europa, Azië en Noord-Amerika.

Het boekjaar loopt van 1 januari 2014 tot 31 december 2014.

De Melexis groep stelde in 2013 en 2014 respectievelijk gemiddeld 836 en 915 mensen tewerk.

De maatschappelijke zetel van de groep is gelegen aan de Rozendaalstraat 12, 8900 te Ieper, België.

De geconsolideerde jaarrekening werd goedgekeurd voor publicatie door de Raad van Bestuur na hun vergadering, gehouden op 2 februari 2015 in Hasselt.

7.9.2 Statement of compliance

De geconsolideerde financiële staten werden opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standard ('IFRS'), zoals gepubliceerd door het International Accounting Standards Board ('IASB') en goedgekeurd door de Europese Gemeenschap op 31 december 2014. Melexis heeft geen enkele nieuwe IFRS vereiste vroegtijdig toegepast die pas na 2014 moet toegepast worden.

7.9.3 Samenvatting van de voornaamste waarderingsregels

Melexis NV heeft haar geconsolideerde financiële staten opgesteld in overeenstemming met IFRS, zoals aanvaard door de EU op 01 januari 2014. De voornaamste waarderingsregels toegepast bij het opstellen van de jaarrekening van Melexis NV zijn als volgt:

Toegepaste methodes voor het opstellen van de geconsolideerde financiële staten

De bijgevoegde financiële staten zijn opgesteld op basis van het historische kostprincipe, met uitzondering van financiële activa 'beschikbaar voor verkoop', activa aangehouden voor verkoop en financiële instrumenten die gewaardeerd

zijn aan hun reële waarde, zoals uiteengezet in de waarderingsregels onderaan.

Gebruik van inschattingen en veronderstellingen

Het opstellen van de jaarrekening in overeenstemming met IFRS houdt in dat het management oordelen, inschattingen en veronderstellingen moet maken die de toepassing van principes en gerapporteerde cijfers, zowel in de balans als in de winst- en verliesrekening, beïnvloeden. Deze inschattingen en de daaraan verbonden veronderstellingen zijn gebaseerd op historische ervaringen en verschillende andere factoren waarvan kan worden aangenomen dat ze redelijk zijn voor de desbetreffende omstandigheden. De hieruit voortvloeiende resultaten dienen als basis voor het nemen van beslissingen over boekwaarden van activa en passiva welke niet dadelijk blijken uit andere bronnen. De uiteindelijke resultaten kunnen afwijken van de gemaakte inschattingen.

De inschattingen en onderliggende veronderstellingen worden constant herzien. Herzieningen van de boekhoudkundige inschattingen worden opgenomen in de periode waarin de herziening plaatsvindt in zoverre de herziening alleen die periode betreft, of in de periode van de herziening en toekomstige periodes als de herziening zowel de huidige als toekomstige periodes betreft.

Hieronder worden de inschattingen en beoordelingen vermeld die een betekenisvolle kans hebben om tijdens het volgende boekjaar een materiële aanpassing in de waarde van de activa en passiva te veroorzaken.

- Hypotheses en inschattingen worden onder andere gemaakt bij: Het boeken en berekenen van voorzieningen voor belasting-, en geschilrisico's;
- Het bepalen van waardeverminderingen op voorraden;
- Het beoordelen in welke mate uitgestelde belasting-activa gebruikt zullen worden; (Toelichting 7.9.5 AA).
- De economische levensduur van materiële vaste activa; en immateriële vaste activa (Toelichting 7.9.5 H en I).

Actieve belastinglatenties voor tijdelijke verschillen en ongebruikte fiscale verliezen worden maar opgenomen indien de toekomstige belastbare winsten (gebaseerd op het operationeel plan van Melexis) beschikbaar zullen zijn om deze tijdelijke verschillen en verliezen te recupereren. Het effectieve belasting resultaat in toekomstige periodes kan verschillen van de veronderstelling gemaakt op het ogenblik van de opname van de actieve belastinglatentie. Andere veronderstellingen en schattingen worden besproken in de

respectievelijke toelichtingen waar deze veronderstellingen en schattingen voor berekeningen werden gebruikt (Toelichting 7.9.5 AA).

De inschattingen en veronderstellingen betreffende voorraden, materiële vaste activa, immateriële vaste activa en voorzieningen zijn te vinden in de waarderingsregels in dit hoofdstuk.

Rapporteringmunt

De rapporteringmunt van Melexis NV is de Euro. Om de jaarrekening van de vennootschap en haar dochterondernemingen te consolideren worden de jaarrekeningen van buitenlandse geconsolideerde dochterondernemingen, uitgedrukt in een niet-EUR munt, omgerekend volgens de wisselkoers van kracht op het einde van de rapporteringsperiode wat betreft de balans, en volgens de gemiddelde wisselkoers gedurende dat jaar voor wat betreft de winst- en verliesrekening. Winsten of verliezen uit deze omrekeningen worden opgenomen in een balanspost voor omrekeningsverschillen binnen het eigen vermogen.

Transacties in vreemde munten.

Elke onderneming van de groep herrekent haar transacties en posities van vreemde munten naar haar rapporteringmunt door de posities en transacties in vreemde munten om te rekenen tegen de omrekeningskoers van toepassing op de datum van de transactie. Wisselkoersverschillen die ontstaan bij de afhandeling van monetaire items of bij de rapportering van monetaire items worden opgenomen in de winst- en verliesrekening van de periode waarin ze ontstaan.

Omrekening van financiële staten in vreemde munten.

Sinds de introductie van de Euro op 1 januari 1999, en in overeenstemming met de Belgische wetgeving, voert Melexis NV haar boekhouding en bereidt zij haar geconsolideerde financiële staten voor in Euro. De rapporteringmunt van Melexis NV en van haar dochterondernemingen Melexis Technologies NV (voorheen gekend als Melexis Tessenderlo NV), Melefin NV, Melexis GmbH, Melexis Nederland BV en de Franse branch is de Euro. De rapporteringmunt voor Melexis Inc. is de Amerikaanse Dollar (USD), voor Melexis Oekraïne de Oekraïense Hryvnia (UAH) en voor Melexis Bulgarije Ltd. de Bulgaarse Leva (BGN). De rapporteringmunt voor Sentron AG, Melexis Switzerland SA en Melexis Technologies SA is de Zwitserse Franc (CHF) en de rapporteringmunt voor Melexis Electronic Technology (Shanghai) Co. Ltd. is de Chinese Yuan Renminbi (CNY). De rapporteringmunt voor de

Filipijnse branch van Melexis NV is de Filipijnse Peso (PHP), voor de Japanse entiteit is dat de Japanse Yen (JPY) en voor de Hong Kong branch is dat de Hong Kong Dollar (HKD).

Activa en passiva van Melexis Inc., Melexis Oekraïne, Melexis Bulgarije Ltd., Melexis Technologies SA, Sentron AG, Melexis Switzerland SA, Melexis Japan, Melexis Philippines, Melexis Hong Kong en Melexis Electronic Technology (Shanghai) Co. Ltd. werden omgerekend volgens de afsluitkoers van kracht op het einde van de rapporteringperiode. Opbrengsten en kosten werden omgerekend volgens de gemiddelde wisselkoers gedurende die periode. Componenten van het eigen vermogen werden omgerekend volgens historische wisselkoersen. Winsten of verliezen resulterend uit deze omrekening worden weergegeven in de balanspost 'cumulatieve omrekeningsverschillen', als afzonderlijk component van het eigen vermogen.

Consolidatieprincipes

Wanneer de vennootschap controle heeft over een andere entiteit, wordt deze geklasseerd als dochtervennootschap. De vennootschap heeft zeggenschap over een andere entiteit wanneer aan alle van de volgende drie voorwaarden is voldaan: macht over de andere entiteit, blootstelling aan variabele opbrengsten uit de betrokkenheid bij de andere entiteit, de mogelijkheid van de vennootschap om via het zeggenschap de variabele opbrengsten te beïnvloeden. Het zeggenschap wordt geëvalueerd wanneer feiten of omstandigheden aangeven dat er zich mogelijks een verandering heeft voorgedaan in deze elementen van zeggenschap.

De facto controle bestaat in situaties wanneer de vennootschap de mogelijkheid heeft de relevante activiteiten van de andere entiteit te sturen zonder de meerderheid van de stemmen te bezitten. Bij het vaststellen van de facto controle neemt de vennootschap alle relevante feiten en omstandigheden in overweging, inclusief:

- De hoeveelheid van de stemrechten van de vennootschap in verhouding tot de grootte en verdeling van de stemrechten van andere partijen
- Aanzienlijke potentiële stemrechten in het bezit van de vennootschap en van andere partijen
- Andere contractuele overeenkomsten
- Historische patronen in de aanwezigheid van de stemgerechtigden

De geconsolideerde jaarrekening geeft het resultaat van de vennootschap en de dochterondernemingen weer ("de Groep") alsof ze één entiteit zijn. De transacties en balansen tussen de entiteiten van de groep worden bijgevolg volledig geëlimineerd.

De geconsolideerde jaarrekening bevat de resultaten van bedrijfscombinaties gewaardeerd volgens de 'acquisition method'. De bij de bedrijfscombinaties verkregen identificeerbare activa, passiva en voorwaardelijke verplichtingen worden door de overnemende partij verantwoord tegen de reële waarde op de overnamedatum. Het resultaat van overgenomen activiteiten zijn opgenomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening vanaf de datum dat het zeggenschap is verworven. Deconsolidatie gebeurt vanaf de datum dat het zeggenschap verdwijnt.

De consolidatiekring omvat enerzijds Melexis NV en de 3 branches zijnde Melexis Philippines, Melexis France en Melexis Hong Kong (geopend in 2007). Anderzijds maken de dochterondernemingen ook deel uit van de consolidatiekring. Deze zijn Melexis Oekraïne, Melexis Nederland BV (opgericht in respectievelijk 2000 en 2001), Melexis Inc. (vroeger US MikroChips Inc, verworven in het laatste kwartaal van 1997), Melexis GmbH (vroeger gekend onder de naam Thesys Mikroelektronik Produkte GmbH, verworven in oktober 1999), Melexis Bulgarije Ltd. (aangekocht in oktober 2000), Sentron AG (aangekocht in februari 2004), Melefin NV (opgericht in de loop van het jaar 2005 door inbreng in natura van de aandelen van Melexis Technologies NV, voorheen gekend als Melexis Tessenderlo NV), op deze manier werd Melexis Technologies NV een kleindochter van Melexis NV. Op 31 januari 2006 nam Melexis GmbH, Melexis Technologies NV over (van Melefin NV). Andere dochterondernemingen die opgenomen worden in de consolidatie zijn: Melexis Technologies SA (in de loop van 2006 werd het Zwitserse filiaal te Bevaix omgezet in een afzonderlijke juridische entiteit: Melexis Technologies SA), Melexis Japan (in 2007 werd een aparte juridische entiteit in Japan opgericht), Melexis Electronic Technology Co. Ltd. (in 2009 werd deze afzonderlijke juridische entiteit opgericht in China, Shanghai). Tot slot behoort de kleindochter Melexis Technologies NV ook tot de consolidatiekring. In 2012 heeft Melexis NV 15% van de aandelen van Melexis Technologies NV verworven, waardoor Melexis Technologies NV gedeeltelijk ook rechtstreekse dochter is geworden. In december 2013 is Melexis Switzerland SA opgericht. Melexis Switzerland SA is 100% dochter van Melexis NV en heeft tijdens de oprichting 100% van de aandelen van Melexis Technologies SA verworven. Hierdoor is Melexis Technologies SA een kleindochter geworden van Melexis NV.

Liquide middelen

Liquide middelen omvatten kasmiddelen en zichtrekeningen. De liquide middelen omvatten korte termijn en zeer liquide investeringen met een oorspronkelijke looptijd van maximaal 3 maanden die gemakkelijk op korte termijn kunnen worden

omgezet in het overeenkomstige bedrag aan liquide middelen en die nauwelijks onderhevig zijn aan wijzigingen in waarde.

Afdekking (Hedging)

De onderneming past 'hedge accounting' toe voor een deel van haar financiële instrumenten zoals gedefinieerd onder IAS 39. De afgedekte positie waarbij 'hedge accounting' wordt toegepast zijn kasstroomafdekkingen (cash flow hedges). Op voorwaarde dat de afdekking effectief is, zullen veranderingen in de reële waarde van het afdekkingsinstrument initieel geboekt worden in de 'Waarde aanpassingen kasstroomafdekking (hedge accounting)' van het eigen vermogen. Op vervaldag zullen de veranderingen in de reële waarde getransfereerd worden naar de winst- en verliesrekening. Het niet-effectieve deel met betrekking tot veranderingen in de reële waarde van het afdekkingsinstrument (indien van toepassing) wordt onmiddellijk geboekt in de winst- en verliesrekening. De tabel met openstaande afgeleide producten op het jaareinde is bijgevoegd in Toelichting 7.9.5.C.

Vorraden

Vorraden, inclusief goederen in bewerking, omvatten materiaalkosten, loonkosten en indirecte productiekosten en worden gewaardeerd tegen aanschaffings- of vervaardigingsprijs, (berekend volgens de FIFO methode) of tegen netto realiseerbare waarde, na aftrek voorzieningen voor verouderde items, indien deze lager is. Netto realiseerbare waarde wordt gedefinieerd als de normale verkoopprijs, verminderd met de afwerkings-, marketing- en distributiekosten. Voor bewerkte voorraden omvat de kostprijs de passende toewijzing van vaste en variabele indirecte kosten. Niet verkoopbare voorraden werden volledig afgeschreven. Voorraden worden als niet verkoopbaar beschouwd wanneer er gedurende de zes komende maanden geen verkopen worden verwacht.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd aan aanschaffingsprijs verminderd met gecumuleerde afschrijvingen en waardeverminderingen. De afschrijvingen worden berekend volgens de lineaire methode over de volgende geschatte levensduur van de activa.

● Gebouwen	20-33 jaar
● Machines, uitrusting en installaties	5 jaar
● Meubilair en rollend materieel	5 jaar
● Computeruitrusting	3-5 jaar
● Maskers	5 jaar

Melexis activeert de kosten van maskers als materieel vaste activa. Een masker is een dunne laag waaruit een patroon is gesneden. Over een halfgeleider materiaal geplaatst, kan een geïntegreerd circuit gevormd worden door de blootstelling aan de 'open' gebieden van het patroon. Maskers kunnen gebruikt worden zolang het product bestaat en worden daarvoor afgeschreven over een geschatte gebruiksduur van 5 jaar.

Kosten gedaan na het in werking stellen van de vaste activa zoals onderhoud en herstellingen en revisiekosten, worden als kosten geboekt in de periode waarin ze zich voordoen.

De geschatte levensduur en de afschrijvingsmethode worden regelmatig herzien om te verzekeren dat de afschrijvingsperiode de economische levensduur van de betreffende activa op een consistente wijze weergeeft.

Financiële activa

De vennootschap classificeert haar beleggingen in de volgende categorieën: financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, leningen en vorderingen, financiële activa tot einde looptijd aangehouden, financiële activa voor verkoop beschikbaar. Deze indeling is gebaseerd op het doeleinde waarvoor de beleggingen werden aangekocht. Het management bepaalt de indeling van de beleggingen initieel bij de aanschaffing en herbekijkt deze indeling op elke rapporteringsdatum.

(a) Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening

Deze categorie bevat de beleggingen die voornamelijk verworven werden met als doel om te verkopen op korte termijn. Afgeleide producten vallen ook onder deze categorie behalve wanneer ze bedoeld zijn als afdekkingsinstrumenten (hedges) en de afdekking (hedge) een boekhoudkundig doel heeft. Beleggingen in deze categorie worden geklasseerd als vlottende activa.

De reële waarde van deze activa wordt bepaald gebruikmakend van marktprijzen (Conform IFRS 7 – Level 1) of gebruikmakend van inputs, andere dan marktprijzen, die observeerbaar zijn voor deze activa, hetzij direct (via prijzen), of indirect (afgeleid van prijzen), beide conform IFRS 7 – Level 2.

(b) Leningen en vorderingen

Leningen en vorderingen zijn niet-afgeleide financiële beleggingen met vaste of voorafbepaalde betalingen die niet genoteerd zijn in een actieve markt en waarbij er ook geen intentie is tot verhandeling ervan. Ze ontstaan gewoonlijk door het leveren van goederen en diensten aan klanten (bvb. handelsvorderingen), maar bevatten ook andere types van contractuele monetaire activa. Deze activa worden initieel gewaardeerd aan reële waarde vermeerderd met transactiekosten die direct toewijsbaar zijn. Later worden deze activa gewaardeerd aan geamortiseerde kost gebruikmakend van de effectieve interestmethode, verminderd met de voorziening voor waardevermindering.

Voorzieningen voor waardervermindering worden erkend zodra objectief aanwijsbaar is (bvb. aanzienlijke financiële moeilijkheden bij de tegenpartij of aanzienlijke betalingsachterstand) dat het voor de groep niet mogelijk zal zijn alle vervallen bedragen te innen. Het bedrag van de voorziening voor waardevermindering bestaat uit het verschil tussen het netto openstaand bedrag en de huidige waarde van de toekomstig verwachte kasstromen van de betrokken activa. Voor de handelsvorderingen die netto gepresenteerd worden wordt de voorziening op een aparte rekening geboekt, waarbij de kost erkend wordt binnen de algemene- en administratieve kosten in de geconsolideerde winst- en verliesrekening. Bij bevestiging dat de handelsvordering niet meer inbaar is wordt het bruto openstaand bedrag afgeschreven tegenover de gerelateerde voorziening.

De leningen en vorderingen van de groep bestaan uit handels- en andere vorderingen en liquide middelen in de geconsolideerde balans.

(c) Financiële activa tot einde looptijd aangehouden

Financiële activa tot einde looptijd aangehouden, zijn financiële activa die geen afgeleid product zijn met een vaste of bepaalde betaalkalender en vaste vervaldagen waarbij het management de intentie en de mogelijkheid heeft om deze aan te houden tot de vervaldag. Ze worden opgenomen bij de lange termijn beleggingen tenzij de vervaldag binnen de 12 maanden na balansdatum ligt of tenzij de belegging aanzien wordt als zeer liquide.

De reële waarde van deze activa wordt bepaald gebruikmakend van marktprijzen (Conform IFRS 7 – Level 1) of gebruikmakend van inputs, andere dan marktprijzen, die observeerbaar zijn voor deze activa, hetzij direct (via prijzen), of indirect (afgeleid van prijzen). Dit conform IFRS 7 – Level 2 of Level 3.

(d) Financiële activa voor verkoop beschikbaar

Financiële activa voor verkoop beschikbaar zijn financiële activa die geen afgeleid product zijn en die in deze categorie behoren of niet thuishoren in een andere categorie. Ze zijn inbegrepen in de vlottende of niet vlottende activa. Investerings worden initieel gewaardeerd aan reële waarde vermeerderd met transactiekosten voor alle financiële activa die niet ondergebracht zijn in de categorie 'financiële activa tegen een reële waarde met verwerking van waardeverschillen in de winst- en verliesrekening'. Investerings worden niet meer erkend als dusdanig wanneer er geen kasstromen (cash flows) meer gegenereerd worden, of indien men het recht op het bekomen van kasstromen heeft overgedragen en in wezen ook de verbonden risico's en rechten als eigenaar heeft overgedragen.

De reële waarde van deze activa wordt bepaald gebruikmakend van marktprijzen (onaangepast) in actieve markten voor identieke activa of passiva, conform IFRS 7 – Level 1.

'Financiële activa voor verkoop beschikbaar' en 'financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeverschillen in de winst- en verliesrekening' worden periodiek gewaardeerd tegen reële waarde. 'Leningen en vorderingen' en 'financiële activa tot einde looptijd aangehouden' worden periodiek geklasseerd tegen geamortiseerde kosten gebruikmakende van de effectieve interestmethode. Gerealiseerde en niet-gerealiseerde winsten en verliezen die voortkomen uit wijzigingen in de reële waarde m.b.t. 'Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening' worden opgenomen in de winst- en verliesrekening van de periode waarin ze voortkomen. Niet-gerealiseerde winsten en verliezen die voortkomen uit veranderingen in de reële waarde van 'financiële activa voor verkoop beschikbaar' worden verwerkt in het eigen vermogen. Wanneer beleggingen geklasseerd onder de rubriek 'financiële activa beschikbaar voor verkoop' worden verkocht of worden afgeschreven, worden de reële waarde aanpassingen opgenomen in de winst- en verliesrekening als winsten en verliezen van de beleggingen.

Activa aangehouden voor verkoop

Vaste activa en beëindigde bedrijfsactiviteiten worden geklasseerd als aangehouden voor verkoop indien:

- ze onmiddellijk beschikbaar zijn voor verkoop
- management zich heeft geengageerd tot een plan tot verkoop
- het onwaarschijnlijk is dat belangrijke wijzigingen zullen aangebracht worden in het plan tot verkoop, of dat het plan ingetrokken wordt.

- de zoektocht naar een koper is gestart
- de activa of beëindigde bedrijfsactiviteit op de markt beschikbaar is aan een redelijke prijs in verhouding tot de reële waarde en
- de verkoop verwacht wordt binnen de 12 maanden na de classificatie.

Vaste activa en beëindigde bedrijfsactiviteiten worden geklasseerd als aangehouden voor verkoop aan de laagste waarde van:

- de boekwaarde voor de classificatie als aangehouden voor verkoop volgens de waarderingsregels van de groep en
- de reële waarde verminderd met de kosten voor vreemding.

Na de classificatie als aangehouden voor verkoop worden vaste activa (inclusief beëindigde bedrijfsactiviteiten) niet meer afgeschreven. Het resultaat van de activa aangehouden voor verkoop wordt mee opgenomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening tot op de datum van vreemding.

Pensioenregeling: toegezegde bijdrageregeling

Een toegezegde bijdrageregeling is een pensioenregeling waarbij de groep vaste bijdragen betaald (percentage van het jaarlijks bruto salaris). Het pensioenplan wordt gefinancierd door betalingen aan de verzekeringsmaatschappij. Bijdragen tot de toegezegde bijdrage premieregeling worden ten laste genomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening van het desbetreffende jaar.

Immateriële vaste activa

Immateriële vaste activa, extern aangekocht, worden initieel gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde en worden erkend indien het waarschijnlijk is dat toekomstige economische voordelen, toe te schrijven aan dat actief, naar de onderneming zullen toevloeien, en de kost van het actief betrouwbaar gemeten kan worden. Na initiële waardering tegen aanschaffingswaarde worden ze verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen en eventuele gecumuleerde waardeverminderingen. Immateriële vaste activa worden lineair afgeschreven over de geschatte levensduur. De afschrijvingsperiode en de afschrijvingsmethode worden jaarlijks herzien op het einde van elk boekjaar. Afschrijvingen op immateriële vaste activa worden als een afzonderlijk item opgenomen in de operationele kosten.

Bedragen betaald voor licenties worden geactiveerd en lineair afgeschreven over de verwachte gebruiksduur. De verwachte gebruiksduur van licenties is 5 jaar.

Bedrijfscombinaties

De gedetailleerde geconsolideerde staten omvatten de resultaten van de 'purchase method' die gebruikt moet worden bij de verwerking van de bedrijfscombinaties. In de geconsolideerde balans neemt de overnemende partij alle identificeerbare activa, verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen van de overgenomen partij op tegen hun reële waarde op de datum van overname. De resultaten van de verworven activiteiten zijn opgenomen in de winst- en verliesrekening op de datum wanneer het zeggenschap is verkregen. Op de datum van beëindiging van het zeggenschap, wordt deze niet langer meer opgenomen.

Goodwill

Het surplus aan aanschaffingswaarde bij verwerving van een belang in een onderneming en de reële waarde van het onderliggend netto-actief verworven op de datum van de transactie, wordt geboekt als consolidatieverschillen en erkend als een actief in de balans. Indien het surplus negatief is, zal de voordelige koop winst onmiddellijk opgenomen worden in de winst- en verliesrekening. Identificeerbare activa en passiva erkend bij verwerving worden gewaardeerd tegen de reële waarde op dat ogenblik. Iedere minderheidsparticipatie wordt weergegeven al naargelang het aandeel van het belang in de reële waarden. Elk consolidatieverschil dat voortvloeit uit de verwerving van een vreemde entiteit en elke correctie m.b.t. de reële waarde van de onderliggende waarden van activa en passiva die voortvloeit uit de verwerving van die vreemde entiteit worden opgenomen als activa en passiva van de onderneming (tenzij het negatieve consolidatieverschillen betreft, deze worden opgenomen in de winst- en verliesrekening). De consolidatieverschillen worden gewaardeerd aan kostprijs verminderd met de gecumuleerde waardeverminderingen. Waardeverminderingen met betrekking tot consolidatieverschillen worden opgenomen in het operationele resultaat.

Onderzoek- & Ontwikkelingskosten

In overeenstemming met IAS 38 Par. 54 worden alle kosten van onderzoek rechtstreeks in resultaat genomen. Kosten van ontwikkeling worden eveneens in resultaat genomen en niet geactiveerd vermits niet aan alle criteria, die IAS 38 Par. 57 vooropstelt, voldaan werden. De vennootschap beschikt met name niet over de nodige analytische middelen om de onderzoeksfase op betrouwbare wijze te onderscheiden van de ontwikkelingsfase.

Eigen vermogen

De aandelen van Melexis NV zijn aandelen zonder vermelding van nominale waarde. Het doel van Melexis in het be-

heer van het eigen vermogen is, het behouden van een gezonde financiële structuur met een minimale afhankelijkheid van externe financiering evenals de creatie van meerwaarde voor de aandeelhouders. Melexis NV is van plan regelmatige (interim)dividenden uit te keren, om zo het rendement op het eigen vermogen voor zijn aandeelhouders te maximaliseren.

Eigen aandelen

Ingekochte eigen aandelen worden in de balans weergegeven als vermindering van het eigen vermogen. De verwerving van eigen aandelen wordt opgenomen als verandering in het eigen vermogen. Er wordt noch winst noch verlies erkend in de winst- en verliesrekening bij de verkoop, uitgifte of annulering van ingekochte eigen aandelen.

De ontvangen vergoeding wordt in de financiële staten als een wijziging van het eigen vermogen weergegeven.

Voorzieningen

Voorzieningen worden aangelegd wanneer de onderneming een huidige verplichting heeft als gevolg van een feit uit het verleden en het waarschijnlijk is dat er een uitgave noodzakelijk is om aan de verplichting te voldoen en wanneer er een betrouwbare schatting kan gemaakt worden van de grootte van de verplichting. Voorzieningen worden op iedere balansdatum herzien en aangepast om zo de meest correcte schatting weer te geven. Ingeval het verschil tussen de nominale en verdisconteerde waarde materieel is, worden voorzieningen geboekt voor een bedrag gelijk aan de verdisconteerde waarde van de uitgaven die nodig geacht worden om de toekomstige verplichting te voldoen.

Reserves

Kapitaalreserves vertegenwoordigen de wettelijke reserve van de moederonderneming, in overeenstemming met de Belgische wet.

De reserve 'Cumulatieve Omrekeningsverschillen' vertegenwoordigt de verschillen die ontstaan uit het consolideren van buitenlandse ondernemingen.

Belangen zonder overheersende zeggenschap

Belangen zonder overheersende zeggenschap bevatten de derde partij belangen en de reële waarden van identificeerbare activa en passiva die erkend worden op het moment van de verwerving van een dochteronderneming evenals het belang zonder overheersende zeggenschap in het resultaat van het boekjaar en het overgedragen resultaat.

Erkenning van de opbrengsten

De onderneming erkent opbrengsten van de verkoop van goederen op het moment van verzending of levering, afhankelijk van het moment dat de eigendom en de risico's overgedragen worden onder de specifieke contractuele voorwaarden van iedere verkoop, die kunnen variëren van klant tot klant.

Opbrengsten van onderzoeksprojecten worden erkend als alle contractuele voorwaarden voldaan zijn.

Kosten m.b.t. leningen

Kosten m.b.t. leningen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening op het ogenblik dat ze zich voordoen. Kosten m.b.t. leningen die direct toe te wijzen zijn aan de verwerving, bouw of productie van een in aanmerking komend actief, worden geactiveerd.

Kapitaalsubsidies

Kapitaalsubsidies worden uitgesteld en opgenomen in de winst- en verliesrekening gedurende de periode noodzakelijk om deze te laten matchen met de verbonden kosten die deze dienen te compenseren. Ontvangen subsidies worden aanzien als uitgestelde inkomsten in de hierbij gevoegde jaarrekeningen. Inkomsten met betrekking tot kapitaalsubsidies worden aanzien als een vermindering op de toegewezen kosten.

De onderneming erkent kapitaalsubsidies op het moment dat een redelijke mate van zekerheid bestaat dat deze effectief zullen worden ontvangen. Zij worden geboekt als over te dragen opbrengsten op de balans en worden geleidelijk in resultaat genomen volgens hetzelfde ritme als de gemaakte gerelateerde kosten waarvoor ze werden verkregen. De hieruit voortvloeiende opbrengsten worden gecompenseerd met de bijhorende kosten in de winst- en verliesrekening en als uitgestelde inkomsten in de balans.

Belastingen

Belastingen op het resultaat worden berekend op het resultaat van de periode en houden rekening met belastinglatenties. Belastinglatenties worden berekend volgens de 'balance sheet liability' methode en weerspiegelen het netto belastingeffect veroorzaakt door (tijdelijke) verschillen tussen de boekwaarde van activa en passiva voor financiële rapporteringsdoeleinden enerzijds en voor belastingdoeleinden anderzijds. Belastinglatenties worden berekend op basis van het verwachte belastingpercentage op het moment van 'realisatie' van het (tijdelijk) verschil en weerspiegelen de gevolgen op het vlak van belastingen die voortvloeien uit de

wijze waarop de onderneming, op balansdatum, verwacht de boekwaarde (voor financiële rapporteringsdoeleinden) van de activa en passiva te realiseren.

Belastinglatenties worden erkend onafhankelijk van het tijdstip waarop het tijdelijk verschil zich 'realiseert'. Actieve belastinglatenties worden niet verdisconteerd en worden opgenomen onder de niet vlottende activa in de balans. Actieve belastinglatenties worden slechts erkend in zoverre het waarschijnlijk is dat voldoende belastbare winst beschikbaar zal zijn om effectieve 'realisatie' van de actieve belastinglatenties mogelijk te maken. Op balansdatum worden voorheen niet erkende actieve belastinglatenties en de boekwaarde van actieve belastinglatenties opnieuw geëvalueerd. De onderneming erkent voorheen niet opgenomen actieve belastinglatenties voor zover het waarschijnlijk is geworden dat in de toekomst belastbare winst beschikbaar zal zijn die toelaat de actieve belastinglatentie te 'realiseren'. Daarentegen wordt de boekwaarde van de actieve belastinglatenties verminderd in de mate het niet langer waarschijnlijk is dat voldoende belastbare winst voorhanden zal zijn om 'realisatie' mogelijk te maken.

Passieve belastinglatenties worden erkend voor alle belastbare (tijdelijke) verschillen, tenzij deze voortvloeien uit de afschrijving van goodwill die niet aftrekbaar is voor belastingdoeleinden.

Waardevermindering van activa

Materiële vaste activa en immateriële vaste activa komen in aanmerking voor waardevermindering wanneer gebeurtenissen of veranderingen in omstandigheden er op wijzen dat de boekwaarde van een actief niet meer recupereerbaar is. Indien de boekwaarde van een actief bestanddeel hoger is dan haar realisatiewaarde, wordt een waardevermindering opgenomen in de winst- en verliesrekening als kost. De realisatiewaarde is de netto verkoopprijs van het actief of de gebruikswaarde indien deze hoger is. De netto verkoopprijs is het bedrag dat verworven wordt bij de verkoop van een actief tegen marktconforme voorwaarden terwijl de gebruikswaarde de huidige waarde is van de geschatte toekomstige kasstromen die zouden voortvloeien uit het continue gebruik van een actief en uit de verkoop op het einde van haar levensduur. Realisatiewaarden worden geschat voor identificeerbare activa, of, indien dit niet mogelijk is, voor de kasgenererende bedrijfseenheid.

Waardeverminderingen opgenomen in vorige boekjaren worden teruggenomen indien blijkt dat deze niet meer geheel of gedeeltelijk nodig zijn.

Segmentaire informatie

Melexis hanteert de managementbenadering voor de bepaling van haar segmentaire informatie. Melexis heeft sinds 2014 slechts enkel één business segment. De informatie die regelmatig wordt geëvalueerd door Melexis' belangrijkste besluitvormende functionaris bevat slechts één enkel business segment. De technologie van de Melexis producten en het productieproces is zo geëvolueerd dat het onderscheid tussen automobiel en overige producten niet meer relevant is. Operationele beslissingen worden genomen door een comité onder leiding van de CEO voor ieder individueel product, gebaseerd op prestatiebeoordelingen van deze producten. Financiële informatie voor geografische segmenten is opgenomen in Toelichting 7.9.5.AB.

Mogelijke verplichtingen en latente schulden

Mogelijke verplichtingen en latente schulden worden niet in de balans opgenomen. Zij worden toegelicht, behalve indien de kans dat zij leiden tot een financiële uitgave, weinig waarschijnlijk is.

Latente vorderingen worden niet opgenomen in de financiële staten, maar worden toegelicht wanneer een opbrengst waarschijnlijk is.

Gebeurtenissen na balansdatum

Gebeurtenissen na balansdatum die een invloed hebben op het resultaat van het boekjaar of die meer informatie verschaffen over de positie van de onderneming op balansdatum, worden weergegeven in de financiële staten. Gebeurtenissen na balansdatum die geen invloed hebben op het resultaat worden opgenomen in de toelichtingen indien ze belangrijk zijn.

Resultaat per aandeel

Resultaat per aandeel wordt berekend door het netto resultaat van de periode te delen door het gewogen gemiddeld aantal uitstaande aandelen gedurende de periode.

Financiële schulden

Alle bewegingen in financiële schulden worden geboekt op de verhandelingsdatum. Voor leningen worden deze tegen reële waarde geboekt, verminderd met transactiekosten. Daarna worden ze gewaardeerd aan geamortiseerde kost, op basis van de effectieve interestmethode. De geamorti-

seerde kost wordt berekend rekening houdend met alle uitgiftekosten en elke korting of premie op het moment van uitgifte. Alle verschillen tussen het geleende bedrag en de terugbetalingswaarde worden opgenomen in de winst- en verliesrekening bij terugbetaling.

Handels- en overige schulden

Handelsschulden en andere korte termijn monetaire schulden worden initieel gewaardeerd aan reële waarde en vervolgens aan geamortiseerde kost gebruikmakend van de effectieve interestmethode.

Afgeleide financiële instrumenten

Indien een verwachte transactie niet langer als zeer waarschijnlijk wordt beschouwd, maar de verwachte transactie wel nog zal plaatshebben wordt de gecumuleerde winst of verlies opgenomen in het overzicht van de niet in winst of verlies opgenomen resultaten bevroren en erkend in het resultaat volgens de waarderingsregels zoals hierboven beschreven. Erop volgende veranderingen aan de reële waarde van de financiële instrumenten worden opgenomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening. Indien de groep zijn positie afsluit voordat de transactie plaats heeft (ondanks dat verwacht wordt de transactie nog zal plaats hebben) wordt het gecumuleerd resultaat van de veranderingen in reële waarde opgenomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening. Indien op een gegeven moment verwacht wordt dat de afgedekte transactie niet meer zal plaats hebben wordt het gecumuleerd resultaat onmiddellijk geherklasseerd van de waardeaanpassing voor kasstroomafdekking naar de geconsolideerde winst- en verliesrekening.

Het effectieve gedeelte van het resultaat op derivaten gebruikt om het risico van rentevoeten op kasstromen te beheersen (zoals een omzetting van een variabele naar een vaste rentevoet) worden ook opgenomen in het overzicht van de niet in winst of verlies opgenomen resultaten en toegevoegd aan de waardeaanpassingen voor kasstroomafdekking. Als de groep echter haar positie vroeger sluit worden de cumulatieve winsten en verliezen in het overzicht van de niet in winst of verlies opgenomen resultaten bevroren en overgeboekt van de waardeaanpassingen voor kasstroomafdekking naar de geconsolideerde winst- en verliesrekening volgens de effectieve interestmethode. Het niet effectieve deel van de winsten en verliezen op derivaten gebruikt om het risico van rentevoeten op kasstromen te beheersen worden in de geconsolideerde winst- en verliesrekening opgenomen binnen de financiële kosten of financiële baten.

Wanneer derivaten worden gebruikt om de blootstelling van de groep aan reële waarde rentevoet risico's te beheersen (zoals een omzetting van een vaste rentevoet naar een variabele rentevoet) wordt het afgedekt instrument gehewardeerd om rekening te houden met de winst of verlies toerekenbaar aan het afgedekte risico (in het geval van een lening met een vaste rentevoet is het afgedekt risico de verandering in de reële waarde van de rentevoeten) met de winsten of verliezen die ontstaan in de winst- en verliesrekening. Dit compenseert de winst of het verlies op het afgedekt instrument dat wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeaanpassingen in de winst- en verlies rekening.

Een overzicht van de derivaten met negatieve reële waarden is te vinden in Toelichting 7.9.5.C.

Toepassing van nieuwe en herziene standaarden en interpretaties

Melexis NV heeft haar geconsolideerde financiële staten opgesteld in overeenstemming met IFRS, zoals aanvaard door de EU op 1 januari 2014.

Nieuwe en gewijzigde Standaarden en Interpretaties toegepast door de Groep.

De Groep heeft gedurende het huidige boekjaar alle nieuwe en herziene Standaarden en Interpretaties, uitgevaardigd door het International Accounting Standards Board (IASB) en het International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) van de IASB, die relevant zijn voor haar activiteiten en die van kracht zijn voor het boekjaar dat start op 1 januari 2014, toegepast. De Groep heeft geen nieuwe IFRS-richtlijnen toegepast die nog niet van kracht zijn per 31 december 2014.

De volgende nieuwe en herziene Standaarden en Interpretaties, uitgevaardigd door het IASB en het IFRIC zijn van kracht voor het huidige boekjaar:

1. IFRS 10 Geconsolideerde jaarrekening (uitgevaardigd in mei 2011 en gewijzigd in juni en oktober 2012)
2. IFRS 11 Joint Arrangements (uitgevaardigd in mei 2011 en gewijzigd in juni 2012)
3. IFRS 12 Informatieverschaffing over investeringen in andere entiteiten (uitgevaardigd in mei 2011 en gewijzigd in juni en oktober 2012)
4. IAS 27 Enkelvoudige financiële staten (wijzigingen oktober 2012)

5. IAS 32 Financiële instrumenten: presentatie (wijzigingen december 2011): Saldering van financiële activa en financiële verplichtingen
 6. IAS 36 Bijzondere waardevermindering van activa (wijzigingen mei 2013) — Informatieverschaffing over invorderbare bedragen voor niet-financiële activa
 7. IAS 39 Financiële instrumenten: Opname en waardering (wijzigingen juni 2013) — Schuldvernieuwing van derivaten en voortzetting van hedge accounting
- De toepassing van deze nieuwe Standaarden, Interpretaties en Wijzigingen heeft niet geleid tot belangrijke wijzigingen in de grondslagen voor financiële verslaggeving van de Groep.

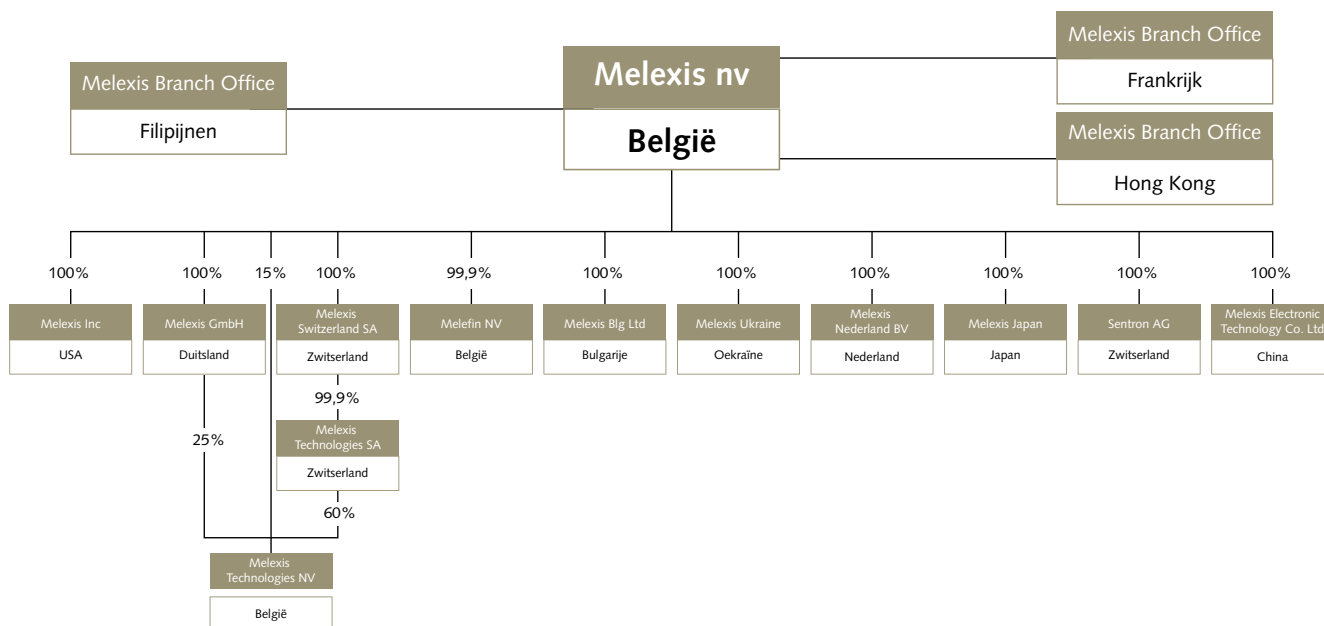
Standaarden en interpretaties uitgevaardigd maar nog niet van kracht voor het huidige boekjaar

De Groep heeft ervoor gekozen om de volgende nieuwe Standaarden, Interpretaties en Wijzigingen die nog niet verplicht waren voor 31 december 2014, niet vroegtijdig toe te passen:

1. Jaarlijks verbeteringsproces 2010 – 2012 (uitgevaardigd in december 2013)
2. Jaarlijks verbeteringsproces 2011 – 2013 (uitgevaardigd in december 2013)
3. Jaarlijks verbeteringsproces 2012 - 2014 (uitgevaardigd in september 2014)
4. IFRS 7 Financiële instrumenten: informatieverschaffing (wijzigingen december 2011) — Uitstel van ingangsdatum van IFRS 9 en wijzigingen van gerelateerde informatieverschaffing
5. IFRS 7 Financiële instrumenten: informatieverschaffing (wijzigingen november 2013) — Bijkomende informatieverschaffing m.b.t. hedge accounting naar aanleiding van de introductie van de hedge accounting in IFRS 9
6. IFRS 9 Financiële instrumenten: presentatie en waarderingsgrondslagen (uitgevaardigd in november 2009, en latere aanpassingen)
7. IFRS 10 Geconsolideerde jaarrekening — Wijzigingen m.b.t. de verkoop of inbreng van activa tussen een investeerder en de deelneming of joint venture (september 2014)
8. IFRS 10 Geconsolideerde jaarrekening — Wijzigingen m.b.t. de uitzondering op de consolidatie van beleggingsentiteit (december 2014)
9. IFRS 11 Gezamenlijke overeenkomsten — Wijzigingen m.b.t. de verwerking van gezamenlijke overeenkomsten in de geconsolideerde jaarrekening (mei 2014)
10. IFRS 12 Informatieverschaffing over investeringen in andere entiteiten — Wijzigingen m.b.t. de uitzondering op de consolidatie van beleggingsentiteit (december 2014)
11. IFRS 14 Regulatory deferral accounts (uitgevaardigd in januari 2014)
12. IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers (uitgevaardigd in mei 2014)
13. IAS 1 Presentatie van de jaarrekening — Aanpassing van de vereisten voor de presentatie en verstrekking van de (aanvullende) vergelijkende informatie (december 2014)
14. IAS 16 Materiële vaste activa — Wijzigingen m.b.t. verduidelijken van aanvaardbare afschrijvingsmethoden (mei 2014)
15. IAS 16 Materiële vaste activa — Wijzigingen om het toepassingsgebied van IAS 16 uit te breiden tot dragende planten (juni 2014)
16. IAS 19 Personeelsbeloningen — wijzigingen gerelateerd aan werknemersbijdragen in het kader van Toegezegd pensioenregelingen (november 2013)
17. IAS 27 Enkelvoudige financiële staten — Wijzigingen herstel van de equity-methode als een boekhoudkundige optie voor investeringen in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen in de enkelvoudige jaarrekening van een entiteit (augustus 2014)
18. IAS 28 Investeren in geassocieerde deelnemingen en joint ventures — Wijzigingen m.b.t. de verkoop of inbreng van activa tussen een investeerder en de deelneming of joint venture (september 2014)
19. IAS 28 Investeren in geassocieerde deelnemingen en joint ventures — Wijzigingen m.b.t. de uitzondering op de consolidatie van beleggingsentiteit (december 2014)
20. IAS 38 Immateriële activa— Wijzigingen m.b.t. verduidelijken van aanvaardbare afschrijvingsmethoden (mei 2014)
21. IAS 39 Financiële instrumenten: Opname en waardering — wijziging m.b.t. hedge accounting bij toepassing van IFRS 9 (november 2013)
22. IAS 41 Landbouw — Wijzigingen om het toepassingsgebied van IAS 16 uit te breiden tot dragende planten (juni 2014)
23. IFRIC 21 Heffingen (mei 2013)
Geen materiële impact wordt verwacht van de toepassing van de andere nieuwe en herziene Standaarden en Interpretaties op de volgende periodes.

7.9.4 Overzicht van de groepsstructuur

In december 2013 werd Melexis Switzerland SA opgericht. Melexis NV bezit 100% van de aandelen van Melexis Switzerland SA. Tijdens de oprichting werd 100% van de aandelen van Melexis Technologies SA ingebracht, hierdoor bezit Melexis Switzerland SA 100% van de aandelen van Melexis Technologies SA.



7.9.5 Toelichtingen

A. LIQUIDE MIDDELEN EN KORTE TERMIJN DEPOSITO'S

in Euro

31 december	2014	2013
Liquide middelen	59.610.361	27.721.955
Totaal	59.610.361	27.721.955

B. OVERIGE BELEGGINGEN

in Euro

31 december	2014	2013
Overige beleggingen	16.605	3.827.173

In het algemeen worden de korte termijn beleggingen van Melexis gerubriceerd als activa beschikbaar voor verkoop. Volgens IAS 39 wordt het verschil tussen de aanschaffingswaarde en de reële waarde van korte termijn beleggingen gerubriceerd als beschikbaar voor verkoop verwerkt in het overzicht met de niet in winst of verlies opgenomen resultaten onder 'Reserve reële waarde aanpassingen'. Per 31 december 2014 had Melexis geen korte termijn beleggingen in portefeuille. De korte termijn beleggingen aangehouden per 31 december 2013 werden in de loop van 2014 verkocht. Het resultaat van de verkoop van deze beleggingen is beschikbaar in toelichting 7.9.5 Z.

De financiële derivaten worden gerubriceerd als activa tegen reële waarde met verwerking van waardeverminderingen en waardetoeenames in de winst- en verliesrekening. Het verschil in reële waarde voor deze derivaten die geen deel uitmaken van afdekkingsverrichtingen (hedge accounting) wordt onmiddellijk in het resultaat van het boekjaar opgenomen.

Per 31 december 2014 bedroeg de reële waarde van deze financiële derivaten EUR 16.605.

Een gedetailleerd overzicht van de uitstaande derivaten, geklasseerd onder overige beleggingen, is beschikbaar in sectie 7.9.5.C.

Per 31 december 2014 had Melexis geen activa in portefeuille die gerubriceerd worden als beleggingen aangehouden tot einde looptijd.

C. DERIVATEN

Referentiebedragen

De onderstaande tabel toont de evolutie van het onderliggend bedrag van de niet-ervallen financiële instrumenten van de groep:

31 december		2014	2013
Niet-ervallen FX swap contracten op 31 december die vervallen binnen het jaar	USD	19.000.000	16.000.000
	CHF	70.000.000	-
Niet-ervallen interest swap contracten op 31 december, op meer dan 1 jaar	EUR	15.000.000	15.000.000
Niet-ervallen inflatie swap contracten op 31 december, op meer dan 1 jaar	EUR	15.000.000	15.000.000

FX swap contracten zijn aangegaan om (een deel van) de blootstelling aan vreemde munten (USD/CHF) op de balans in te dekken.

Interest swap contracten zijn aangegaan om (een deel van) de leningen met variabele rentevoet van de groep in te dekken. Inflatie swap contracten zijn aangegaan om (een deel van) het looninflatierisico van de groep in te dekken.

Reële waarden

De reële waarde van de financiële instrumenten is gebaseerd op 'mark-to-market' waarderingen (input verkregen van de bank).

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de reële waarde van niet-ervallen financiële instrumenten, geklasseerd als een actief onder overige beleggingen, derivaten:

31 december	2014	2013
Activa	Reële waarden EUR	Reële waarden EUR
Niet-ervallen FX swaps - conform IFRS 7 - level 2	16.605	38.827
Totaal, geklasseerd onder Overige beleggingen (zie ook Toelichting 7.9.5.B)	16.605	38.827

Deze financiële instrumenten worden geklasseerd als financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening. Voor de meer- en minderwaarde met betrekking tot deze activa verwijzen wij naar Toelichting 7.9.5 Z.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de reële waarde van niet-ervallen financiële instrumenten, geklasseerd als een passief onder afgeleide financiële instrumenten:

31 december	2014	2013
Passiva	Reële waarden EUR	Reële waarden EUR
Niet-ervallen FX swaps - conform IFRS 7 - level 2	(78.234)	-
Niet-ervallen interest swap (afdekking) - conform IFRS 7 - level 2	(685.580)	(394.908)
Niet-ervallen inflatie swap - conform IFRS 7 - level 2	(1.286.684)	(750.665)
Totaal, geklasseerd onder Afgeleide financiële instrumenten	(2.050.498)	(1.145.573)

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de reële waarde van niet-ervallen financiële instrumenten, waarvoor 'hedge accounting' is toegepast, zoals gedefinieerd onder IAS39. Veranderingen in de reële waarde van het afdekkingsinstrument worden geboekt in de afdekkingsreserve, geklasseerd onder 'Afdekkingsreserve (Hedge reserve)'.

31 december	2014	2013
Marktwaarde van financiële instrumenten opgenomen in het eigen vermogen		
Conform afdekkingstransacties (hedge accounting) IAS 39		
Niet-ervallen interest swap contracten op 31 december	(685.580)	(394.908)
Subtotaal	(685.580)	(394.908)
Actieve belastingslatenties	233.029	134.229
Totaal, geklasseerd onder Afdekkingsreserve (Hedge reserve)	(452.551)	(260.679)

D. HANDELSVORDERINGEN

in Euro

31 december	2014	2013
Handelsvorderingen	40.759.419	40.149.726
Waardevermindering voor dubieuze debiteuren	(377.636)	(682.796)
Totaal	40.381.783	39.466.930

Per 31 december 2014 bedroegen de vervallen handelsvorderingen EUR 6.012.813.

De ouderdomsanalyse van deze handelsvorderingen inclusief waardervermindering voor dubieuze debiteuren is als volgt:

in Euro

31 december	2014	2013
Niet vervallen	34.368.970	29.996.563
<30 dagen	5.039.754	6.752.288
>30 <60 dagen	948.934	74.609
>60 dagen	24.125	2.643.469
Totaal	40.381.783	39.466.930

In de volgende tabel wordt het onderscheid gemaakt tussen de handelsvorderingen waarvoor een waardevermindering is genomen en de handelsvorderingen waarvoor geen waardevermindering nodig is:

in Euro

31 december	2014		
	vorderingen waarvoor een waardevermindering is genomen	vorderingen waarvoor geen waardevermindering is genomen	Totaal handelsvorderingen
Niet vervallen	-	34.368.970	34.368.970
<30 dagen	-	5.039.754	5.039.754
>30 <60 dagen	-	948.934	948.934
>60 dagen	401.761	-	401.761
Totaal	401.761	40.357.658	40.759.419

De credit control afdeling volgt op regelmatige basis de openstaande handelsvorderingen op.

Wanneer een klant niet langer zijn facturen kan voldoen wordt een waardevermindering genomen van het openstaande saldo.

E. ACTIVA AANGEHOUDEN VOOR VERKOOP

De groep heeft de bedoeling twee gebouwen te verkopen gedurende de komende 12 maanden aangezien de groep deze gebouwen niet langer gebruikt voor de kernactiviteiten. De zoektocht naar een koper is bezig. Tijdens de reclassificatie van de gebouwen naar activa aangehouden voor verkoop is een minderwaarde van EUR 2.339.678 geboekt. Het gevolg van de minderwaarde op de geconsolideerde winst- en verliesrekening is terug te vinden in toelichting 795 Y.

F. VOORRADEN

Voorraden waarvoor geen verkopen meer worden verwacht of die defecten vertonen worden volledig afgeschreven. In 2014 werd EUR 3.077.705 voorraad bijkomend afgeschreven en werd EUR 3.120.534 van de afgeschreven voorraad vernietigd of verkocht.

in Euro

31 december	2014	2013
Grond- en hulpstoffen, tegen kostprijs	32.246.188	25.006.813
Goederen in bewerking, tegen kostprijs	27.339.194	22.261.021
Gereed product, tegen kostprijs	1.396.245	1.609.767
Waardevermindering voor traag roterende en verouderde voorraden	(4.569.690)	(4.612.520)
Totaal	56.411.937	44.265.081

G. OVERIGE VLOTTENDE ACTIVA

in Euro

31 december	2014	2013
Overige vorderingen	4.638.659	4.913.060
Over te dragen kosten	1.272.428	1.553.327
Totaal overige vlottende activa	5.911.087	6.466.387

De overige vorderingen hebben voornamelijk betrekking op BTW.

H. IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

in Euro

31 december	Licenses	IP	Totaal
Aanschaffingswaarde			
Begin van de periode	12.228.905	1.264.810	13.493.715
Aanschaffingen	740.321		740.321
Buitengebruikstellingen	(261.972)		(261.972)
Omrekeningsverschillen	181.205		181.205
Totaal	12.888.459	1.264.810	14.153.269
Gecumuleerde afschrijvingen			
Begin van de periode	8.186.994	579.705	8.766.699
Aanschaffingen	776.697	126.481	903.178
Buitengebruikstellingen	(261.972)		(261.972)
Omrekeningsverschillen	22.060		22.060
Totaal	8.723.779	706.186	9.429.965
NETTO BOEKWAARDE	4.164.680	558.624	4.723.304

In 2010 hebben we een extra kolom toegevoegd met betrekking tot IP (om een duidelijk onderscheid te maken tussen de immateriële vaste activa), dit heeft betrekking op de aankoop van Sensata's Vision afdeling in 2009 (We verwijzen naar de bedrijfscombinatie 2009).

De licenties worden afgeschreven over 5 jaar, daar IP wordt afgeschreven over 10 jaar.

De jaarlijkse afschrijvingskosten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen voornamelijk als kost van verkopen (Toelichting 7.9.5 S) en kosten van onderzoek en ontwikkeling (Toelichting 7.9.5 T).

De IP is eind 2014 voor 5 jaar en 7 maanden afgeschreven.

I. MATERIËLE VASTE ACTIVA

in Euro

31 december	Terreinen en gebouwen	Machines, installaties en uitrusting	Meubilair en rollend materieel	Vaste activa in aanbouw	Totaal
Aanschaffingswaarde:					
Begin van de periode	38.362.662	147.928.630	7.907.735	2.205.906	196.404.933
Aanschaffingen	814.809	18.172.465	1.582.186	3.122.859	23.692.319
Buitengebruikstellingen	-	(2.861.237)	(544.133)	-	(3.405.370)
Transfer naar activa aangehouden voor verkoop	(4.576.121)	-	-	-	(4.576.121)
Overdrachten	-	422.526	-	(422.526)	-
Omrekeningsverschillen	(172.199)	(31.471)	57.969	863	(144.838)
Einde van de periode	34.429.151	163.630.913	9.003.757	4.907.102	211.970.923
Gecumuleerde afschrijvingen:					
Begin van de periode	10.210.280	114.483.385	5.387.320	-	130.080.985
Aanschaffingen	3.788.870	12.218.556	1.130.437	-	17.137.863
Buitengebruikstellingen	-	(2.861.237)	(510.969)	-	(3.372.206)
Transfer naar activa aangehouden voor verkoop	(3.366.557)	-	-	-	(3.366.557)
Omrekeningsverschillen	(64.762)	(238.809)	61.658	-	(241.913)
Einde van de periode	10.567.831	123.601.895	6.068.446	-	140.238.172
NETTO BOEKWAARDE	23.861.321	40.029.018	2.935.311	4.907.102	71.732.752

Aanschaffingen van het jaar hebben vooral betrekking op test materiaal.

Buitengebruikstellingen: er zijn geen materiële bedragen ontvangen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening. Voor de gewaarborgde leningen met betrekking tot de materiële vaste activa verwijzen wij naar Toelichting 7.9.5 N. De transfer naar activa aangehouden voor verkoop bevat een waardevermindering van EUR 2.339.678. Het overzicht van

de activa aangehouden voor verkoop is terug te vinden in toelichting 7.9.5 E.

Vaste activa in aanbouw: dit heeft voornamelijk betrekking op de testers in aanbouw. De transfer van vaste activa in aanbouw naar machines, installatie en uitrusting heeft betrekking op de afwerking van nieuwe testers.

J. LANGE TERMIJN FINANCIËLE ACTIVA

in Euro

31 december	2014	2013
Lange termijn financiële activa	6.100	6.100

Per 31 december 2014 bedraagt het totaal aan lange termijn financiële activa EUR 6.100. Dit bedrag betreft de minderheidsparticipatie verworven in een onderneming in de loop

van 2010. De investeringen zijn erkend als investeringen, initieel gewaardeerd aan transactieprijs (kostprijs).

K. TOE TE REKENEN KOSTEN, SCHULDEN MET BETREKKING TOT BEZOLDIGINGEN EN BELASTINGEN

in Euro

31 december	2014	2013
Voorzieningen voor vakantiegeld en eindejaarspremie	5.589.093	4.040.289
Andere sociale schulden	258.491	428.250
Bezoldigingen	264.009	264.912
Sociale zekerheid	160.573	219.234
Directe en indirecte Belastingen	313.009	218.806
Totaal	6.585.174	5.171.491

L. OVER TE DRAGEN OPBRENGSTEN

in Euro

31 december	2014	2013
Kapitaalsubsidies	436.136	548.109
Totaal	436.136	548.109

De kapitaalsubsidie kan in resultaat genomen worden bij de aanschaf van nieuwe vaste activa.

M. OVERIGE SCHULDEN

in Euro

31 december	2014	2013
Geprovisioneerde onroerende voorheffing	25.000	25.000
Geprovisioneerde financiële diensten	235.458	234.892
Geprovisioneerde ontwikkelingskosten	150.905	339.241
Geprovisioneerde management diensten	249.013	199.273
Geprovisioneerde intresten		13.600
Geprovisioneerde verzekeringskosten	42.000	77.200
Geprovisioneerde IT diensten	112.000	-
Geprovisioneerde software licentiekosten	40.000	-
Andere	489.072	361.869
Totaal	1.343.448	1.251.075

N. SCHULDEN OP LANGE TERMIJN

in Euro

31 december	2014	2013
Gewaarborgde schulden		
Banklening (in CHF) met variabele rentevoet; gemiddelde intrestvoet 2014 was 2.50% (1); vervaldatum in 2019	207.918	244.272
Banklening (in EUR) met variabele intrestvoet; gemiddelde intrestvoet 2014 was 1.56% (2); vervaldatum in 2033	1.973.318	2.079.986
Totaal gewaarborgde leningen	2.181.236	2.324.258
Niet-gewaarborgde schulden		
Niet-gewaarborgde leningen (in EUR) aan variabele intrestvoet; gemiddelde rentevoet voor 2014 was 1,56%; vervaldatum in 2018	16.000.000	20.000.000
Totaal niet-gewaarborgde schulden	16.000.000	20.000.000
Totale schulden	18.181.236	22.324.258
Verminderd met korte termijn gedeelte	4.148.252	4.147.398
Lange termijn gedeelte van de leningen	14.032.984	18.176.860

(1) The loan is secured by a mortgage on the building of Bevaix, Switzerland.

(2) A secured loan was concluded for an amount of EUR 3.200.000 to finance the construction of an office building.

A mortgage of EUR 3.200.000 is given on the building project.

Op 31 december 2014 heeft Melexis de volgende voorwaarden voor de schulden op lange termijn:

Voor Melexis NV:

- Netto schuld/EBITDA \leq 2.5
- Tangible net worth/total activa \geq 35%

Per 31 december 2014 respecteert Melexis al haar financiële verbintenissen.

De terugbetaling van schulden vanaf 31 december 2014 is als volgt gepland:

31 december	2014
2015	4.148.252
2016	4.148.252
2017	4.148.252
2018	4.148.252
2019	148.252
Daarna	1.439.978
Totaal	18.181.236

O. OVERIGE SCHULDEN OP MEER DAN ÉÉN JAAR

in Euro

31 december	2014	2013
Overige schulden op meer dan 1 jaar	1.899.425	1.700.476
Totaal	1.899.425	1.700.476

De overige schulden op lange termijn heeft betrekking op een verplichting van terugbetaling voor subsidies. Melexis GmbH heeft een subsidie ontvangen voor een geplande investering die was afgelopen op het einde van 2009. De toekenning van subsidies is gebaseerd op 'Gezamenlijke overeenkomst voor het verbeteren van regionale economische structuren' en volgens 'Europees fonds voor regionale

ontwikkeling'. Aangezien niet aan alle overeengekomen criteria werd voldaan aan het eind van de investeringsperiode, is er een risico dat Melexis GmbH de subsidie dient terug te betalen. De terugbetaling van de investering subsidie dreigt op zijn vroegst in het boekjaar 2017. Vanwege het lange termijn karakter van de voorziening, werd een schuld op lange termijn geboekt voor het bedrag van KEUR 1.761.

P. EIGEN VERMOGEN EN RECHTEN VERBONDEN AAN DE AANDELEN

Kapitaal

Op 31 december 2014 werd het kapitaal vertegenwoordigd door 40.400.000 gewone aandelen zonder nominale waarde.

Elke aandeelhouder heeft recht op één stem per aandeel, behoudens specifieke beperkingen op het stemrecht van aandeelhouders vermeld in de Statuten en de Belgische Vennootschappenwet, zoals o.a. beperkingen voor niet-stemgerechtigde aandelen en de opschorting of opheffing van het stemrecht voor aandelen die niet volledig werden volstort op vraag van de Raad van Bestuur.

Krachtens de Belgische Vennootschappenwet beslissen de aandeelhouders op de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering over een eventuele uitkering van winsten zoals die zijn vastgesteld in de laatste gecontroleerde jaarrekening van de vennootschap. Dividenden kunnen betaald worden in liquide middelen of in natura. De onderneming kan slechts winsten uitkeren nadat de onderneming tenminste 5% van haar nettowinst van het boekjaar heeft gereserveerd totdat deze reserve 10% van het kapitaal bedraagt (de 'wettelijke reserve') of mits, als gevolg van de uitkering van zulk dividend, het netto-actief van de onderneming, verminderd met het niet-afgeschreven bedrag van de oprichtingskosten en van de geactiveerde kosten voor onderzoek en ontwikkeling, niet daalt onder het bedrag van het gestorte kapitaal vermeerderd met de niet-uitkeerbare reserves. De Raad van Bestuur kan overgaan tot de uitkering van een interim dividend, op voorwaarde dat voldaan is aan de door de Belgische Vennootschappenwet gestelde voorwaarden.

In het geval van ontbinding van de onderneming, dienen de opbrengsten uit de verkoop van activa, die overblijven na afbetaling van alle schulden, liquidatiekosten en belastingen, proportioneel te worden verdeeld onder de aandeelhouders. De vennootschap heeft momenteel geen plannen tot uitgifte van aandelen die bevoorrechte ontbindingsrechten bevatten.

Reserves

Reserve voor eigen aandelen: Voor eigen aandelen gekocht door de onderneming of vennootschappen die tot de Groep behoren wordt het betaalde bedrag in mindering gebracht van het eigen vermogen. In het geval van verkoop of vernietiging van eigen aandelen wordt het resultaat van de transactie in het overgedragen resultaat genomen.

Afdekkingsreserve: Veranderingen in de reële waarde van niet-ervallen financiële instrumenten, waarvoor 'hedge accounting' is toegepast zoals gedefinieerd onder IAS39, worden geboekt in de afdekkingsreserve.

Reserve reële waarde aanpassingen: Het verschil tussen de aanschaffingswaarde en de reële waarde van korte termijn beleggingen gerubriceerd als beschikbaar voor verkoop wordt volgens IAS39 verwerkt onder de reserve voor reële waarde aanpassingen. Voor meer informatie over de reële waarde van financiële instrumenten opgenomen in het eigen vermogen verwijzen we naar toelichting 7.9.5 C.

Wettelijke reserve: Het gedeelte van het overgedragen resultaat dat niet beschikbaar is voor verdeling aan de aandeelhouders als gevolg van de wettelijke bepaling om een

minimum wettelijke reserve aan te houden van 10 pro cent van het kapitaal.

Overgedragen resultaat: Het netto resultaat van de vennootschap dat beschikbaar is om te herinvesteren in haar activiteiten of om schulden af te lossen.

Q. INKOMSTEN UIT PRODUCT VERKOPEN EN ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

Bevatten opbrengsten van O&O voor specifieke productontwikkeling.

Omrekeningsverschillen: De verschillen die ontstaan zijn uit het consolideren van buitenlandse ondernemingen.

De inkomsten uit product verkopen en onderzoek en ontwikkeling kunnen als volgt worden gedetailleerd:

in Euro

31 december	2014	2013
Product verkopen	330.754.939	273.224.126
Opbrengsten van O&O - productontwikkeling	1.652.716	2.128.328
Totaal	332.407.655	275.352.454

Voor de product verkopen verwijzen we naar hoofdstuk 7.9.5 AB Operationele Segmenten.

R. OVERHEIDSSUBSIDIES

De overheidssubsidies, zoals hieronder vermeld, bestaan uit kapitaalsubsidies en exploitatiesubsidies. Kapitaalsubsidies worden ontvangen voor investeringen in gebouwen, machines en uitrusting. De kapitaalsubsidie wordt toegekend als een percentage op de aanschaffingsprijs van de betrokken activa. Deze subsidies kunnen geannuleerd worden wanneer de verwachte investeringsbedrag niet behaald wordt. Er is momenteel een subsidie die naar alle waarschijnlijkheid terugbetaald dient te worden, deze subsidie is terug te vin-

den in de overige schulden op meer dan één jaar, zie toelichtingen 8.6.5 O. De exploitatiesubsidies worden toegekend als een tussenkomst voor de onderzoeks- en ontwikkelingskosten. Exploitatiesubsidies worden betaald zodra voorge-definieerde prestaties zijn geleverd. De kapitaalsubsidies worden opgenomen in de kost van verkopen a rato van de afschrijvingen van de betrokken activa. De exploitatiesubsidies worden opgenomen in de kosten van onderzoek en ontwikkeling bij verwerving.

in Euro

31 december	2014	2013
Subsidies voor onderzoek en ontwikkeling	567.677	1.022.361
Subsidies voor gebouwen, machines en werkgelegenheid	178.271	293.666
Totaal	745.947	1.316.027

Subsidies voor onderzoek en ontwikkeling worden opgenomen als een afname van overige onderzoek- en ontwikkelingskosten, zie Toelichting 7.9.5 T.

Subsidies voor gebouwen, machines en werkgelegenheid worden opgenomen als een afname van materiaalkosten, zie Toelichting 7.9.5 S.

S. KOST VAN DE VERKOPEN

Kost van de verkopen omvat de volgende uitgaven:

in Euro

31 december	2014	2013
Materiaalkosten	128.821.276	112.061.348
Transportkosten	3.002.435	2.894.958
Lonen en salarissen	15.400.842	14.312.666
Afschrijvingen en waardeverminderingen (*)	14.026.559	10.089.299
Overige directe productiekosten	9.850.590	8.464.899
Totaal	171.101.702	147.823.170

Door de stijging van de omzet is er een stijging in materiaalkosten. De kosten voor lonen en salarissen stijgen door een toename in het personeelsbestand.

(*) Bevat een bedrag van KEUR 3.078 met betrekking tot waardeverminderingen op voorraden en een tegendraaiing van waarderverminderingen op voorraden van vorig jaar van kEUR 3.121..

De voorraadstijging van 2014 bedraagt EUR 12.146.857 en maakt deel uit van de totale kost van de verkopen.

T. KOSTEN VOOR ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

Kosten voor onderzoek en ontwikkeling omvatten de volgende uitgaven:

in Euro

31 december	2014	2013
Lonen en salarissen	24.965.630	22.774.397
Afschrijvingen en waardeverminderingen	3.741.010	3.479.572
Externe diensten	7.843.799	7.084.781
Prototype wafers	2.034.421	1.287.288
Erelonen	2.166.949	2.460.849
Overige	4.681.817	4.286.400
Totaal	45.433.627	41.373.287

Door een toename van het personeelsbestand stijgen de kosten voor lonen en salarissen.

U. ALGEMENE EN ADMINISTRatieve KOSTEN

Algemene en administratiekosten omvatten de volgende uitgaven:

in Euro

31 december	2014	2013
Lonen en salarissen	4.362.548	4.068.914
Afschrijvingen en waardeverminderingen	1.936.650	1.873.922
Externe diensten	3.370.629	2.926.671
Erelonen	1.211.042	937.765
Overige	5.500.596	5.117.575
Totaal	16.381.465	14.924.846

V. VERKOOPSKOSTEN

Distributie- en verkoopkosten omvatten de volgende uitgaven:

in Euro

31 december	2014	2013
Lonen en salarissen	4.670.434	4.167.735
Afschrijvingen en waardeverminderingen	71.004	66.198
Commissies	1.024.111	986.756
Overige	2.210.298	2.297.801
Totaal	7.975.847	7.518.489

W. PERSONEELSKOSTEN EN GEMIDDELD AANTAL WERKNEMERS

in Euro

31 december	2014	2013
Lonen en salarissen	49.399.454	45.323.711
Totaal	49.399.454	45.323.711

Het gemiddeld aantal werknemers bedroeg 836 in 2013 en 915 in 2014.

Vergoeding van de leden van het uitvoerend management

Voor meer informatie over vergoedingen voor topmanagement zie hoofdstuk 8.

X. AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN

in Euro

31 december	2014	2013
Kost van de verkopen	14.026.559	10.089.299
Kosten voor onderzoek en ontwikkeling	3.741.010	3.479.572
Algemene en administratieve kosten	1.936.650	1.873.922
Verkoopkosten	71.004	66.198
Totaal	19.775.224	15.508.990

Y. ANDER BEDRIJFSRESULTAAT (NETTO)

in Euro

31 december	2014	2013
Overige operationele kosten	2.339.678	-
Totaal	2.339.678	-

De groep heeft de bedoeling twee gebouwen te verkopen gedurende de komende 12 maanden. De zoektocht naar een koper is bezig. Tijdens de reclassificatie van de gebouwen

naar activa aangehouden voor verkoop is een minderwaarde van EUR 2.339.678 geboekt. De minderwaarde is geboekt als ander bedrijfsresultaat.

Z. FINANCIËEL RESULTAAT – NETTO

in Euro

31 december	2014	2013
Financiële opbrengsten	7.148.506	5.223.695
Intresten	481.710	696.970
Koerswinsten	4.825.155	3.320.395
Resultaat op financiële instrumenten excl. marktwaarde aanpassingen	1.800.787	-
Marktwaarde aanpassingen FX swaps	16.605	57.492
Marktwaarde aanpassingen interest swaps	-	60.859
Dividenden	-	135.637
Overige	24.250	952.342
Financiële kosten	(4.240.903)	(5.718.199)
Intresten	(482.991)	(592.683)
Bankkosten	(119.228)	(99.319)
Koersverliezen	(2.560.516)	(3.725.715)
Resultaat op financiële instrumenten excl. marktwaarde aanpassingen	(335.636)	(525.851)
Marktwaarde aanpassingen FX swaps	(117.061)	-
Marktwaarde aanpassingen inflatie swaps	(536.019)	(696.411)
Overige	(89.451)	(78.221)
Netto financieel resultaat	2.907.604	(494.504)

AA. BELASTING OP HET RESULTAAT

in Euro

31 december	2014	2013
Inkomstenbelastingen van het huidige boekjaar	6.138.684	7.474.047
Belastinglatenties	950.031	530.560
Totaal	7.088.715	8.004.607

Intra groep transacties resulteerden in de opname in de statutaire financiële staten van Melexis Technologies NV en Melexis Technologies SA van immateriële vaste activa. Deze activa, die worden geëlimineerd in de geconsolideerde jaarrekening, resulteren in handen van beide vennootschappen in fiscaal aftrekbare afschrijvingen. De aan deze transacties verbonden toekomstige positieve belastingeffecten bedragen op jaareinde 2014 maximaal EUR 25,9 miljoen. Gevoegd bij toekomstige positieve belastingeffecten verbonden aan overgedragen aftrekposten beschikbaar in hoofde van Melexis Technologies NV en actieve belastinglatenties ten gevolge van reële waarde aanpassingen van financiële instrumenten bedraagt de maximaal tot uitdrukking te brengen actieve belastinglatentie EUR 44,2 mio op jaareinde 2014.

Conform met voorgaande jaren heeft de onderneming geschat met welke mate van zekerheid dit belastingeffect effectief realiseerbaar is in de toekomst. De Raad van Bestuur houdt hierbij in het bijzonder rekening met de onzekerheden gerelateerd aan de snelle technologische evoluties binnen de sector, de uiterst concurrentiële markt evenals met het feit dat de onderneming slechts korte termijncontracten af-

sluit met haar klanten. Zoals voorheen neemt de Raad van Bestuur in haar beoordeling niet slechts de winstgevendheid van het komende jaar in aanmerking maar houdt zij daarenboven rekening met de gemiddelde winstgevendheid over de komende 3 jaar. De Raad van Bestuur acht dergelijke werkwijze opportuun teneinde onrealistische jaar op jaar schommelingen van de erkende belastinglatentie zoveel als mogelijk uit te sluiten. Op basis van deze overwegingen heeft de Raad van Bestuur beslist per 31 december 2014 een gecumuleerde actieve belastinglatentie van EUR 13.244.506 op te nemen. Bijgevolg bedraagt de niet erkende actieve belastinglatentie ongeveer EUR 31,0 miljoen op het einde van 2014.

De geconsolideerde cijfers tonen een belastingvordering van EUR 977.505 en een belastingsschuld van EUR 4.894.429. Belangrijkste component van de belastingsschuld is een bedrag aan Belgische vennootschapsbelasting verschuldigd door Melexis NV van EUR 2.3 miljoen voor boekjaar 2013 en een bedrag aan Belgische vennootschapsbelasting verschuldigd door Melexis Technologies NV van EUR 2,1 miljoen voor boekjaar 2014.

Componenten van de actieve belasting latenties zijn als volgt:

in Euro

31 december	1 jan. 2014	Opgenomen in resultatenrekening	Opgenomen in eigen vermogen	31 dec. 2014
Fiscaal aftrekbare afschrijvingen	8.466.608	3.093.392	-	11.560.000
Reële waardeaanpassingen financiële instrumenten	5.340.454	(4.122.163)	-	1.218.291
Reële waardeaanpassingen afdekkingstransacties (hedge accounting)	134.229	-	98.799	233.028
Andere	154.447	78.740	-	233.187
Totaal	14.095.738	(950.031)	98.799	13.244.506

Reconciliatie tussen de verwachte en effectieve belastingen is als volgt:

in Euro

31 december	2014	2013
Resultaat voor belastingen	92.082.940	63.218.157
Verwachte belastingen aan binnenlandstarief	31.298.991	21.487.852
Effectieve belastingen	7.088.715	8.004.607
Te verklaren verschil	(24.210.276)	(13.483.245)
Verklaring van het verschil		
Verskil buitenlandse belastingpercentages en andere belastingregimes	904.786	1.989.681
Effect afschrijving immateriële vaste activa	(6.036.240)	(6.044.816)
Reële waardeaanpassingen financiële instrumenten	(216.337)	(196.483)
Belastingeffect niet-aftrekbare kosten	215.496	202.139
Belastingeffect vrijgestelde bestanddelen	(839.675)	(673.668)
Belastingeffect octrooiaftrek	(10.767.228)	(8.567.376)
Belastingeffect aftrek voor risicokapitaal	(4.065.998)	(1.479.013)
Belastingeffect investeringsaftrek	(3.175.681)	(1.418.325)
Belastingeffect overdraagbare verliezen	(3.800.937)	-
Regularisatie van verschuldigde belastingen van voorgaande jaren	(137.378)	705.571
Diversen	1.549.679	(58.424)
Niet-opgenomen actieve belastinglatenties	914.129	1.229.045
Wijziging in de erkenning van actieve belastinglatenties (afname + / toename -)	1.245.108	828.424
Totaal	(24.210.276)	(13.483.245)
Vershil		0

Het bedrag aan niet-opgenomen actieve belastinglatenties bevat bedragen van EUR 2.340.841 en EUR 2.805.223 met vervaldata 31 december 2017 respectievelijk 31 december 2018.

AB. OPERATIONELE SEGMENTEN

Business segmenten

Melexis hanteert de managementbenadering voor de bepaling van haar segmentaire informatie. Melexis heeft sinds 2014 slechts enkel één business segment. De informatie die regelmatig wordt geëvalueerd door Melexis' belangrijkste besluitvormende functionaris bevat slechts één enkel business segment. De technologie van de Melexis producten en het productieproces is zo geëvolueerd dat het onderscheid tussen automobiel en overige producten niet meer relevant is. Operationele beslissingen worden genomen door een comité onder leiding van de CEO voor ieder individueel product, gebaseerd op prestatiebeoordelingen van deze producten.

Informatie met betrekking tot transacties met de belangrijkste klanten

De volgende tabel geeft een samenvatting van de opbrengsten per klant voor de 10 belangrijkste klanten. De tabel is samengesteld uit de verkopen aan eindklanten en niet aan subcontractors.

in %

31 december	2014	2013
Klant A	18	17
Klant B	6	6
Klant C	6	5
Klant D	5	5
Klant E	4	4
Klant F	4	4
Klant G	3	3
Klant H	3	3
Klant I	2	2
Klant J	2	2
Totaal	53	51

Geografische informatie

De activiteiten van de Melexis groep worden voornamelijk uitgevoerd in Europa, Azië en de Verenigde Staten.

Onderstaande tabel toont de opbrengst per geografie, dit verwijst naar het geografisch gebied in welk de onderneming, deze die de factuur heeft gemaakt naar de klant, is gevestigd.

All amounts in 1.000 Euro

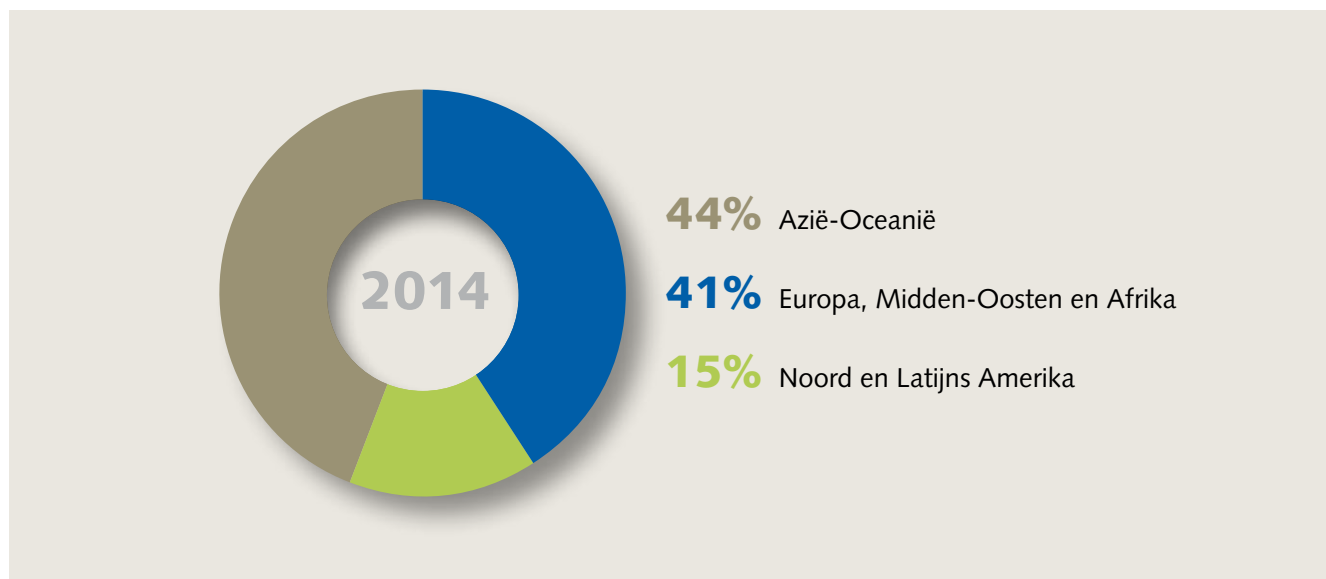
31 december 2014	Europa, Midden-Oosten en Afrika	Noord en Latijns Amerika	Azië-Oceanië	Totaal
Opbrengsten per geografie	332.408	-	-	332.408
Vaste activa	88.147	271	2.253	90.671

All amounts in 1.000 Euro

31 december 2013	Europa, Midden-Oosten en Afrika	Noord en Latijns Amerika	Azië-Oceanië	Totaal
Opbrengsten per geografie	275.352	-	-	275.352
Vaste activa	84.305	264	2.061	86.630

Omwille van het feit dat de productie zich voornamelijk in Europa bevindt, zijn ook de activa gecentraliseerd in Europa. (Zie tabel hierboven). In de andere geografische gebieden buiten Europa bevinden zich voornamelijk verkoopkantoren, waardoor er minder activa aanwezig zijn daar.

De volgende grafiek en tabel geeft een samenvatting van de opbrengsten volgens geografische bestemming (dit verwijst naar het geografisch gebied in welk de klant is gevestigd. Is eveneens een verwijzing naar het facturatie-adres):



in Euro

31 december	2014	2013
Europa, Midden-Oosten en Afrika	134.526.658	116.755.336
Duitsland	60.373.101	53.470.929
Frankrijk	8.249.812	7.068.026
Groot-Brittannië	9.205.976	9.336.060
Polen	8.711.229	6.838.479
Zwitserland	5.097.134	4.130.345
Ierland	4.845.221	5.082.778
Tsjechië	2.784.577	1.648.890
Oostenrijk	13.162.942	10.795.792
Nederland	731.369	1.358.523
Roemenie	9.257.761	8.187.661
Bulgarije	1.823.428	1.263.495
Spanje	1.855.834	1.744.252
Zuid-Afrika	1.713.583	2.296.858
Hongarije	3.658.803	929.613
Overige	3.055.888	2.603.633
Noord en Latijns Amerika	51.062.950	45.891.278
Verenigde Staten van Amerika	36.222.352	31.405.704
Canada	1.728.463	1.357.544
Mexico	13.018.351	13.055.084
Brazilië	93.784	72.947
Azië-Oceanië	146.818.047	112.705.839
Japan	27.023.705	22.768.882
China (exclusief Hong Kong)	33.570.267	22.781.757
Hong Kong	14.789.724	9.695.257
Thailand	40.497.357	29.014.936
Korea	17.255.961	13.888.848
Filippijnen	3.168.059	1.997.625
Taiwan	6.281.007	5.500.818
India	1.266.587	2.355.088
Overige	2.965.380	4.702.628
Totaal	332.407.655	275.352.454

AC. VERBONDEN ONDERNEMINGEN

1. Aandeelhoudersstructuur en identificatie van de belangrijkste verbonden partijen

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

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

De aandeelhouders van Melexis NV zijn de volgende:

- Sinds 1 januari 2006, is Xtrion NV de hoofdaandeelhouder van Melexis NV, ten gevolge 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, Mevr. Françoise Chombar en Dhr. Rudi De Winter.
- Elex NV is 99,9% eigendom van Dhr. Roland Duchâtelet. Eén aandeel is eigendom van Dhr. Roderick Duchâtelet.
- Xtrion NV bezit 59,77% van de bestaande aandelen van X-FAB Silicon Foundries SE, producent van wafers. Deze 'wafers' vormen het belangrijkste basisproduct voor de Melexis producten. X-FAB Silicon Foundries SE levert 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. Gedurende 2014 heeft Xtrion NV de aandelen verworven die eerder in het bezit waren van Dhr. Roland Duchâtelet en Mevr. Françoise Chombar. Bijgevolg bezit Xtrion NV 99,99% van de aandelen van XPEQT groep.
- Voor meer informatie over een potentieel conflict verwijzen we naar hoofdstuk 8.6 van de verklaring inzake deugdelijk bestuur.

2. Vorderingen en schulden op jaareinde

Per 31 december 2013 en 2014 is de situatie van deze saldi als volgt:

Vorderingen op

31 december		2014	2013
Op	Elex	3.630	4.455
	Xtrion	4.598	4.598
	Fremach Dieppe	147.723	52.650
	Epiq NV	-	1.815
	Xfab groep	1.128.688	1.560.903
	Xpeqt groep	15.631	12.071
	Anvo-Systems	283.437	-
	Overige	236	-
	Totaal	1.583.942	1.636.493

Schulden aan

31 december		2014	2013
Op	Elex	27.767	18.813
	Xtrion	50.410	287.906
	Epiq NV	(4)	(4)
	Xfab groep	4.920.644	6.343.398
	Xpeqt groep	1.160.685	810.877
	Anvo-Systems	(635)	-
	Overige		370
	Totaal	6.158.866	7.461.359

Lange termijn vordering

31 december		2014	2013
Lange termijn vordering geklasseerd onder de overige vaste activa			
	Xfab groep	910.970	1.466.548

EUR 910.970 is verschuldigd op meer dan één jaar en EUR 643.160 vervalt binnen één jaar. Het bedrag van EUR 643.160 dat binnen één jaar vervalt maakt deel uit van de vordering op de Xfab groep van EUR 1.128.688.

3. Transacties in de loop van het jaar

Verkopen en aankopen van goederen en vaste activa

In de loop van het jaar hebben volgende transacties plaatsgevonden:

31 december	2014	2013
Verkopen aan		
Fremach Dieppe (voornamelijk IC's)*	1.153.388	1.197.183
Xpeqt groep	1.040	2.851

* IC's: *Integrated Circuits*

31 december	2014	2013
Aankopen van		
Xfab groep (voornamelijk wafers)	103.568.347	85.374.234
Xpeqt groep (voornamelijk uitrusting)	5.338.723	5.666.735
Xtrion (voornamelijk IT infrastructuur)	248.532	319.126

Verkopen en aankopen van diensten

31 december	2014	2013
Verkopen aan		
Elex (voornamelijk O&O en huur)	36.000	22.607
Xpeqt groep (voornamelijk infrastructuur kantoorgebouwen)	120.346	110.369
Epiq NV (voornamelijk infrastructuur kantoorgebouwen)		19.666
Xtrion (voornamelijk infrastructuur kantoorgebouwen)	45.600	45.600
Xfab group	553.837	448.031
Anvo-Systems	198.976	-
31 december	2014	2013

Aankopen van		
Xtrion NV (voornamelijk IT en gerelateerde support)	1.028.224	1.229.668
Elex NV (voornamelijk IT en gerelateerde support)	80.286	100.581
Xpeqt groep	1.502.768	1.348.325
Xfab groep	1.885.031	2.092.097
Anvo-Systems	679.384	515.989

Zowel de Raad van Bestuur als het Audit Comité hebben deze bovenstaande transacties nauwgezet nagekeken en geanalyseerd en zijn tot de conclusie gekomen dat deze transacties

als gebruikelijke transacties beschouwd kunnen worden. Verder bevestigen zij dat de betaalde/ontvangen vergoedingen gebaseerd zijn op marktconforme voorwaarden.

AD. VERGOEDINGEN AAN DE RAAD VAN BESTUUR

In overeenstemming met de statuten van de vennootschap kunnen bestuurdersmandaten bezoldigd worden. In 2014 werden er vergoedingen aan onafhankelijke bestuurders (of hun vennootschappen) voor geleverde diensten betaald voor een totaal bedrag van EUR 45.000 en EUR 8.458 onkosten. De andere bestuurders werden niet vergoed voor hun taken als bestuurder.

AE. RESULTAAT PER AANDEEL

Nettowinst per aandeel wordt berekend door het netto resultaat van EUR 84.994.225 in 2014 en EUR 55.213.550 in 2013 te delen door het gewogen gemiddelde aantal uitstaande gewone aandelen gedurende de periode (40.400.000 in 2014 en 40.400.000 in 2013).

Het verwaterd en niet-verwaterd gemiddelde aantal uitstaande gewone aandelen is hetzelfde.

Er zijn geen materiële aandelentransacties of mogelijke aandelentransacties die plaats hebben gevonden na balansdatum.

Het betaalde dividend bedroeg EUR 0.70 per aandeel in 2013 en EUR 1.00 per aandeel in 2014.

AF. VERPLICHTINGEN EN TOEKOMSTIGE VERPLICHTINGEN

Aankoopverplichtingen

As of 31 december 2014 the company had purchase commitments for tangible fixed assets amounting to EUR 4.691.259 mainly related to test equipment for the production sites.

AG. OPERATIONELE LEASE OVEREENKOMSTEN

Operationele lease overeenkomsten hebben betrekking op bedrijfswagens en bureau uitrusting met een looptermijn van 5 jaar. De groep heeft geen aankoopoptie van de geleasede bedrijfswagens en bureau uitrusting op het einde van de looptijd.

Bedragen voor operationele lease opgenomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening

31 december	2014	2013
Firmawagens	102.000	102.000
Bureau uitrusting	22.080	22.080
Totaal	124.080	124.080

Operationele lease verplichtingen

31 december	2014
<1 jaar	124.080
>1 jaar <5 jaren	204.520
>5 jaren	-
Totaal	328.600

AH. BEDRIJFSCOMBINATIES

Geen bedrijfscombinaties in 2014.

AI. RECHTSAAK

(1) Melexis werd in 2009 gedagvaard door austriamicrosystems die compensatie wenst te vorderen voor inbreuk op intellectuele eigendomsrechten in verband met een patent op magnetische hoekherkenning dat zij had verworven. De rechtbank van Dusseldorf heeft op 10 mei 2010 austriamicrosystems in eerste instantie gelijkgegeven in deze zaak. Melexis heeft hiertegen beroep aangetekend bij de Hogere Regionale Rechtbank van Düsseldorf. In maart 2010 had Melexis ook een zaak ingeleid bij de Federale Patentenbank van Munchen, de enige bevoegde Duitse rechtbank om te oordelen over de geldigheid van een patent, tegen het ams patent op basis van prior art. De zaak in hoger beroep bij de Hogere Regionale Rechtbank van Düsseldorf werd in afwachting van dit vonnis, opgeschort. Op 9 december 2010 sprak de rechtbank haar vonnis uit in deze zaak van nietigverklaring in het voordeel van Melexis. De nietigverklaring van alle relevante claims ten aanzien van het patent van ams ontnam de rechtsgrond van de eerdere uitspraak in de parallellopende zaak van patentinbreuk. In mei 2014 werd de zaak echter in hoger beroep bij het Federale Hoogerechtshof van Karlsruhe verloren door Melexis. Hierdoor werd de rechtszaak in eerste instantie gewonnen door austriamicrosystems en waartegen Melexis beroep had aange tekend bij de Hogere Regionale Rechtbank van Düsseldorf, weer heropend.

(2) Melefin NV (een dochteronderneming van Melexis NV) heeft KBC bank gedagvaard met betrekking tot een geschil over de belegging van Melexis in CDO's, uitgegeven door KBC. In 2006 had Melexis EUR 15 miljoen geïnvesteerd in deze CDO's. In 2009 heeft Melexis deze belegging echter volledig dienen af te schrijven, gezien de onderliggende activa waardeloos waren geworden. Melexis eist de volledige terugvordering van het initiële kapitaal (EUR 15 miljoen) en de verloren interestinkomsten. Op 14 november 2012 werd

uitspraak gedaan over dit vonnis in het voordeel van KBC bank, waartegen Melexis in beroep is gegaan. Het geschil werd in beroep verloren.

AJ. HONORARIA AUDITOR

Op geconsolideerde basis bedroegen:

- De honoraria voor de audit EUR 120.000;
- Andere diensten EUR 13.890.

AK. PENSIOENVOORDELEN

Bijdragen tot de beschikbare premiereregeling worden ten laste genomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening van het desbetreffende jaar. In 2014 bedroeg de bijdrage voor de beschikbare premiereregeling EUR 469.102 tegenover EUR 456.850 in 2013.

De werknemers van de groep in België nemen deel aan een toegezegde bijdrageregeling, gefinancierd door een verzekeringsmaatschappij. De werkgeversbijdragen betaalt aan de verzekeringsmaatschappij bestaat uit een vast percentage van het salaris. Bij wat zijn werkgevers verplicht een gemiddeld minimum rendement te garanderen over de loopbaan van de werknemer. Momenteel bedraagt dit minimum rendement 3,75% op de werknemersbijdrage en 3,25% op de werkgeversbijdrage. Tot 2016 garandeert de verzekeringsmaatschappij het minimum rendement. Aangezien de minimum gegarandeerde reserves volledig gewaarborgd worden door de activa van de regeling dienen er geen bedragen opgenomen te worden in de geconsolideerde balans per 31 december 2013 en 2014.

AL. FEITEN NA BALANSDATUM

Er zijn geen feiten na balansdatum

AM. LIJST VAN DOCHTERONDERNEMINGEN OPGENOMEN IN DE CONSOLIDATIE

Dochteronderneming	Plaats van oprichting	Hoofdactiviteiten	Deelnemingspercentage
Melexis Inc.	VS	Marketing & verkoopsondersteuning	100%
Melexis GmbH	Duitsland	O&O + test activiteiten	100%
Melexis Ukraine	Oekraïne	O&O	100%
Melexis Bulgarije Ltd.	Bulgarije	O&O + Test activiteiten	100%
Melexis BV	Nederland	O&O	100%
Sentron AG	Zwitserland	O&O	100%
Melefin NV	België	Thesaurie	99,9%
Melexis Technologies NV	België	O&O	99,9%
Melexis Technologies SA	Zwitserland	O&O	99,9%
Melexis Japan	Japan	Marketing & verkoopsondersteuning	100%
Melexis Electronic Technology Co. Ltd.	China (Shanghai)	Marketing & verkoopsondersteuning	100%
Melexis Switzerland SA	Zwitserland	Holding	100%

AN. RISICOFACTOREN

Een investering in aandelen houdt een zeker risico in. Kandidaat-kopers van de aandelen dienen, voor ze een beslissing nemen, alle informatie die in dit jaarverslag is vervat zorgvuldig door te nemen en in het bijzonder de risico's die hieronder worden beschreven. Indien één van de volgende risico's zich daadwerkelijk voordoet, kan dit een materiële negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap. Naast de 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 waarschuwendende mededelingen in dit jaarverslag dienen te worden gelezen als zijnde van toepassing op alle op de toekomst betrekking hebbende verklaringen, waar die ook voorkomen in dit jaarverslag.

a. Risico's verbonden aan de vennootschap

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 vaak geconfronteerd worden die actief zijn in nieuwe en snel evoluerende markten, zoals de markt van de halfgeleiders. Om deze risico's en onzekerheden het hoofd te bieden, 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, aanwerven, behouden en motiveren. Het is niet zeker 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 positie.

Als gevolg van de snelle evolutie van de markten waarop de vennootschap actief is, is zij mogelijk niet in staat haar inkomsten nauwkeurig te voorspellen. De huidige en toekomstige uitgaven van de vennootschap zijn grotendeels gebaseerd op haar investeringsplannen en haar geschatte toekomstige inkomsten. Omzet en bedrijfsresultaat zijn meestal afhankelijk van het volume en de timing van bestellingen en de mogelijkheid om deze tijdig uit te voeren, wat moeilijk te voorspellen is. De vennootschap is mogelijk niet in staat de uitgaven ten gepaste tijde aan te passen om onvoorziene

inkomstendalingen te compenseren. Bijgevolg zou elke belangrijke inkomstendaling ten opzichte van de geplande uitgaven van de vennootschap een onmiddellijke aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap. Bovendien zou de vennootschap indien nodig, als antwoord op de veranderingen in de concurrerende omgeving, bepaalde beslissingen kunnen nemen betreffende prijs, dienst of marketing, die een aanzienlijke negatieve weerslag zouden kunnen hebben op haar activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand.

Wisselkoersschommelingen

De vennootschap is vatbaar voor risico's voortvloeiend uit wisselkoersschommelingen aangezien haar inkomsten worden gegenereerd in andere munteenheden dan die waarin de kosten worden gemaakt. Waardeschommelingen van de euro tegenover de originele munt van een bepaalde belegger kunnen de marktwaarde van de aandelen, uitgedrukt in de munt van deze belegger, beïnvloeden. Die schommelingen kunnen ook een invloed hebben op de conversie naar de Amerikaanse dollar van cash dividenden en andere in euro uitbetaalde uitkeringen op de aandelen. Voor de vereiste informatie over de invloed van vreemde valuta op het resultaat, verwijzen we naar het wisselkoersrisico in hoofdstuk 7.9.5 AO in het jaarverslag van Melexis.

Kredietrisico op korte termijn investeringen

De vennootschap is vatbaar voor risico's die voortkomen uit financiële verliezen in investeringen in verhandelbare effecten en korte termijn deposito's.

Doeltreffend groeibeheer

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

Risico's van mogelijke toekomstige acquisities

Als deel van haar groeistrategie evalueert de vennootschap regelmatig mogelijke acquisities van bedrijven, technologieën en productengamma's. Ze kan op elk ogenblik moge-

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

Afhankelijkheid van personeel met een sleutelfunctie: vermogen om gekwalificeerd personeel te rekruteren en te behouden

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

Het toekomstige succes van de vennootschap hangt eveneens af van haar vermogen om ander hooggeschoold per-

soneel 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 het is niet zeker dat de vennootschap in staat zal zijn om voldoende geschoold personeel met succes aan te trekken, te integreren en te behouden. Indien zij er niet in slaagt het nodige personeel te behouden en aan te trekken, kan dit een belangrijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap.

Producten kunnen gebreken vertonen

De producten van de vennootschap kunnen verborgen gebreken bevatten, vooral indien ze voor het eerst op de markt worden gebracht, die een negatieve weerslag kunnen hebben op haar activiteiten. Ondanks strenge en uitgebreide tests bestaat de kans dat sommige gebreken slechts ontdekt worden nadat een product geïnstalleerd en gebruikt is door de klanten. 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) schadeclaims tegen de vennootschap. Elk van deze factoren kan een belangrijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap.

Evoluerende distributiekanaalen

De meerderheid van de omzet met 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 meerderheid van ASSP producten van Melexis uniek zijn, zijn de eindverbruikers echter steeds afhankelijk van Melexis en niet van de vertegenwoordigers en verdelers met wie ze werken.

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

Bescherming en afdwinging van intellectuele eigendomsrechten

De sector van de halfgeleiders wordt gekenmerkt door claims wegens inbreuken op octrooien en andere intellectuele eigendomsrechten. Dit betekent dat de vennootschap het voorwerp kan uitmaken van vorderingen of claims vanwege

derde partijen aangaande octrooien of andere intellectuele eigendomsrechten op bepaalde technologieën of processen die door de vennootschap worden gebruikt. In het geval één van de claims van derden zou worden gegrond verklaard, zou de vennootschap verzocht kunnen worden bepaalde methodes en technologieën niet meer te gebruiken of het gebruik en de verkoop van bepaalde producten te staken, schadevergoedingen te betalen, toelatingen te verkrijgen om de aangehaalde overtredende technologie of niet-overtredende technologieën te ontwikkelen. Elk van deze factoren kan een belangrijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap.

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

Melexis is momenteel betrokken in een rechtzaak met een andere onderneming betreffende de inbreuk op intellectuele eigendomsrechten. Voor meer informatie over deze rechtzaak verwijzen we naar hoofdstuk 7.9.5 AI.

Schadeclaims

De vennootschap ontvangt regelmatig schadeclaims van klanten en concurrenten. De vennootschap volgt de claims met alle mogelijke middelen op om de risico's te beperken. Voor meer informatie over de lopende rechtszaken verwijzen we naar hoofdstuk 7.9.5 AI.

Belangrijke klanten

De grootste klant van Melexis vertegenwoordigt 18% van de omzet van de vennootschap. Geen enkele andere klant heeft een omzet van meer dan 10% van de totale omzet. Op het ogenblik van de beursintroductie van Melexis in 1997, zorgden de zeven beste klanten voor 70% van de omzet,

terwijl de tien beste klanten voor het jaar per 31 december 2014 slechts voor 53% van de omzet zorgden. Deze daling is hoofdzakelijk het gevolg van de toenemende ontwikkeling van ASSP's (Application Specific Standard Products) in vergelijking met producten aangepast aan de wensen van de klant.

Belangrijke aandeelhouders

De hoofdaandeelhouder bezit 53,58% van de uitgegeven aandelen van de vennootschap. Daardoor kan deze aandeelhouder, bij de uitoefening van zijn stemrecht, het beheer van de vennootschap en alle aangelegenheden waarvoor goedkeuring van de aandeelhouders vereist is, in belangrijke mate beïnvloeden, inclusief de verkiezing van de bestuurders en de goedkeuring van belangrijke verrichtingen van de vennootschap. Bovendien kunnen bepaalde beslissingen betreffende de verrichtingen of de financiële structuur van de vennootschap leiden tot een belangenconflict tussen de vennootschap en deze aandeelhouder en aanverwante partijen. Bijvoorbeeld, indien de vennootschap nieuwe bijkomende fondsen van private of van publieke bron moet vinden om haar verwachte groei en voorziene kapitaaluitgaven te financieren, kunnen haar belangen eventueel tegenstrijdig zijn met die van deze aandeelhouder wat betreft het type financiering dat gezocht wordt. Bovendien kan de vennootschap er belang bij hebben een overname, desinvestering, financiering of andere verrichtingen verder te zetten omdat het in het oordeel van het management voordelig zou kunnen zijn voor de vennootschap, zelfs als de verrichting in strijd is met de belangen van deze aandeelhouder. Op dezelfde wijze zal deze aandeelhouder regelmatig nog contractuele of andere zakenrelaties hebben met de vennootschap. Hoewel voorzien wordt dat dergelijke verrichtingen en overeenkomsten niet voordeliger zullen zijn voor de vennootschap dan een contract met niet aanverwante derde partijen, kunnen, in bepaalde omstandigheden, belangenconflicten opduiken tussen de vennootschap en deze aandeelhouder of verbonden partijen. Voor de vereiste informatie met betrekking tot het belangenconflict, verwijzen we naar de verbonden ondernemingen in hoofdstuk 9.6 in het jaarverslag van Melexis.

b. Risico's verbonden aan de activiteiten

De markt van de halfgeleiders

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

Intense concurrentie

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

De vennootschap beconcurrereert thans een aantal andere vennootschappen. Deze vennootschappen verschillen voor ieder type van product. De concurrenten van de vennootschap zijn onder andere: Allegro Microsystems, Analog Devices, Atmel, Austria Micro Systems, Elmos, Freescale, Honeywell, Infineon Technologies, Micronas, NXP, ST Microelectronics.

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

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

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

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

Nieuwe technologieën en uitbreiding van bestaande technologieën kan de concurrentiedruk op de vennootschap verhogen doordat het haar concurrenten zou toelaten een betere technologie of goedkopere diensten te bieden. Er bestaat geen waarborg dat enige van de lopende contracten of overeenkomsten van de vennootschap zal kunnen worden hernieuwd tegen redelijke commerciële voorwaarden. Elk van deze gebeurtenissen kan een aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap.

Snelle technologische evolutie

De markt van de halfgeleiders wordt gekenmerkt door een snel veranderende technologie, regelmatige aankondigingen van nieuwe producten, introducties van en verbeteringen aan producten en erosie van de gemiddelde eenheidsprijs. In de markt van de halfgeleiders bestemd voor de automobielsector bedraagt de cyclus van de actieve levensduur van een product ongeveer 5 à 10 jaar.

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

Aankopen

Het merendeel van de producten van de vennootschap wordt vervaardigd en geassembleerd door waferfabs en toeleveringsbedrijven onder een 'fabless' model. Deze afhankelijkheid van waferfabs en toeleveringsbedrijven houdt bepaalde risico's in waaronder een mogelijk productietekort, verminderde controle op leveringsschema's, de beschikbaarheid van geavanceerde procestechologieën, veranderingen in het productierendement, dislocatie, onkosten en vertragingen veroorzaakt door beslissingen om de productiefaciliteiten en -processen te verplaatsen en mogelijke schommelingen in onkosten.

Tijdens dalingen in de economische cyclus van semiconductoren kan een terugval in de globale vraag naar semiconductoren sommige subcontractors van de vennootschap financieel onder druk zetten. Als de financiële middelen van zulke subcontractors onder druk komen te staan kan dit voor de vennootschap leiden tot een toekomstig tekort aan producten, problemen met het leveren van kwaliteit, toegenomen productiekosten of andere storingen in de leveringsketen.

Tijdens stijgingen in de semiconductor cyclus is het door capaciteitsbeperkingen niet altijd mogelijk om adequaat te reageren op een onverwachte toename in de vraag van klanten. De vennootschap kan soms onmogelijk aangepaste waferfab, assemblage of testcapaciteit van derde partij subcontractors verkrijgen om in te spelen op de leveringseisen van de klanten, zelfs als de vennootschap de vraag juist heeft voorspeld.

In het andere geval moet de vennootschap soms onverwacht kosten maken om bestellingen te versnellen om op die manier te voorzien in onverwachte vragen van klanten. De vennootschap heeft geen leveringscontracten met haar verkopers die de verkoper verplicht diensten te verlenen en producten te leveren voor een specifieke periode, in specifieke hoeveelheden en tegen specifieke prijzen.

De waferfabs en subcontractors die verantwoordelijk zijn voor assemblage garanderen meestal niet dat er voldoende capaciteit beschikbaar is binnen de tijd die nodig is om aan de vraag van klanten naar producten te voldoen. Indien deze verkopers er om eender welke reden niet in slagen te voldoen aan de vraag, verwacht de vennootschap dat het tot twaalf maanden duurt om deze diensten over te dragen aan nieuwe leveranciers. Bovendien vereist zulke overdracht een kwalificatie van de nieuwe leveranciers door de klanten van de vennootschap of de eindgebruikers van de klanten. Dit zou extra tijd in beslag nemen. Het proces om de hele toeleveringsketen opnieuw te classificeren, met inbegrip van de eindverbruiker, zou voor sommige producten van de vennootschap verschillende jaren duren.

Het merendeel van de wafers van Melexis komt van aanverwante vennootschappen (cfr Aanverwante Vennootschappen Hoofdstuk 8) alsook van 2 waferfabs in Azië. Dit om het risico te verminderen dat de vennootschap teveel van een leverancier gaat afhangen. Voor de verpakkingdiensten vertrouwt Melexis op verschillende Aziatische verkopers.

c. Risico's verbonden aan de verhandeling op Euronext

Mogelijke volatiliteit van de beurskoers

De beurskoers van de aandelen van de vennootschap is steeds onderhevig geweest en zal wellicht onderhevig blijven 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 geboden door de vennootschap of haar concurrenten, veranderingen in de financiële ramingen van analisten, voorwaarden en tendensen in de halfgeleiderindustrie, veranderingen in de waardering door de markt van de vennootschappen die op dezelfde markt actief zijn, aankondigingen door de vennootschap of haar concurrenten van belangrijke overnames, strategische allianties, joint ventures of verbintenissen om te investeren, het aantrekken en vertrekken van personeel met een sleutelfunctie, de verkoop van aandelen en andere effecten van de vennootschap op de openbare markt en andere gebeurtenissen en factoren, waarvan velen niet door de vennootschap kunnen gecontroleerd worden. Bovendien hebben de aandelenbeurzen in het algemeen, Euronext en de markt voor halfgeleiders en aanverwanten en technologiebedrijven in het bijzonder, extreme prijs- en volumeschommelingen ervaren die vaak niets te maken hadden met of niet in verhouding stonden tot de prestaties van dergelijke bedrijven. Deze uiteenlopende markt- en industrie gebonden factoren kunnen een belangrijke negatieve weerslag hebben op de waarde van de aandelen, ongeacht de prestaties van de vennootschap.

AO. SENSITIVITEITSANALYSE INZAKE FINANCIËEL RISICO

Melexis is voornamelijk onderhevig aan risico's betreffende vreemde valuta en interestvoeten.

Wisselkoersrisico

De groep heeft een transactioneel wisselkoersrisico. Dit risico ontstaat uit verkopen en aankopen door operationele

entiteiten in valuta die verschillen van de eigen valuta van de entiteit, voornamelijk in USD. In 2014 zijn ongeveer 57% van de verkopen van de groep uitgedrukt in USD en ongeveer 45% van de kosten van de groep uitgedrukt in USD.

De volgende tabel toont de sensitiviteit van het resultaat vóór belastingen aan een mogelijke wijziging van EUR/USD wisselkoers, waarbij alle andere variabelen constant gehouden worden.

FY 2014	Toename/Afname in EUR/USD wisselkoers	Impact op resultaat voor belastingen (in EUR)
Referentievoets 1.338 (gemiddelde FY 2014)		
	+0.05 (1.388)	(2.798.224)
	-0.05 (1.288)	3.015.463

Op 31 december 2014 zijn volgende financiële activa en passiva uitgedrukt in USD en CHF:

	31 Dec 14 (USD)	31 Dec 14 (CHF)
Financiële activa	47.484.604	339.293
Cash en cash equivalenten	15.977.786	332.683
Handelsvorderingen en andere vorderingen	31.506.818	6.610
Financiële passiva	7.836.862	1.174.622
Handelsschulden en andere schulden	7.836.862	924.622
Leningen	-	250.000

An increase/decrease of the EUR/USD rate of +/- 500 base points (reference rate = 1.21) would have an impact on the balance sheet value of -1.300k EUR/ +1.412k EUR at 31 December 2014.

An increase/decrease of the EUR/CHF rate of +/- 500 base points (reference rate = 1.20) would have an impact on the

balance sheet value of +28k EUR/ -30k EUR at 31 December 2014.

The portion of other non-functional currencies (other than USD and CHF) is not material.

Interest rate risk

The group's exposure to the risk of changes in market interest rates relates primarily to the group's long-term debt obligations with floating interest rates.

At 31 december 2014 approximately 100% of the group's borrowings are at a floating rate of interest. In order to hedge the interest rate risk, Melexis is using interest rate derivatives.

Interest rate risk table

The following table demonstrates the sensitivity of the group's financial result to a reasonably possible change in interest rates (through the impact on floating rate borrowings), with all other variables held constant.

The calculation is based on outstanding debt at year end and assumes an increase/decrease of the interest rate on the whole interest rate curve.

FY 2014	Toename / Afname in basispunten	Effect op het financieel resultaat (in EUR)	
		Exclusief afgeleide producten	Inclusief afgeleide producten
	+15	(27.272)	(4.772)
	-15	27.272	4.772

AP. FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Management van financiële risico's

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

Er zijn richtlijnen ter beheersing van deze risico's opgesteld op groepsniveau, die uitgevoerd worden door de lokale entiteiten.

(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 te verzekeren dat er enkel verkopen gerealiseerd worden aan nieuwe en bestaande klanten met een positief kredietverleden.

(2) Intrestvoetrisico's

De groep maakt gebruik van afgeleide financiële instrumenten om intrestvoetrisico's van openstaande bankschulden te beheren. Het terugbetalingsschema van lange termijn leningen is opgenomen in Toelichting 7.9.5 N. De tabel met uitstaande afgeleide financiële instrumenten werd opgenomen in Toelichting 7.9.5.C.

(3) Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico ontstaat uit de mogelijkheid dat klanten hun verplichtingen ten aanzien van de vennootschap niet meer kunnen voldoen in de normale zakentransacties. Om het liquiditeitsrisico te beheersen evalueert de vennootschap op regelmatige basis de financiële leefbaarheid 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 afgeleide financiële instrumenten om deze wisselkoersrisico's te beheren. De tabel met uitstaande afgeleide financiële instrumenten is opgenomen in Toelichting 7.9.5.C.

Reële waarde van financiële instrumenten

De reële waarde van termijncontracten wordt bepaald door gebruik te maken van de termijnmarktwisselkoersen op balansdatum. Voor al deze instrumenten wordt de reële waarde bevestigd door financiële instanties waarmee de groep deze contracten heeft afgesloten.

De belangrijkste financiële instrumenten van de groep die niet gewaardeerd worden aan reële waarde zijn liquide middelen, handelsvorderingen, overige vlottende activa, overige vaste activa, handels- en overige schulden en korte en lange termijn financiële schulden.

De boekwaarde van liquide middelen en van korte termijn financiële schulden benadert de reële waarde als gevolg van het korte termijn karakter van deze financiële instrumenten. De reële waarde van beleggingen wordt berekend door referentie naar de marktwaarde op de beurs waar deze effecten genoteerd zijn.

De reële waarde van lange termijn financiële schulden is gebaseerd op de huidige intrestvoeten van leningen met dezelfde vervaldag en benadert de boekwaarde.

Het management is van oordeel dat het intrestrisico van financiële activa en passiva per 31 december 2014 minimaal is, aangezien de afwijking van hun respectievelijke reële waarde niet significant was.

8

VERKLARING INZAKE DEUGDELIJK BESTUUR

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

De Engelse, Nederlandse en Franse versie van de Code kan geraadpleegd worden op de website van het Corporate Governance Comité.

Melexis heeft haar Corporate Governance Charter in overeenstemming gebracht met de principes van de Belgische Corporate Governance Code 2009.

Het Corporate Governance Charter kan geraadpleegd worden op de website van de vennootschap op:

http://www.melexis.com/investor_corporate.aspx

Een overzicht van de principes en richtlijnen van de Belgische Corporate Governance Code 2009 waarvan Melexis afwijkt is toegevoegd in artikel 8.10 van deze Verklaring inzake deugdelijk bestuur.

8.1 Managementstructuur

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

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

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

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

8.2 Raad van Bestuur

Samenstelling

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

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

De bestuurders worden benoemd bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen in de algemene vergadering

voor een periode van 4 jaar. Op dezelfde wijze kan de algemene vergadering te allen tijde een bestuurder ontslaan. Er is geen leeftijdsgrens voor de bestuurders en uittredende bestuurders kunnen herkozen worden met in acht name van de regelgeving hieromtrent vervat in het Wetboek Vennootschappen.

De gedelegeerd bestuurder is het enige lid van de Raad van Bestuur dat een uitvoerend mandaat uitoefent.

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

De bestuurders van Melexis zijn:

Naam	Leeftijd	Verstrijken mandaat	Positie
Roland Duchâtelet	68	2018	Voorzitter van de Raad van Bestuur en niet-uitvoerend Bestuurder
Rudi De Winter	54	2018	Vice-voorzitter van de Raad van Bestuur en niet-uitvoerend Bestuurder
Françoise Chombar	52	2018	Gedelegeerd Bestuurder, CEO
Procexcel BVBA, vertegenwoordigd door Jenny Claes	67	2017	Niet-uitvoerend en onafhankelijk Bestuurder
Shiro Baba	65	2017	Niet-uitvoerend en onafhankelijk Bestuurder
Martine Baelmans	50	2018	Niet-uitvoerend en onafhankelijk Bestuurder

De samenstelling van de Raad van Bestuur houdt reeds rekening met de Wet van 28 juli 2011 die vereist dat een derde van haar leden van het andere geslacht dient te zijn vanaf 1 januari 2017.

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

Toegepaste Economische Wetenschappen en een MBA behaald aan de universiteit van Leuven.

De heer Rudi De Winter is aandeelhouder van de onderneming sinds april 1994. Sinds januari 2011 bekleedt hij de functie van Chief Executive Officer bij X-Fab, een hoofdleverancier en partner van Melexis. Tussen 1996 en 2010 was hij Chief Executive Officer en gedelegeerd bestuurder van Melexis. Voor die tijd was de heer De Winter in dienst als ontwikkelingsingenieur van 1984 tot 1986 bij Mietec Alcatel (België) en als ontwikkelingsmanager van 1986 tot 1989 bij Elmos GmbH (Duitsland). In 1990 werd de heer De Winter samen met de heer Duchâtelet bestuurder van Xtrion NV, de moeder vennootschap van Melexis NV. De heer De Winter heeft een diploma van Burgerlijk Ingenieur Elektronica behaald aan de universiteit van Gent. De heer De Winter is gehuwd met mevrouw Chombar, CEO en gedelegeerd bestuurder.



Raad van Bestuur

Roland Duchâtelet, Martine Baelmans, Rudi De Winter, Jenny Claes, Shiro Baba, Françoise Chombar.

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

Mevrouw 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 verkoopsadministratie, ICT en quality management. Zij was betrokken bij de oprichting van het Europees distributiecentrum van SKF in Tongeren en bekleedde de functie van Algemeen Directeur van SKF Logistics Services Belgium van eind 2003 tot eind 2008. Mevrouw Claes was Quality and 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 gedele-

geerd bestuurder van Hitachi ULSI Systems Co. Sedert april 2013 is de heer Baba benoemd als onafhankelijk bestuurder van Melexis. De heer Baba behaalde een masterdiploma als Ingenieur Elektronica en Fysica van het Technologisch Instituut in Tokyo en als Ingenieur Electronica van de Stanford University.

Mevrouw Martine Baelmans startte haar carrière in 1987 aan de Katholieke Universiteit te Leuven als assistente op de afdeling Toegepaste Mechanica en Energieconversie. Zij is sinds 2006 voltijds Professor aan de faculteit Engineering Sciences en was bovendien tot midden 2013 vice-rector aan deze universiteit. Mevrouw Baelmans behaalde een diploma Master of Science in Mechanical Engineering en een PhD diploma in Engineering Sciences aan de Katholieke Universiteit te Leuven. Haar onderzoek was voornamelijk gericht op de 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 vorming en de evaluatie van bestuurders.

Bestuurders worden benoemd voor een maximale duur van vier jaar door de algemene vergadering, die hen tevens ten allen tijde kan ontslaan. Een benoeming of ontslag van een bestuurder vindt plaats met gewone meerderheid van stemmen.

In geval van een voortijdige vacature in de Raad van Bestuur hebben de overblijvende bestuurders het recht voorlopig in de vacature te voorzien totdat de algemene vergadering een nieuwe bestuurder benoemt. De benoeming wordt op de agenda van de eerstvolgende algemene vergadering geplaatst.

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

Werking van de Raad van Bestuur

De interne werking van de Raad van Bestuur is een deel van het Corporate Governance Charter. De Raad van Bestuur heeft 6 maal vergaderd in 2014 waarbij onder meer de volgende aangelegenheden besproken werden:

- Financiële resultaten van de Groep;
- Financiële risico's waaraan de Groep wordt blootgesteld;
- Strategisch beleid;
- Overdracht intellectuele eigendom van Melexis Technologies NV in Tessenderlo naar Melexis Technologies SA in Bevaix;
- Benoeming nieuwe onafhankelijk bestuurder Martine Baelmans
- Herbenoeming van bestuurders Roland Duchâtelet, Françoise Chombar en Rudi De Winter
- Beleid inzake dividenden en inkoop eigen aandelen;
- Budget voor boekjaar 2015;

De leden van de Raad van Bestuur hebben deelgenomen aan alle vergaderingen.

Evaluatie van de Raad van Bestuur en haar comités

De effectiviteit van de Raad van Bestuur en haar comités wordt opgevolgd en elke drie jaar geëvalueerd om mogelijke verbeteringen aan te brengen in het management van Melexis.

Tijdens de evaluatie wordt bijzondere aandacht besteed aan:

- Het functioneren van de Raad van Bestuur en haar comités;
- De grondigheid waarmee belangrijke materies worden voorbereid en besproken;
- De effectiviteit van de interactie met het uitvoerend management.

8.3 Comités

Auditcomité

Het Auditcomité ondersteunt de Raad van Bestuur bij het uitoefenen van haar toezicht op de interne controle in de breedst mogelijke zin, met inbegrip van de financiële rapportering, zoals omschreven in het Corporate Governance Charter van de vennootschap. Het Auditcomité verleent ook assistentie aan het Uitvoerend Management bij de uitvoering van de aanbevelingen door de commissaris.

Het Auditcomité is samengesteld uit 3 niet-uitvoerende leden: de heer Roland Duchâtelet, voorzitter, Procexcel BVBA vertegenwoordigd door mevrouw Jenny Claes, onafhankelijk bestuurder en de heer Shiro Baba, onafhankelijk bestuurder.

Volgens artikel 526bis, §2 van het Wetboek Vennootschappen dient minstens één onafhankelijk bestuurder van het Auditcomité ervaring te hebben in boekhouden en auditing. Zowel Procexcel BVBA, 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 dit hoofdstuk terug te vinden zijn.

De gedelegeerd bestuurder, de financieel directeur en de externe auditor worden eveneens uitgenodigd op de vergaderingen van het Auditcomité om de wisselwerking tussen de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Management te waarborgen.

Het Auditcomité is in 2014 vier keer samengekomen. Alle leden hebben de vergadering bijgewoond.

Benoemings- en Remuneratiecomité

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

Het Benoemings- en Remuneratiecomité is samengesteld uit 3 niet-uitvoerende leden: de heer Roland Duchâtelet, voorzitter, Procexcel BVBA, vertegenwoordigd door mevrouw Jenny Claes, onafhankelijk bestuurder en de heer Shiro Baba, onafhankelijk bestuurder.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité is in 2014 vijf maal samengekomen. Alle leden hebben de vergadering bijgewoond.

8.4 Uitvoerend Management

Samenstelling

Het uitvoerend management is samengesteld uit de volgende leden:

Naam	Leeftijd	Positie
Marc Biron	44	Global Development Manager
Françoise Chombar	52	Chief Executive Officer
Kristof Coddens	44	Business Unit Manager Magnetic Sensors en Sensors Interfaces
René Gouverneur	65	Global HR Manager
Karen van Griensven	44	Chief Financial Officer
Veerle Lozie	41	Global Operations and IT Manager
Damien Macq	48	Business Unit Manager Wireless
Sam Maddalena	38	Business Unit Manager Sensors
Gianluigi Morello	50	Global Sales Manager
Robert Remmers	46	Business Unit Manager Actuators
Ursula Saremski	59	Global Quality Manager

8.5 Remuneration report

Remuneratiebeleid

Het remuneratiebeleid van Melexis wordt jaarlijks geanalyseerd door het Benoemings- en Remuneratiecomité in nauwe samenwerking met de personeelsdienst. Deze evaluatie houdt rekening met marktbaroma's om te verzekeren dat de compensatie binnen Melexis zo tot stand komt dat het de vennootschap toelaat talent aan te trekken en te motiveren.

Aanbevelingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité worden voorgesteld aan de Raad van Bestuur ter goedkeuring. De Raad van Bestuur heeft het remuneratiebeleid goedgekeurd tijdens haar vergadering van 15 december 2014. Het remuneratiebeleid werd toegevoegd aan het Corporate Governance Charter van de vennootschap. Het remuneratiebeleid zal waarschijnlijk ongewijzigd blijven gedurende het huidige en het volgende boekjaar.

Remuneratie van bestuurders

De bezoldiging van de bestuurders is onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering van Aandeelhouders.

Enkel de mandaten van de onafhankelijke bestuurders zijn bezoldigd. Hun bezoldiging bestaat uit een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 15.000 en een terugbetaling van de onkosten om aanwezig te zijn op de vergaderingen van de Raad van Bestuur en de Comités. In 2014 betaalde Melexis in totaal EUR 45.000 als bezoldiging aan de onafhankelijke bestuurders en EUR 8.458 als terugbetaling van onkosten.

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

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

Remuneratie van uitvoerend management

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

Het Benoemings- en Remuneratiecomité evalueert de prestaties van de CEO en bespreekt met de CEO de prestaties van de andere leden van het Uitvoerend Management op basis van de richtlijnen van het remuneratiebeleid van de vennootschap.

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

CEO

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

De vergoeding van de CEO is samengesteld uit een vast bedrag en een variabele vergoeding. De variabele vergoeding van de CEO kan tot 50% van de vaste vergoeding bedragen. Deze is samengesteld als volgt: (i) 50% van de variabele vergoeding zal gebaseerd zijn op prestatiecriteria gemeten over het prestatiejaar zelf (ii) 25% van de variabele vergoeding zal gebaseerd zijn op prestatiecriteria gemeten over twee

boekjaren en (iii) 25% van de variabele vergoeding zal gebaseerd zijn op prestatiecriteria gemeten over drie boekjaren. De beschikbare middelen voor de jaarlijkse variabele vergoeding zijn afhankelijk van de prestaties van de vennootschap gemeten aan de hand van vooropgestelde financiële doelstellingen inzake omzet- en EBIT-groei. De Raad van Bestuur behoudt evenwel de mogelijkheid om af te wijken van deze richtlijnen in uitzonderlijke omstandigheden.

In 2014 ontving de CEO een vaste vergoeding die EUR 249.996 bedroeg en een variabele vergoeding van EUR 109.375.

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

Andere uitvoerende managers

Het totale bedrag van de vaste vergoeding die aan de andere leden van het uitvoerend management betaald werd in 2014 bedroeg EUR 1.331.947. Het totaal van de in 2014 betaalde variabele vergoedingen bedroeg EUR 170.025.

De berekening van de variabele vergoeding van andere uitvoerende managers bevat evenwel geen evaluatiecriteria over meerdere jaren. Hun jaarlijkse variabele vergoeding kan tot 20% bedragen van de jaarlijkse vaste vergoeding, met uitzondering van één persoon waarbij dit tot 30% kan oplopen, en is berekend rekening houdend met (i) de globale bedrijfsprestaties gemeten op basis van omzet- en EBIT-groei, die 40% uitmaken van de totale variabele vergoeding en (ii) een evaluatie van de individuele prestaties gemeten aan de hand van het al dan niet bereiken van de vooropgestelde doelstellingen, hetgeen 40% vertegenwoordigt van de totale variabele vergoeding met een mogelijkheid tot verhoging naar 60% op basis van discretionaire overwegingen.

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

De leden van het uitvoerend management, met uitzondering van de CEO, ontvangen ook extralegale voordelen door middel van een groepsverzekering die van kracht is in hun respectievelijke landen van herkomst met betrekking tot pensioen, levensverzekering, invaliditeits- en hospitalisatieverzekering. Al deze elementen van de groepsverzekering

zijn in overeenstemming met de gebruiken in de respectieve landen van herkomst maar vertegenwoordigen slechts een kleine fractie van hun vergoeding.

Sommige leden van het uitvoerend management hebben een dienstverleningsovereenkomst gesloten met de vennootschap. Het totaalbedrag betaald voor diensten geleverd tijdens het boekjaar 2014 op basis van dergelijke overeenkomsten bedroeg EUR 604.990. Het totaal van de variabele vergoedingen die in 2014 betaald werden op grond van deze overeenkomsten bedroeg EUR 77.498. Deze bedragen zijn begrepen in het totale bedrag van de bezoldiging van de andere leden van het Uitvoerend Management zoals hoger aangegeven.

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

8.6 Beleid betreffende bepaalde transacties

Belangenconflicten in de Raad van Bestuur

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

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

Andere transacties met bestuurders en het uitvoerend management

Zoals bepaald in artikel VII.2 van 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 en de vennootschap gemeld te worden aan de voorzitter van de Raad van Bestuur.

In 2014 vonden er evenwel geen transacties plaats tussen de vennootschap en bestuurders of het Uitvoerend Management die een belangenconflict met zich meebrachten.

Handel met voorkennis

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

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

8.7 Interne controle en risicobeheerssystemen in het kader van financiële verslaggeving

De interne controle en risicobeheerssystemen in het kader van het proces van financiële verslaggeving worden gecoördineerd door de 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 gebeurt onder meer op de volgende wijze:

- Gegevens omtrent transacties of gebruik van activa van de vennootschap worden nauwgezet opgeslagen en bewaard in een geautomatiseerd ERP(global enterprise resource planning)-systeem door de verschillende departementen van Melexis.
- Boekhoudkundige verrichtingen worden geregistreerd in wereldwijd gestandaardiseerde rekeningen;
- De financiële informatie wordt voorbereid en gerapporteerd door de boekhoudteams van de verschillende juridische entiteiten van Melexis wereldwijd.
- Vervolgens controleren de finance managers op de verschillende Melexis sites de voorbereide en gerapporteerde lokale financiële gegevens alvorens ze door te sturen naar het Global Finance Department.
- In het Global Finance Department krijgt de financiële informatie een laatste controle vooraleer ze wordt opgenomen in de geconsolideerde rekeningen.
- Alle Melexis sites gebruiken dezelfde software voor de rapportering van de financiële gegevens met het oog op hun consolidatie;
- Steekproefsgewijs worden controles uitgevoerd om te verzekeren dat:
 - » transacties opgeslagen zijn zoals vereist voor het opstellen van de financiële rekeningen in overeenstemming met de IFRS-boekhoudnormen;
 - » transacties goedgekeurd werden door de daartoe bevoegde personen van de vennootschap.

Melexis kan daarbij geldig verbonden worden door de enkele handtekening van de CEO voor alle aspecten van het dagelijkse bestuur van de vennootschap. Bijzondere volmachten zijn toegekend aan leden van het Uitvoerend Management om Melexis te vertegenwoordigen in aangelegenheden die

betrekking hebben op het departement waarvoor zij verantwoordelijk zijn. Voor handelingen die buiten het dagelijkse bestuur van de vennootschap vallen, wordt Melexis geldig vertegenwoordigd door de handtekening van twee bestuurders.

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

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

- 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 deze te kunnen opvolgen en controleren en richtlijnen te kunnen geven.
- Door het systeem van maandelijkse afsluiting van de rekeningen wordt gewaarborgd dat de financiële gevolgen van geïdentificeerde risico's kort worden opgevolgd om snel te kunnen inspelen op eventuele nadelige evoluties.
- De financiële resultaten worden maandelijks gecontroleerd op wereldwijde schaal.
- Met behulp van een databeveiligingssysteem op basis van antivirussoftware, interne en externe back up van gegevens en het al dan niet toekennen van toegangsrechten tot informatie wordt de bedrijfsinformatie beschermd en de continuïteit van de financiële verslaggeving gegarandeerd. De geschiktheid en betrouwbaarheid van deze IT-systemen en procedures wordt regelmatig gecontroleerd.

8.8 Relevante elementen bij een openbaar overnamebod

Kapitaalstructuur

Het maatschappelijk kapitaal van Melexis NV bedraagt EUR 564.814 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 algemene vergadering en dat zijn rechten niet werden geschorst. Krachtens artikel 9 van de Statuten kan de vennootschap de uitoefening schorsen van rechten verbonden aan effecten die toebehoren aan verscheidene eigenaars totdat één persoon wordt aangeduid als vertegenwoordiger van het effect.

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

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

Aandeelhoudersovereenkomsten

De Raad van Bestuur is geen aandeelhoudersovereenkomsten bekend welke 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 Wetboek Vennootschappen. Elke statutenwijziging – met inbegrip van kapitaalverhogingen of verminderingen,

fusies, splitsingen of een vereffening – vereist in het algemeen een aanwezigheidsquorum van 50% van het geplaatst kapitaal en aanvaarding door een gekwalificeerde meerderheid van 75% van de uitgebrachte stemmen. Striktere meerderheidsvereisten gelden in een aantal gevallen, zoals voor het wijzigen van het maatschappelijk doel of de vennootschapsvorm.

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

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

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

De buitengewone algemene vergadering van 22 april 2014 machtigde de Raad van Bestuur opnieuw om over te gaan tot de verkrijging 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°, 2° en 4°, van het Wetboek Vennootschappen, onder volgende voorwaarden:

- 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° van het Wetboek Vennootschappen zou zijn bereikt;
- De verkrijging van een aandeel onder deze machtiging dient te gebeuren tegen een prijs per aandeel tussen een euro (€1,00) en vijftig euro (€50,00) op de gereglementeerde markt waarop zij genoteerd staan;
- De fractiewaarde van het aantal in te kopen eigen aandelen die de Vennootschap wenst in te kopen, met inbegrip 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 Wetboek 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, indien en zolang de aandelen in portefeuille worden gehouden;
- Deze machtiging geldt voor een termijn van vijf (5) jaar vanaf de datum waarop dit besluit wordt goedgekeurd.

De bestaande machtigingen van de Raad van Bestuur tot de vervreemding van eigen aandelen die zij aanhoudt in portefeuille in het kader van, enerzijds, artikel 622, §2, eerste lid van het Wetboek Vennootschappen en, anderzijds, artikel 622, §2, tweede lid, 1° Wetboek Vennootschappen; werden toegekend voor onbepaalde tijd bij respectievelijke besluiten van de buitengewone algemene vergadering van 20 april 2009:

- 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 Wetboek Vennootschappen;
- 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 Tesselenderlo, 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° Wetboek Vennootschappen voor zover zij worden vervreemd op de gereglementeerde markt waarop zij genoteerd staan.

De Raad van Bestuur is daarenboven gemachtigd door de buitengewone algemene vergadering van 20 April 2012 om in overeenstemming met artikel 620, §1, lid 3 Wetboek Vennootschappen eigen aandelen te verkrijgen of in overeenstemming met artikel 620, §2, 2° Wetboek Vennootschappen eigen aandelen te vervreemden wanneer dit noodzakelijk is ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap. Deze machtiging is toegekend voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

Op 31 december 2014 was de Melexis Groep in het bezit van 346.141 aandelen van de 40.400.000 aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, oftewel 0,86% van het totale uitstaande aandelenkapitaal. In overeenstemming met artikel 622 van het Wetboek Vennootschappen werden de stemrechten verbonden aan deze aandelen geschorst.

Overige elementen

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

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

8.9 Commissaris

Op de algemene vergadering van 20 april 2013 werd BDO Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Da Vincilaan 9/E6, ingeschreven in het Rechtspersonenregister te Brussel met ondernemingsnummer 431.088.289, herbenoemd tot commissaris van de vennootschap voor een periode van 3 jaar tot na de algemene vergadering van 2016 die betrekking heeft op het boekjaar 2015. Mevrouw Veerle Catry, bedrijfsrevisor, met kantoor te 9820 Merelbeke, Guldensporenpark 100, blok K, is benoemd als vaste vertegenwoordiger van de commissaris.

De jaarlijkse erelonen voor het auditmandaat voor de hele Melexis groep bedragen EUR 120.000. Dit bedrag is exclusief BTW, en wordt jaarlijks aangepast aan de consumptie-index. In 2014 werden tevens aanvullende erelonen aangerekend voor juridische diensten voor een bedrag van EUR 5.690 exclusief BTW.

8.10 Naleving van de Belgische Corporate Governance Code 2009

Melexis leeft in belangrijke mate alle corporate governance principes na van de Belgische Corporate Governance Code 2009. In het licht van het 'comply-or-explain'-principe van de Code geeft het volgend overzicht een verduidelijking omtrent de principe van de Code waarvan Melexis afwijkt, samen met een motivering van de redenen voor deze afwijking.

Principe 2.4/1, 2°, Bijlage A, Onafhankelijke bestuurders

De Belgische Corporate Governance Code 2009 en artikel 526ter, 2° Wetboek Vennootschappen schrijven onder meer voor dat een bestuurder beschouwd wordt onafhankelijk te zijn wanneer hij/zij niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerend bestuurder in de raad van bestuur heeft uitgeoefend, zonder dat dit tijdvak langer mag zijn dan 12 jaar. Door het feit dat Melexis voorafgaand aan de invoering van artikel 526ter W.Venn. in december 2008, de benoeming van haar onafhankelijke bestuurders jaarlijks bevestigde, is voor het mandaat van mevrouw Lina Sarro als onafhankelijk bestuurder, het maximum overschreden van drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerend bestuurder. Haar mandaat wordt echter door geen enkele andere onverenigbaarheid uit de wet gevat en zij bevindt zich volgens de Raad van Bestuur ook niet in een positie die haar onafhankelijkheid in het gedrang zou kunnen brengen. Bovendien vervalt haar mandaat op 22 april 2014 en zal het niet verlengd worden.

Gezien het mandaat van mevrouw Lina Sarro als onafhankelijk bestuurder is verstreken en de raad van bestuur op grond van artikel 13 van de statuten ten minste drie onafhankelijke bestuurders dient te bevatten, werd op advies van het nominatie-en remuneratiecomité per 22 april 2014 door de raad van bestuur beslist om mevrouw Martine Baelmans te coöpteren als nieuwe onafhankelijk bestuurder tot aan de eerstvolgende algemene vergadering, die deze benoeming zal evalueren. Uit de bij de vennootschap gekende gegevens, alsmede uit de door mevrouw Baelmans aangereikte informatie, blijkt dat zij voldoet aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid.

Principe 4.12 & 4.13, Evaluatie van de Raad van Bestuur

De Belgische Corporate Governance Code 2009 beveelt aan dat de niet-uitvoerende bestuurders geregeld (bij voorkeur

jaarlijks) hun interactie met het Uitvoerend Management evalueren in afwezigheid van de uitvoerende bestuurders. Aangezien de gedelegeerd bestuurder de enige uitvoerende bestuurder is van de Raad van Bestuur, verkiest Melexis om de evaluatie van de interactie tussen de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Management te laten plaatsvinden in haar aanwezigheid.

De Belgische Corporate Governance Code 2009 beveelt aan om de bijdrage van elke bestuurder periodiek te evalueren om – rekening houdend met de gewijzigde omstandigheden – de samenstelling van de Raad van Bestuur te kunnen aanpassen. Ingeval van herbenoeming dient er een evaluatie plaats te vinden van het engagement en de effectiviteit van de bestuurder conform een vooraf bepaalde en transparante procedure. Gelet op de beperkte omvang van de Raad van Bestuur zal de effectiviteit van de Raad van Bestuur en haar comités elke drie jaar collectief opgevolgd en geëvalueerd worden met het oog op mogelijke verbeteringen van het management van de vennootschap. Het engagement en de effectiviteit van de onafhankelijke bestuurders wordt geëvalueerd bij hun (her)benoeming op basis van een advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité. Deze aanpak weerspiegelt de aandeelhoudersstructuur van de vennootschap.

Principe 5, Bijlage C, Auditcomité, 5.2/3 - 5.2/17 - 5.2/28

De Belgische Corporate Governance Code 2009 beveelt aan dat de voorzitter van de Raad van Bestuur het voorzitterschap van het Auditcomité niet waarneemt. De Raad van Bestuur van Melexis opteert evenwel om haar adviserende comités te laten voorzitten door haar voorzitter om de belangen van de vennootschap en de aandeelhouders te verduidelijken.

De Belgische Corporate Governance Code 2009 beveelt aan dat er een onafhankelijke interne auditfunctie wordt opgericht die de middelen en de know-how tot haar beschikking heeft welke zijn aangepast aan de aard, de omvang en de complexiteit van de vennootschap. Indien de vennootschap niet beschikt over een interne auditfunctie, wordt aanbevolen om jaarlijks te beoordelen of daartoe een noodzaak bestaat. Gezien de huidige omvang van de vennootschap, de risico's en de bestaande controlesystemen, wordt de interne auditfunctie waargenomen door het financieel departement onder toezicht van de financieel directeur. Waar nodig, ontvangt het Auditcomité periodiek een verslag van de interne auditactiviteiten.

9

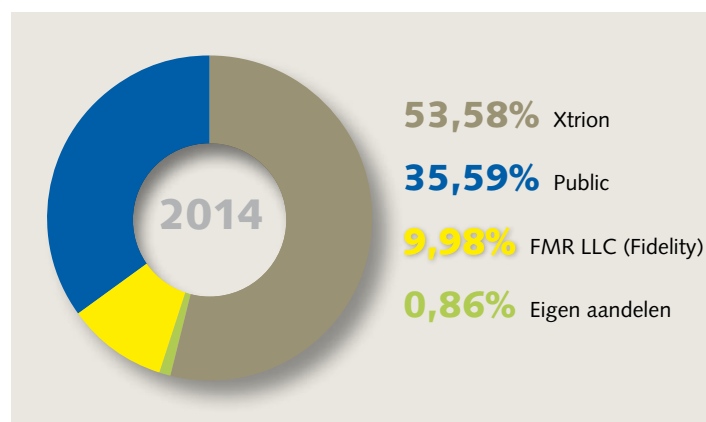
AANDEELHOUDERSINFORMATIE

- Listing Euronext
- Reuters ticker MLXS.BR
- Bloomberg ticker MELE BB

9.1 Aandeelhoudersstructuur

Situatie op 31 december 2014

Bedrijf	Aantal aandelen	Participatiegraad
Xtrion	21.644.399	53,58%
FMR LLC (Fidelity)	4.032.132	9,98%
Eigen aandelen	346.141	0,86%
Publiek	14.377.328	35,59%
Totaal	40.400.000	100,00%



9.2 Aandeel informatie

- Eerste dag van listing 10 oktober 1997
- Aantal uitstaande aandelen op 31 december 2014 40.400.000
- Marktkapitalisatie op 31 december 2014 EUR 1.515.000.000

(Euro)	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Resultaat per aandeel	2,10	1,37	1,25	1,06	1,12	(0,09)	0,52	0,86	0,80	0,65
Nettokasstromen uit operationele activiteiten	2,35	1,75	1,41	1,35	1,04	0,46	0,62	0,77	0,86	0,78
Bruto Dividend	1,00	0,70	0,65	0,60	0,30	0,00	0,60	0,60	0,50	0,50
Beurskoers einde jaar	37,50	23,18	12,88	10,37	13,46	6,78	5,00	11,15	13,80	10,76
Hoogste beurskoers	27,54	24,44	13,40	13,84	13,80	7,44	11,87	15,00	14,38	11,20
Laagste beurskoers	23,10	13,19	10,60	8,35	6,84	3,33	4,95	10,15	10,99	9,00
Gemiddeld aantal verhandelde aandelen/dag	31.617	21.046	20.591	34.818	34.900	22.137	32.991	56.569	47.027	38.129

9.3 Aandeelhouders contactinformatie

Investor Relations

Tel: +32 13 67 07 79

Fax: +32 13 67 21 34

Rozendaalstraat 12, B-8900 Ieper, België

www.melexis.com/InvestorRelations.aspx

9.4 Financiële kalender 2015

- Jaarlijkse aandeelhoudersvergadering 20 april 2015
- Bekendmaking van Q1-resultaten 23 april 2015
- Bekendmaking van halfjaarresultaten 29 juli 2015
- Bekendmaking van Q3-resultaten 21 oktober 2015
- Bekendmaking jaarresultaten 10 februari 2016

9.5 Dividendbeleid

Rekening houdend met de huidige en toekomstige kasstromen en als geen lonende investeringsmogelijkheden gevonden worden, is Melexis NV van plan regelmatige (interim) dividenden uit te keren, om zo het rendement op het eigen vermogen voor zijn aandeelhouders te maximaliseren.

In het verleden werden per aandeel onderstaand bruto (interim) dividend uitgekeerd:

- 1999: EUR 0,30 interim dividend
- 2002: EUR 0,50 interim dividend
- 2003: EUR 0,50 interim dividend
- 2004: EUR 0,2762 dividend en
EUR 0,7238 kapitaalvermindering
- 2005: EUR 0,50 interim dividend
- 2006: EUR 0,50 interim dividend
- 2007: EUR 0,60 interim dividend
- 2008: EUR 0,60 interim dividend
- 2009: geen dividend
- 2010: EUR 0,30 interim dividend
- 2011: EUR 0,60 interim dividend
- 2012: EUR 0,65 interim dividend
- 2013: EUR 0,70 interim dividend
- 2014: EUR 1,00 interim dividend

10

UITTREKSEL UIT DE ENKELVOUDIGE, NIET-GECONSOLIDEERDE JAARREKENING VAN MELEXIS NV, OPGESTELD VOLGENS BELGISCHE BOEKHOUDNORMEN

De hiernavolgende informatie werd gehaald uit de enkelvoudige jaarrekening volgens Belgische boekhoudnormen van Melexis NV.

Deze enkelvoudige jaarrekening, samen met het rapport van de raad van bestuur aan de algemene aandeelhoudersvergadering en het verslag van de commissaris zal aan de Nationale Bank van België overgemaakt worden binnen de wettelijke termijn.

Men dient op te merken dat alleen de geconsolideerde jaarrekening, zoals hierboven uitgelegd in hoofdstuk 7 en 8, een getrouw beeld geeft van de financiële positie en de prestaties van de Melexis groep.

Daarom geven deze afzonderlijke financiële staten slechts een beperkt beeld van de financiële positie van Melexis NV. Om deze reden achtte de raad van bestuur het gepast om

slechts een ingekorte versie van de niet-geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening te presenteren, opgemaakt in overeenstemming met de Belgische boekhoudnormen voor het jaar eindigend op 31 december 2014. De deelnemingen in verbonden ondernemingen worden gewaardeerd aan aankoopprijs.

Het statutaire verslag van de commissaris is 'zonder voorbehoud' en bevestigt dat de enkelvoudige jaarrekening van Melexis NV, opgesteld volgens de Belgische boekhoudnormen voor het jaar eindigend op 31 december 2014 een getrouw beeld geeft van de financiële positie van Melexis NV in overeenstemming met alle wettelijke en regelgevende verordeningen.

De volledige statutaire jaarrekening kan verkregen worden op de hoofdzetel van de onderneming op Rozendaalstraat 12, 8900 Ieper.

Verkorte niet-geconsolideerde balans

In 1.000 Euro

ACTIVA	2014	2013
VASTE ACTIVA	683.973	679.956
II. Immateriële vaste activa	601	342
III. Materiële vaste activa	29.133	24.626
A. Terreinen en gebouwen	10.403	10.700
B. Installaties, machines en uitrusting	16.214	12.090
C. Meubilair en rollend materieel	887	1.042
F. Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	1.628	793
IV. Financiële vaste activa	654.239	654.989
A. Verbonden ondernemingen	654.202	654.952
1. Deelnemingen	654.202	654.952
B. Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6	6
1. Deelnemingen	6	6
C. Andere financiële vaste activa	31	30
2. Vorderingen en borgtochten in contanten	31	30
VLOTTENDE ACTIVA	2.554	1.075
V. Vorderingen op meer dan een jaar	47	47
1. Overige vorderingen	47	47
VII. Vorderingen op ten hoogste één jaar	166	249
A. Handelsvorderingen	71	99
B. Overige vorderingen	95	150
VIII. Geldbeleggingen	271	271
A. Eigen aandelen	21	21
B. Overige beleggingen	250	250
IX. Liquide middelen	205	176
X. Overlopende rekeningen	1.865	332
TOTAAL ACTIVA	686.527	681.031

Verkorte niet-geconsolideerde balans (Vervolg)

In 1.000 Euro

	2014	2013
EIGEN VERMOGEN	430.232	465.094
I. Kapitaal	565	565
A. Geplaatst kapitaal	565	565
IV. Reserves	79	79
A. Wettelijk reserve	57	57
B. Onbeschikbare Reserves	23	22
1. Voor eigen aandelen	23	22
V. Overgedragen resultaat	429.314	464.177
VI. Kapitaalsubsidies	274	274
SCHULDEN	256.295	215.937
IX. Schulden op ten hoogste één jaar	254.876	214.519
B. Financiële schulden	-	6
1. Kredietinstellingen	-	6
C. Handelsschulden	1.287	2.067
1. Leveranciers	1.287	2.067
E. Schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	4.174	3.693
1. Belastingen	2.281	2.338
2. Bezoldigingen en sociale lasten	1.893	1.355
F. Overige Schulden	249.415	208.753
X. Overlopende rekeningen	1.420	1.418
TOTAAL PASSIVA	686.527	681.031

Verkorte niet-geconsolideerde winst- en verliesrekening

In 1.000 Euro

	2014	2013
I. Bedrijfsopbrengsten	39.734	34.898
A. Omzet	38.805	34.045
C. Andere bedrijfsopbrengsten	929	852
II. Bedrijfskosten	(28.094)	(24.231)
B. Diensten en diverse goederen	11.392	9.661
C. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	10.422	9.673
D. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immaterieel	6.148	4.704
E. Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen	1	1
G. Andere bedrijfskosten	132	193
III. Bedrijfsresultaat	11.640	10.667
IV. Financiële opbrengsten	23	492
B. Opbrengsten uit vlottende activa	2	181
C. Andere financiële opbrengsten	21	311
V. Financiële kosten	(5.360)	(3.446)
A. Kosten van schulden	3.968	3.424
C. Andere financiële kosten	1.391	22
VI. Resultaat uit de gewone bedrijfsuitoefening voor belasting	6.303	7.712
VII. Uitzonderlijke opbrengsten	-	435.286
D. Meerwaarde bij de realisatie van vaste activa	-	435.286
VIII. Uitzonderlijke kosten	(750)	(1.661)
D. Minderwaarde bij de realisatie van vaste activa	750	1.661
IX. Resultaat van het boekjaar voor belastingen	5.553	441.337
X. Belastingen op het resultaat	(17)	(2.349)
A. Belastingen	41	2.349
B. Regulariseren van belastingen en terugnemng van voorzieningen voor belastingen	(24)	-
XI. Resultaat van het boekjaar	5.536	438.988
XIII. Te bestemmen winst van het boekjaar	5.536	438.988

Resultaatsverwerking

In 1.000 Euro

	2014	2013
A. Te bestemmen resultaat	469.712	492.456
1. Te bestemmen resultaat van het boekjaar	5.536	438.988
2. Overgedragen resultaat van het vorige boekjaar	464.176	53.468
C. Toevoeging aan het eigen vermogen	(2)	(1)
2. Aan andere reserves	(2)	(1)
D. Over te dragen resultaat	(429.312)	(464.176)
1. Over te dragen resultaat	(429.312)	(464.176)
F. Uit te keren resultaat	(40.398)	(28.279)
1. Dividend	(40.398)	(28.279)



VERKLARENDE WOORDENLIJST

Netto resultaat per aandeel

Winst toerekenbaar aan de aandeelhouders van Melexis gedeeld door het gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen.

Netto resultaat per aandeel verwaterd

Winst toerekenbaar aan de aandeelhouders van Melexis gedeeld door het gewogen gemiddeld aantal verwaterde gewone aandelen.

Bedrijfsopbrengsten

Omzet + opbrengsten van Onderzoek en Ontwikkeling.

EBIT (Earnings Before Interests and Taxes) = Bedrijfsresultaat

Bedrijfsopbrengsten – Kost van de verkopen – Kosten van onderzoek en ontwikkeling – Algemene en administratieve kosten – Verkoopkosten – Ander bedrijfsresultaat.

EBITDA (Earnings Before Interests and Taxes + Depreciation, amortization and impairment)

EBIT + afschrijvingen en waardeverminderingen.

Eigen vermogen

Kapitaal + ingehouden winst (inclusief netto resultaat van het huidig jaar) +/- reserves (reserve voor eigen aandelen, afdekkingsreserve, reserve voor reële waardeaanpassingen, wettelijke reserve) +/- omrekeningsverschillen.

Netto schuldpositie

Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen + financiële schulden op meer dan één jaar + korte termijn financiële schulden – overige beleggingen – liquide middelen.

Werkkapitaal

(Totaal vlottende activa – liquide middelen – overige beleggingen) – (schulden op ten hoogste één jaar – korte termijn financiële schulden – schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen – afgeleide financiële instrumenten).

Netto kasstromen uit operationele activiteiten

Resultaat van het boekjaar +/- correcties voor operationele activiteiten +/- wijzigingen in werkkapitaal.

Investeringen

Investeringen in materieel vaste activa.

ROE (Return On Equity)

Netto resultaat/eigen vermogen.

Liquiditeit

Vlottende activa/vlottende passiva.

Solvabiliteit

Eigen vermogen/totaal activa.



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

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

MELEXIS NV

**Verslag van de commissaris aan de
algemene vergadering van de vennootschap
over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014**

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van de vennootschap Melexis NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over de geconsolideerde jaarrekening en tevens de vereiste bijkomende verklaring. De geconsolideerde jaarrekening omvat de geconsolideerde balans op 31 december 2014, de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het overzicht van het totaalresultaat, het geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 evenals de toelichtingen.

Verslag over de geconsolideerde jaarrekening - oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap Melexis NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 opgesteld op basis van de *International Financial Reporting Standards* zoals goedgekeurd door de Europese Unie, met een geconsolideerd balanstotaal van 256.773.396 EUR en waarvan de geconsolideerde resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 84.994.225 EUR.

Verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de *International Financial Reporting Standards*, alsook voor het implementeren van de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat, die gevolg is van fraude of van fouten.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) uitgevoerd. Die standaarden vereisen dat wij aan de deontologische vereisten voldoen alsook de controle plannen en uitvoeren teneinde een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de geconsolideerde jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de beoordeling door de commissaris, met inbegrip van diens inschatting van de risico's van een afwijking van materieel belang in de geconsolideerde jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van die risico-inschatting neemt de commissaris de interne beheersing van de entiteit in aanmerking die relevant is voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening, die een getrouw beeld geeft, teneinde controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet gericht zijn op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit.

Een controle omvat tevens een evaluatie van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving, de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen, alsmede de presentatie van de geconsolideerde jaarrekening als geheel.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de entiteit de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om daarop ons oordeel te baseren.

Oordeel zonder voorbehoud

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap Melexis NV per 31 december 2014 een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van het geconsolideerd geheel alsook van haar geconsolideerde resultaten en van haar geconsolideerde kasstromen voor het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de *International Financial Reporting Standards* zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening.

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale auditstandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten de naleving van bepaalde wettelijke en reglementaire verplichtingen na te gaan. Op grond hiervan doen wij de volgende bijkomende verklaring die niet van aard is om de draagwijdte van ons oordeel over de geconsolideerde jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening behandelt de door de wet vereiste inlichtingen, stemt overeen met de geconsolideerde jaarrekening en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons mandaat.

Zaventem, 16 maart 2015



BDO Bedrijfsrevisoren Burg. Ven. CVBA
Commissaris
Vertegenwoordigd door Veerle Catry

