

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

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)

NAAM: MELEXIS

Rechtsvorm: NV

Adres: ROZENDAALSTRAAT

Nr.: 12

Postnummer: 8900

Gemeente: Ieper

Land: België

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Gent, afdeling Ieper

Internetadres¹:

Ondernemingsnummer **0435.604.729**

DATUM **30/04/2012** van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING **IN EURO (2 decimalen)** ²

goedgekeurd door de algemene vergadering van **23/04/2019**

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van **01/01/2018** tot **31/12/2018**

Vorig boekjaar van **01/01/2017** tot **31/12/2017**

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

Totaal aantal neergelegde bladen: 88 Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 6.1, 6.2.1, 6.2.2, 6.2.4, 6.2.5, 6.3.4, 6.3.5, 6.4.2, 6.5.2, 6.7.2, 6.8, 6.14, 6.17, 6.20, 9, 11, 12, 13, 14, 15, 16


 Handtekening
 (naam en hoedanigheid)
FRANÇOISE CHOMBAR
 Gedelegeerd bestuurder

Handtekening
 (naam en hoedanigheid)

¹ Facultatieve vermelding.

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

³ Schrapen wat niet van toepassing is.

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

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

Duchâtelet Roland

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

Functie : Voorzitter van de raad van bestuur

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

Chombar Françoise

Boeklaan 14, 3550 Heusden-Zolder, België

Functie : Gedelegeerd bestuurder

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

Baba Shiro

185-0003 Kokubunji, Tokura 4-19, bus 17, 1850003 Tokyo, Japan

Functie : Bestuurder

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

Procexcel BVBA 0845.762.695

Kerseleerveld 10, 2820 Bonheiden, België

Functie : Bestuurder

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

Vertegenwoordigd door :

1. Claes Jenny

Kerseleerveld 10 , 2820 Bonheiden, België

Baelmans Martine

Marie Popelinlaan 1, 3001 Heverlee, België

Functie : Bestuurder

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

PwC Bedrijfsrevisoren CVBA 0429.501.944

Woluwedal 18, 1932 Sint-Stevens-Woluwe, België

Functie : Commissaris, Lidmaatschapsnummer : B00009

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

Vertegenwoordigd door :

1. Van Grieken Sofie

Gen. Lemanstraat 67 , 2018 Antwerpen 1, België

Vennoot, Lidmaatschapsnummer : A02255

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

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

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

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

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

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

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

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20		
VASTE ACTIVA		21/28	<u>710.974.225,09</u>	<u>697.264.954,24</u>
Immateriële vaste activa	6.2	21	462.667,53	581.092,73
Materiële vaste activa	6.3	22/27	52.458.217,30	41.356.379,18
Terreinen en gebouwen		22	14.562.356,97	11.422.580,91
Installaties, machines en uitrusting		23	33.315.308,59	28.190.708,07
Meubilair en rollend materieel		24	1.689.000,85	1.034.968,80
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	2.891.550,89	708.121,40
Financiële vaste activa	6.4 / 6.5.1	28	658.053.340,26	655.327.482,33
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	657.973.929,31	655.277.803,19
Deelnemingen		280	657.973.929,31	655.277.803,19
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3		
Deelnemingen		282		
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8	79.410,95	49.679,14
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	79.410,95	49.679,14

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	2.367.564,06	3.790.687,46
Vorderingen op meer dan één jaar		29	3.000,01	3.000,01
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291	3.000,01	3.000,01
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Voorraden		30/36		
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	187.666,50	397.575,48
Handelsvorderingen		40	109.648,78	61.085,78
Overige vorderingen		41	78.017,72	336.489,70
Geldbeleggingen	6.5.1 / 6.6	50/53	21.376,43	271.376,43
Eigen aandelen		50	21.376,43	21.376,43
Overige beleggingen		51/53		250.000,00
Liquide middelen		54/58	61.844,78	617.616,54
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	2.093.676,34	2.501.119,00
TOTAAL DER ACTIVA		20/58	713.341.789,15	701.055.641,70

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	128.731.674,83	210.973.167,03
Kapitaal	6.7.1	10	564.813,86	564.813,86
Geplaatst kapitaal		100	564.813,86	564.813,86
Niet-opgevraagd kapitaal ⁴		101		
Uitgiftepremies		11		
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	95.567,89	91.640,89
Wettelijke reserve		130	56.519,70	56.519,70
Onbeschikbare reserves		131	39.048,19	35.121,19
Voor eigen aandelen		1310	39.048,19	35.121,19
Andere		1311		
Belastingvrije reserves		132		
Beschikbare reserves		133		
Overgedragen winst (verlies)(+)/(-)		14	127.743.895,87	209.966.473,47
Kapitaalsubsidies		15	327.397,21	350.238,81
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁵		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN ..		16	-----	-----
Vorzieningen voor risico's en kosten		160/5		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Fiscale lasten		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten	6.8	164/5		
Uitgestelde belastingen		168		

⁴ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatst kapitaal.

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

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	584.610.114,32	490.082.474,67
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	10.000.000,00	
Financiële schulden		170/4	10.000.000,00	
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173	10.000.000,00	
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	571.321.544,17	488.311.096,73
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		3.928,79
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	5.748.896,73	6.090.758,45
Leveranciers		440/4	5.748.896,73	6.090.758,45
Te betalen wissels		441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	2.971.739,08	3.753.773,58
Belastingen		450/3	178.302,94	1.329.367,31
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	2.793.436,14	2.424.406,27
Overige schulden		47/48	562.600.908,36	478.462.635,91
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	3.288.570,15	1.771.377,94
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	713.341.789,15	701.055.641,70

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	68.930.572,49	54.549.719,99
Omzet	6.10	70	67.218.249,37	53.505.544,96
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	1.712.323,12	1.044.175,03
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A		
Bedrijfskosten		60/66A	56.329.781,06	42.832.661,47
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen		61	23.273.367,56	18.544.903,01
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	6.10	62	21.093.544,05	15.431.519,11
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	11.775.197,55	8.576.169,05
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		631/4		
Vorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	6.10	635/8		
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	187.671,90	280.070,30
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	12.600.791,43	11.717.058,52

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	191.114,94	2.472.438,17
Recurrente financiële opbrengsten		75	191.114,94	282.538,17
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750		
Opbrengsten uit vlottende activa		751	1.304,05	2.075,80
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	189.810,89	280.462,37
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B		2.189.900,00
Financiële kosten	6.11	65/66B	6.321.611,34	5.033.416,25
Recurrente financiële kosten		65	6.321.611,34	5.033.416,25
Kosten van schulden		650	6.152.824,48	4.974.017,44
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugneming)(+)/(-)		651		
Andere financiële kosten		652/9	168.786,86	59.398,81
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar voor belasting(+)/(-)		9903	6.470.295,03	9.156.080,44
Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat(+)/(-)	6.13	67/77	-187.127,37	-222.452,75
Belastingen		670/3	25.881,05	120.315,88
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	213.008,42	342.768,63
Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9904	6.657.422,40	9.378.533,19
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9905	6.657.422,40	9.378.533,19

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies) (+)/(-)	9906	216.623.895,87	294.806.473,50
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	6.657.422,40	9.378.533,19
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	209.966.473,47	285.427.940,31
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2		
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	791		
aan de reserves	792		
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2	3.927,00	3.748,52
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	691		
aan de wettelijke reserve	6920		
aan de overige reserves	6921	3.927,00	3.748,52
Over te dragen winst (verlies) (+)/(-)	(14)	127.743.895,87	209.966.473,47
Tussenkoms van de vennoten in het verlies	794		
Uit te keren winst	694/7	88.876.073,00	84.836.251,51
Vergoeding van het kapitaal	694	88.876.073,00	84.836.251,51
Bestuurders of zaakvoerders	695		
Werknemers	696		
Andere rechthebbenden	697		

CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.696.025,35
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022	128.050,84	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8042		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052	3.824.076,19	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.114.932,62
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	246.476,04	
Teruggenomen	8082		
Verworven van derden	8092		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8102		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8112		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122	3.361.408,66	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	<u>462.667,53</u>	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	17.072.121,98
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	3.992.447,97	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8181		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	21.064.569,95	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211		
Verworven van derden	8221		
Afgeboekt	8231		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8241		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8251		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	5.649.541,07
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	852.671,91	
Teruggenomen	8281		
Verworven van derden	8291		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8301		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8311		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	6.502.212,98	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	14.562.356,97	

INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	96.559.435,02
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	13.463.195,72	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	302.591,96	
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8182	2.024.079,06	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	111.744.117,84	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212		
Verworven van derden	8222		
Afgeboekt	8232		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8242		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8252		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	68.368.726,95
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	10.081.702,46	
Teruggenomen	8282		
Verworven van derden	8292		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302	21.620,16	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8312		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	78.428.809,25	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	<u>33.315.308,59</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	xxxxxxxxxxxxxxx	3.968.515,43
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	1.292.925,54	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	148.862,07	
Overboeking van een post naar een andere	8183		
.....(+)/(-)			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	5.112.578,90	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8253P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8213		
Verworven van derden	8223		
Afgeboekt	8233		
Overgeboekt van een post naar een andere	8243		
.....(+)/(-)			
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8253		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323P	xxxxxxxxxxxxxxx	2.933.546,63
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	594.347,14	
Teruggenomen	8283		
Verworven van derden	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303	104.315,72	
Overgeboekt van een post naar een andere	8313		
.....(+)/(-)			
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	3.423.578,05	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	1.689.000,85	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196P	xxxxxxxxxxxxxxx	708.121,40
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8166	4.207.508,55	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8176		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8186	-2.024.079,06	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196	2.891.550,89	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8256P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8216		
Verworven van derden	8226		
Afgeboekt	8236		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8246		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8256		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8276		
Teruggenomen	8286		
Verworven van derden	8296		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8306		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8316		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(27)	2.891.550,89	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	xxxxxxxxxxxxxxx	659.949.511,31
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen.....	8361	2.696.126,12	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371		
Overboeking van een post naar een andere	8381		
.....(+)/(-)			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	662.645.637,43	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8451P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411		
Verworven van derden	8421		
Afgeboekt	8431		
Overgeboekt van een post naar een andere	8441		
.....(+)/(-)			
Meerwaarde per einde van het boekjaar.....	8451		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar.....	8521P	xxxxxxxxxxxxxxx	4.671.708,12
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471		
Teruggenomen	8481		
Verworven van derden	8491		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501		
Overgeboekt van een post naar een andere	8511		
.....(+)/(-)			
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar.....	8521	4.671.708,12	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar.....	8551P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	8541		
.....(+)/(-)			
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar.....	8551		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	657.973.929,31	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581		
Terugbetalingen.....	8591		
Geboekte waardeverminderingen	8601		
Teruggenomen waardeverminderingen	8611		
Wisselkoersverschillen	8621		
.....(+)/(-)			
Overige mutaties	8631		
.....(+)/(-)			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)		
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8651		

ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen.....	8363		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8383		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8453P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8413		
Verworven van derden	8423		
Afgeboekt	8433		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8443		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8453		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8473		
Teruggenomen	8483		
Verworven van derden	8493		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8503		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8513		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8543		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)	_____	
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	_____	49.679,14
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583	29.731,81	
Terugbetalingen.....	8593		
Geboekte waardeverminderingen	8603		
Teruggenomen waardeverminderingen	8613		
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8623		
Overige mutaties(+)/(-)	8633		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	79.410,95	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8653	_____	

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

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

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening				
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Muntcode	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				%	(+) of (-) (in eenheden)
Melexis Inc Trafalgar Sq 15 NH03063 Nashua Verenigde Staten van Amerika	kapitaals aandelen	100.000	100,00	0,00	31/12/2017	USD	9.363.659	607.924
Melexis GmbH Konrad-Zuse-Strasse 15 99099 Erfurt Duitsland	kapitaals aandelen	3	100,00	0,00	31/12/2017	EUR	75.243.219	6.301.550
Melexis Ukraine Ltd Kotelynkova street 4 03115 Kiev Oekraïne	kapitaals aandelen	0	100,00	0,00	31/12/2017	UAH	15.451.768	1.485.500
Melexis Bulgaria EOOD Samokovsko Shosse 2 1138 Sofia Bulgarije	kapitaals aandelen	15.646	100,00	0,00	31/12/2017	BGN	31.635.979	2.690.150
Sentron AG Baarerstrasse 73 6300 Zug Zwitserland	kapitaals aandelen	5.000	100,00	0,00	31/12/2017	CHF	701.720	-5.090
Melefin NV Transportstraat 1 3980 Tessenderlo België 0878.292.438	kapitaals aandelen	9.999	99,99	0,00	31/12/2017	EUR	113.705.635	2.453.813
Melexis Technologies SA Chemin du Buchaux 38 2022 BEVAIX Zwitserland	gewone aandelen	219.461	0,00	99,99	31/12/2017	CHF	238.595.735	6.485.360

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening				
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Muntcode	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
K.K. Melexis Japan Technical Research Center Yokohama Heiwa bldg 9F, 3-30-7 Honcho, Naka-ku 9F 2310005 Yokohama Japan	kapitaals aandelen	1.000	100,00	0,00	31/12/2017	JPY	92.962.686	16.402.192
Melexis Electronic Technology (Shanghai) Co., Ltd room 607, Building B, SOHO, DanShui Road, HuanPu 277 Shanghai China	kapitaals aandelen	0	100,00	0,00	31/12/2017	CNY	7.093.078	2.866.382
Melexis Technologies NV Transportstraat 1 3980 Tessenderlo België 0467.222.076	kapitaals aandelen	793.825	15,00	85,00	31/12/2017	EUR	571.644.145	58.471.065
Melexis Switzerland SA Chemin du Buchaux 32 2022 Bevaix Zwitserland	gewone aandelen	219.463	100,00	0,00	31/12/2017	CHF	550.593.288	42.408
Melexis (Malaysia) Sdn Bhd Silicon Drive 1 93350 Kuching Maleisië	gewone aandelen	5.000.000	100,00	0,00	31/12/2017	MYR	7.136.585	2.472.398
Melexis Dresden GmbH Zur Wetterwarte 50 01109 Dresden Duitsland	gewone aandelen	25.000	100,00	0,00	31/12/2017	EUR	192.006	129.833
Melexis France SAS Boulevard John Kennedy 224 91105 corbeil essonnes Frankrijk FR838333193	gewone aandelen	1.000	100,00	0,00	31/12/2018	EUR	2.551.875	51.875

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening				
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Muntcode	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				%	(+/-) of (-) (in eenheden)
Melexis Korea Yuhan Hoesa Pangyo-ro Bundamg-gu Innovalley 255 13486 Seongnam-si, Gyeonggi-do Zuid-Korea	gewone aandelen	25.000	100,00	0,00	31/12/2018	KRW	250.000.000	0

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)**OVERIGE GELDBELEGGINGEN****Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen ...**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51		
8681		
8682		
8683		

Vastrentende effecten

52		
8684		

Termijnrekeningen bij kredietinstellingen

53		250.000,00
	Met een resterende looptijd of opzegtermijn van	
8686	hoogstens één maand	
8687	meer dan één maand en hoogstens één jaar	250.000,00
8688	meer dan één jaar	

Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51		
8681		
8682		
8683		
52		
8684		
53		250.000,00
8686		
8687		250.000,00
8688		
8689		

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

test diensten
licenties
overige

Boekjaar
1.712.884,00
302.089,00
78.703,00

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

Maatschappelijk kapitaal

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXXXXXXXX	564.813,86
(100)	564.813,86	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal
 Soorten aandelen

gewone aandelen zonder nominale waarde
 Aandelen op naam.....
 Gedematerialiseerde aandelen.....

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	564.813,86	40.400.000
8702	XXXXXXXXXXXXXXXX	22.092.498
8703	XXXXXXXXXXXXXXXX	18.307.502

Niet-gestort kapitaal

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

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

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf
 Kapitaalbedrag
 Aantal aandelen
 Gehouden door haar dochters
 Kapitaalbedrag
 Aantal aandelen

Codes	Boekjaar
8721	21.376,00
8722	1.785
8731	3.796.459,00
8732	344.356
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten
 Bedrag van de lopende converteerbare leningen
 Bedrag van het te plaatsen kapitaal
 Maximum aantal uit te geven aandelen
 Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten
 Aantal inschrijvingsrechten in omloop
 Bedrag van het te plaatsen kapitaal
 Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing van de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf

Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

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

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	
Kredietinstellingen	8841	
Overige leningen	8851	
Handelsschulden	8861	
Leveranciers	8871	
Te betalen wissels	8881	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8891	
Overige schulden	8901	
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	

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

Financiële schulden	8802	
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	
Overige leningen	8852	
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar	8912	

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	10.000.000,00
Achtergestelde leningen	8813	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	
Kredietinstellingen	8843	10.000.000,00
Overige leningen	8853	
Handelsschulden	8863	
Leveranciers	8873	
Te betalen wissels	8883	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8893	
Overige schulden	8903	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	10.000.000,00

GEWAARBORGDE SCHULDEN (begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)

Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden

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

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

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

Codes	Boekjaar
8921	
8931	
8941	
8951	
8961	
8971	
8981	
8991	
9001	
9011	
9021	
9051	
9061	
8922	
8932	
8942	
8952	
8962	
8972	
8982	
8992	
9002	
9012	
9022	
9032	
9042	
9052	
9062	

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN

Belastingen (post 450/3 en 178/9 van de passiva)

Vervallen belastingschulden	9072	
Niet-vervallen belastingschulden	9073	178.302,94
Geraamde belastingschulden	450	

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

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	2.793.436,14

Codes	Boekjaar
9072	
9073	178.302,94
450	
9076	
9077	2.793.436,14

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

	Boekjaar
provisie intresten	1.549.423,25
managementvergoedingen	183.000,00
IT diensten	217.561,00
Financiële diensten	66.728,00
Onroerende voorheffing	65.000,00
Elektriciteit	50.000,00
Provisie design diensten	862.523,00
Verzekeringen	53.333,00
Transport kost	50.000,00
Overige	191.001,90

BEDRIJFSRESULTATEN

BEDRIJFSOPBRENGSTEN

Netto-omzet

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Ontwikkeling en productie van halfgeleiders

Uitsplitsing per geografische markt

Europa

Andere bedrijfsopbrengsten

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen

BEDRIJFSKOSTEN

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

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen

Andere personeelskosten

Ouderdoms- en overlevingspensioenen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
	67.218.249,37	53.505.544,96
	67.218.249,37	53.505.544,96
740		
9086	290	216
9087	256,3	198,1
9088	366.181	287.496
620	14.900.121,37	10.965.817,10
621	4.713.331,57	3.385.453,71
622	442.404,92	326.454,46
623	816.946,05	615.197,52
624	220.740,14	138.596,32

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Vorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	635		
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110		
Teruggenomen	9111		
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112		
Teruggenomen	9113		
Vorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115		
Bestedingen en terugnemingen	9116		
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	155.310,96	268.582,77
Andere	641/8	32.360,94	11.487,53
Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096		
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	55,2	40,3
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	103.713	71.601
Kosten voor de onderneming	617	3.517.560,00	2.348.991,43

FINANCIËLE RESULTATEN

RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN

Andere financiële opbrengsten

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies

Interestsubsidies

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

koersverschillen

RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN

Afschrijvingen van kosten bij uitgifte van leningen

Geactiveerde interesten

Waardeverminderingen op vlottende activa

Geboekt

Teruggenomen

Andere financiële kosten

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

Vorzieningen met financieel karakter

Toevoegingen

Bestedingen en terugnemingen

Uitsplitsing van de overige financiële kosten

koersverschillen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9125	40.164,96	22.841,64
9126		
	149.645,93	257.620,73
6501		
6503		
6510		
6511		
653		
6560		
6561		
	168.786,86	59.398,81

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76		2.189.900,00
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)		
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten	7620		
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630		
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8		
Niet-recurrente financiële opbrengsten	(76B)		2.189.900,00
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten	7621		
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631		2.189.900,00
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769		
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66		
Niet-recurrente bedrijfskosten	(66A)		
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660		
Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	6620 (+)/(-)		
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	6630		
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten (-)	6690		
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)		
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661		
Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	6621 (+)/(-)		
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631		
Andere niet-recurrente financiële kosten	668		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten	6691 (-)		

BELASTINGEN EN TAKSEN

BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	25.881,05
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	25.881,05
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	
Geraamde belastingsupplementen	9137	
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	
Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen	9139	
Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	

Codes	Boekjaar
9134	25.881,05
9135	25.881,05
9136	
9137	
9138	
9139	
9140	
	-5.190.447,08
	665.000,00
	-80.842,34
	-1.449.090,54

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

- Octrooi-affrek
- Verworpen uitgaven
- Niet-belastbare subsidies
- Investeringsaffrek

Boekjaar

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

Bronnen van belastinglatenties

- Actieve latenties
- Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten
- Andere actieve latenties
- Investeringsaftrek
- Passieve latenties
- Uitsplitsing van de passieve latenties

Codes	Boekjaar
9141	
9142	
	904.852,99
9144	

BELASTINGEN OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde			
Aan de onderneming (aftrekbaar)	9145	9.558.367,62	5.791.413,32
Door de onderneming	9146	18.732.115,82	13.276.065,04
Ingehouden bedragen ten laste van derden als			
Bedrijfsvoorheffing	9147	4.713.331,57	1.799.564,26
Roerende voorheffing	9148	11.352.900,96	7.313.988,24

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	9.558.367,62	5.791.413,32
9146	18.732.115,82	13.276.065,04
9147	4.713.331,57	1.799.564,26
9148	11.352.900,96	7.313.988,24

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	657.973.929,31	655.277.803,19
Deelnemingen	(280)	657.973.929,31	655.277.803,19
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281		
Vorderingen	9291		
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311		
Geldbeleggingen	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
Schulden	9351	526.232.643,50	446.133.351,36
Op meer dan één jaar	9361		
Op hoogstens één jaar	9371	526.232.643,50	446.133.351,36
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381		
Door verbonden ondernemingen gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming.....	9391		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401		
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421		
Opbrengsten uit vlottende activa	9431		
Andere financiële opbrengsten	9441		
Kosten van schulden	9461	6.114.532,84	4.963.804,29
Andere financiële kosten	9471		
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481		
Verwezenlijkte minderwaarden	9491		

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

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

Boekjaar

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

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

Nihil

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

Uitstaande vorderingen op deze personen

Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien

Waarborgen toegestaan in hun voordeel

Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

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

Aan bestuurders en zaakvoerders

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
9500	
9501	
9502	
9503	
9504	

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

Bezoldiging van de commissaris(sen)

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9505	76.350,00
95061	12.500,00
95062	
95063	
95081	
95082	
95083	

Vermeldingen in toepassing van artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen

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

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

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

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

~~De onderneming heeft alleen maar dochterondernemingen die, gelet op de beoordeling van het geconsolideerd vermogen, de geconsolideerde financiële positie of het geconsolideerd resultaat, individueel en tezamen, slechts van te verwaarlozen betekenis zijn* (artikel 110 van het Wetboek van vennootschappen)~~

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

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

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

XTRION NV

Transportstraat 1

3980 Tessenderlo, België

0878.389.438

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

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

* Schrapten wat niet van toepassing is.

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

FINANCIËLE BETREKKINGEN VAN DE GROEP WAARVAN DE ONDERNEMING AAN HET HOOFD STAAT IN BELGIË MET DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

	Codes	Boekjaar
Vermeldingen in toepassing van artikel 134, §4 en §5 van het Wetboek van vennootschappen		
Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat	9507	121.610,00
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	95071	12.500,00
Belastingadviesopdrachten	95072	
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95073	
Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat	9509	42.000,00
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)		
Andere controleopdrachten	95091	
Belastingadviesopdrachten	95092	
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95093	

Vermeldingen in toepassing van artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen

WAARDERINGSREGELS

XX. WAARDERINGSREGELS

1. Oprichtingskosten

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

2. Materiele en immateriële vaste activa

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

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

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

3. Financiële vaste activa

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

4. Beschikbare waarden

De beschikbare waarden worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde.

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

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

6. Voorraden

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

7. Voorziening voor risico's en lasten

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

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

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

De schulden worden tegen hun nominale waarde geboekt. De schulden in buitenlandse munten worden geboekt in Euro tegen een vaste verrekkoers op de dag van de verrichting en gewaardeerd tegen de laatste valutakoers. De uit de omrekening van schulden in vreemde valuta ontstane koersresultaten worden in de resultatenrekening geboekt.

XXI. Verbonden ondernemingen en andere aanverwante partijen

1. Aandeelhoudersstructuur en identificatie van de belangrijkste aanverwante partijen

WAARDERINGSREGELS

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

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

De aandeelhouders van Melexis NV zijn de volgende:

Sinds 1 januari 2006, is Xtrion NV de hoofdaandeelhouder van Melexis NV, ten gevolg van de partiële splitsing van Elex NV in Elex NV en Xtrion NV. Xtrion NV bezit 53,58% van de bestaande aandelen. De aandelen van Xtrion NV zijn direct en/of indirect eigendom van Dhr. Roland Duchâtelet, Dhr. Rudi De Winter en Mevr. Françoise Chombar.

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

Xtrion NV bezit 48,2 % van de bestaande aandelen van de X-FAB Silicon Foundries NV, producent van wafers. Deze "wafers" vormen het belangrijkste basisproduct voor de Melexis producten. Ze leveren het merendeel van haar producten ook aan derden.

Melexis koopt, zoals in de voorbije jaren, een deel van de testuitrusting bij de XPEQT Groep. XPEQT Groep ontwikkelt, produceert en verkoopt testsystemen voor de halfgeleiderindustrie.
Xtrion NV bezit 99,99% van de aandelen van XPEQT groep.

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

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

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

Jaarverslag over het boekjaar afgesloten per 31 december 2018

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen hebben wij de eer u verslag uit te brengen over de toestand van uw vennootschap betreffende het boekjaar dat een aanvang nam op 1 januari 2018 en dat werd afgesloten op 31 december 2018.

Dit jaarverslag alsmede de jaarrekening worden te uwer beschikking gesteld.

1. COMMENTAAR OP DE JAARREKENING

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

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

De vennootschap realiseerde tijdens het behandelde boekjaar een omzet van 67.2 Mio EURO. Dit betekent een stijging van 25.63% in vergelijking met 2017.

De operationele winsten in 2018 waren 12.6 miljoen EURO. Dit is hoofdzakelijk ten gevolge van een stijging van de omzet in combinatie met een even sterke stijging van operationele kosten. Deze bestaan voornamelijk uit onder aanneming, personeelskosten, afschrijvingen en andere directe productiekosten. De stijging is het gevolg van de opzet van een single billing en single sourcing entity, zijnde Melexis Technologies NV. Hierdoor factureert Melexis NV nog enkel diensten en royalty's aan Melexis Technologies NV.

De materiële vaste activa zijn in 2018 toegenomen met 13.6 miljoen EURO, door de investering in nieuwe probing- en testmachines.

De toename van de kosten van schulden wordt veroorzaakt door de toename van de intresten op de rekening courant met Melefin NV.

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

De stijging van de andere financiële kosten wordt veroorzaakt door een toename van de niet gerealiseerde wisselkoersverliezen. Dit wordt veroorzaakt door de stijging van de koers van de USD in combinatie met het bedrag aan openstaande schulden in USD.

2. BESTEMMING VAN HET RESULTAAT

De Raad van Bestuur stelt voor om het te bestemmen winstsaldo van 216.623.896 EURO te verdelen als volgt:

- vergoeding van het kapitaal	88.876.073,00
- onttrekking aan de reserves	0,00
- toevoeging aan de overige reserves	3.927,00
- over te dragen winst	127.743.895,87

3. INFORMATIE OVER BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA AFSLUITING VAN HET BOEKJAAR

Sinds het afsluiten van het boekjaar op 31 december 2018 hebben er zich geen gebeurtenissen voorgedaan die de resultaten en de financiële positie van de onderneming op belangrijke wijze beïnvloeden.

4. ONDERZOEK & ONTWIKKELINGSACTIVITEITEN

Op gebied van onderzoek en ontwikkeling werd door de vennootschap voor ca.5,32 miljoen Euro gespendeerd (hoofdzakelijk kapitaalgoederen en personeelskosten).

5. BIJKANTOREN

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

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

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

7. RISICO'S EN ONZEKERHEDEN VERBONDEN AAN DE VENNOOTSCHAP EN HAAR DOCHTERONDERNEMINGEN

Een investering in Aandelen houdt een zeker risico in. Kandidaat-kopers van de Aandelen dienen, voor ze een beslissing nemen, alle informatie die in dit Jaarverslag is vevat zorgvuldig door te

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

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

7.1 Risico's verbonden aan de Vennootschap**7.1.1 Bedrijfsgeschiedenis; onmogelijkheid om de inkomsten nauwkeurig te voorspellen**

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 aan te pakken, moet de vennootschap onder meer: (1) haar marktaandeel verhogen; (2) haar merkwaarde verhogen; (3) haar zakelijke en marketingstrategie succesvol implementeren en uitvoeren; (4) haar technologie blijven ontwikkelen en bijwerken; (5) inspelen op concurrentieontwikkelingen; en (6) gekwalificeerd personeel aantrekken, 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 Melexis Jaarverslag 2018 101 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 waarin de vennootschap actief is, is zij mogelijkwerwijs 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 mogelijkwerwijs niet in staat de uitgaven tijdig aan te passen om onvoorziene inkomstendalingen te compenseren. Bijgevolg zou elke belangrijke inkomstendaling ten opzichte van de geplande uitgaven van de vennootschap een onmiddellijke aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap. Bovendien zou de vennootschap indien nodig, in reactie op veranderingen in de concurrerende omgeving, bepaalde beslissingen kunnen nemen inzake de prijzen, service of marketing die een aanzienlijke negatieve weerslag zouden kunnen hebben op haar activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand.

7.1.2 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

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

Amerikaanse dollar van dividenden in cash en andere in euro uitbetaalde uitkeringen op de aandelen. Voor de vereiste informatie over de invloed van vreemde valuta op het resultaat verwijzen we naar het wisselkoersrisico in hoofdstuk 6.9.5.AL in het jaarverslag van Melexis.

7.1.3 Kredietrisico op kortetermijnbeleggingen

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

7.1.4 Doeltreffend groei beheer

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 aanzienlijke 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

7.1.5 Risico's van mogelijke toekomstige acquisities

Als deel van haar groeistrategie evalueert de vennootschap regelmatig mogelijke acquisities van bedrijven, technologieën en productengamma's. Ze kan op elk ogenblik potentiële acquisities en investeringen aankondigen. Toekomstige acquisities door de vennootschap kunnen het gebruik van aanzienlijke hoeveelheden cash, mogelijkverwachten uitgaven van aandelen, het oplopen van schulden en afschrijvingskosten die verband houden met de goodwill en de andere immateriële vaste activa tot gevolg hebben. Al deze factoren kunnen een aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële positie van de vennootschap of de prijs van de aandelen negatief beïnvloeden. Indien toekomstige acquisities van de vennootschap lagere marges genereren dan de marges voor de huidige diensten en producten van de vennootschap, kunnen ze de groei van de vennootschap verder afremmen en haar financiële en bedrijfsmiddelen overbelasten. Bovendien houden acquisities veelvuldige risico's in, onder andere moeilijkheden bij de integratie van de verrichtingen, de technologieën, de producten en het 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 waarin de vennootschap geen of weinig rechtstreekse voorafgaande ervaring heeft en potentieel verlies van personeelsleden van de verworven vennootschap die een sleutelfunctie bekleden. Hoewel de vennootschap besprekingen heeft gevoerd met andere bedrijven, zijn er 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 aanzienlijke negatieve weerslag zal hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap en dat de marktprijs van de aandelen niet aanzienlijk negatief zal worden beïnvloed.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****7.1.6 Afhankelijkheid van personeel met een sleutelfunctie**

De prestaties van de vennootschap zijn in ruime mate afhankelijk van de resultaten en de continue beschikbaarheid van het senior management en ander personeel met een sleutelfunctie. De prestaties van de vennootschap zijn eveneens afhankelijk van het vermogen van de vennootschap om haar andere kaderleden en werknemers te behouden en te motiveren. Het verlies aan diensten vanwege haar senior management of andere werknemers met een sleutelfunctie kan een aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap. Het toekomstige succes van de vennootschap hangt eveneens af van haar vermogen om ander hooggeschoold personeel met technische, management-, marketing- en klantgerichte vaardigheden te identificeren, aan te trekken, aan te werven, op te leiden, te behouden en te motiveren. De strijd om dit soort personeel woedt hevig en 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 aan te trekken, te integreren en te behouden, kan dit een aanzienlijke 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.

7.1.7 Evoluerende distributiekanaalen

De meerderheid van de verkoop aan de grote toeleveranciers in de automobielsector wordt gegeneerd zonder tussenkomst van tussenpersonen. Met de tijd zijn er echter beduidend meer ASSP's verkocht via het netwerk van vertegenwoordigers en verdelers van Melexis. Daar de meeste ASSP-producten van Melexis uniek zijn, zijn de eindgebruikers echter steeds afhankelijk van Melexis en niet van de vertegenwoordigers en verdelers met wie ze werken. Iedere verdeler of agent of distributiemethode kan risico's inhouden van onbetaalde facturen, ongebruikte voorraden en onaangepaste klantenservice. Elk van deze factoren kan een aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap.

7.1.8 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 van derden aangaande octrooien of andere intellectuele eigendomsrechten op bepaalde technologieën of processen die door de vennootschap worden gebruikt. In het geval dat één van de claims van derden gegrond zou worden 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, licenties te verkrijgen op de technologie die een vermeende inbreuk uitmaakt of technologieën te

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

ontwikkelen die geen inbreuk uitmaken. Elk van deze factoren kan een aanzienlijke 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 enige van de haar toebehorende intellectuele eigendomsrechten te beschermen. Melexis was verwickeld in een rechtszaak met een andere onderneming betreffende inbreuk op intellectuele eigendomsrechten. Voor meer informatie over deze rechtszaak verwijzen we naar hoofdstuk 6.9.5.AF

7.1.9 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 6.9.5.AF.

7.1.10 Belangrijke klanten

De grootste klant van Melexis vertegenwoordigt 16% van de omzet van de vennootschap. Geen enkele andere klant heeft een omzet van meer dan 10% van de totale omzet. Per 31 december 2018 zorgden de 10 belangrijkste klanten voor 51% van de omzet (zie toelichting 6.9.5.Y)

7.1.11 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. 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 strijdig 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 naar 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 derden,

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

kunnen, in bepaalde omstandigheden, belangenconflicten opduiken tussen de vennootschap en deze aandeelhouder of verbonden partijen. Voor de vereiste informatie met betrekking tot potentiële belangenconflicten, verwijzen we naar de verbonden ondernemingen in hoofdstuk 7.7 in het jaarverslag

7.2 Risico's verbonden aan de activiteiten**7.2.1 De markt van de halfgeleiders**

De markt van de halfgeleiders wordt gekenmerkt door snelle technologische veranderingen, regelmatige invoering van nieuwe producten met betere prijzen en/of 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.

7.2.2 Hevige concurrentie

De markt van de halfgeleiders bestemd voor de automobielsector is zeer verschillend van andere segmenten van de halfgeleidermarkt. In het bijzonder zijn de technologische vereisten voor halfgeleiders bestemd voor de automobielsector zeer specifiek daar de elektronische bestanddelen van auto's bestand moeten zijn tegen extreme omstandigheden, 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 elk type van product. De concurrenten van de vennootschap zijn onder andere: Allegro Microsystems, Analog Devices, Microchip Technology, AMS, Elmos, Honeywell, Infineon Technologies, TDK (Micronas), NXP, ST Microelectronics, On Semi en Texas Instruments. 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 eisen van de klanten of grotere middelen kunnen 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 strategische reactie op de veranderingen in de concurrerende omgeving, bepaalde beslissingen nemen inzake prijsbeleid, dienstverlening en marketing, of acquisities doen die een aanzienlijke negatieve weerslag kunnen hebben op haar activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële

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

toestand. Nieuwe technologieën en de uitbreiding van bestaande technologieën kunnen de concurrentiedruk op de vennootschap verhogen doordat ze haar concurrenten in staat zouden kunnen stellen 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.

7.2.3 Snelle technologische evolutie

De markt van de halfgeleiders wordt gekenmerkt door een snel veranderende technologie, regelmatige aankondigingen van nieuwe producten, introducties van en verbeteringen aan producten en erosie van de gemiddelde eenheidsprijs. In de markt van de halfgeleiders bestemd voor de automobielsector bedraagt de cyclus van de actieve levensduur van een product ongeveer 5 à 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 serviceaanbiedingen en aan de evoluerende markteisen. Indien de vennootschap er niet in zou slagen zich aan dergelijke veranderingen aan te passen, zal dit een aanzienlijke negatieve weerslag hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de vennootschap.

7.2.4 Aankopen

Het merendeel van de producten van de vennootschap wordt vervaardigd en geassembleerd door waferfabs en toeleveringsbedrijven onder een 'fabless' model. Die afhankelijkheid van waferfabs en toeleveringsbedrijven houdt bepaalde risico's in, zoals een mogelijk productietekort, verminderde controle op leveringschema'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 eventuele schommelingen in onkosten. Tijdens dalingen in de economische cyclus van halfgeleiders kan een terugval in de globale vraag naar halfgeleiders bepaalde onderaannemers van de vennootschap financieel onder druk zetten. Als de financiële middelen van die onderaannemers 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 cyclus van halfgeleiders 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 onderaannemers 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 onverwachts kosten maken om bestellingen te versnellen om op die manier te voorzien in een onverwachte vraag van klanten. De vennootschap heeft geen leveringscontracten met haar verkopers die de verkoper ertoe verplichten om diensten te verlenen en producten te leveren voor een specifieke periode, in

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

specifieke hoeveelheden en tegen specifieke prijzen. De waferfabs en onderaannemers die verantwoordelijk zijn voor assemblage garanderen meestal niet dat er voldoende capaciteit beschikbaar is binnen de tijd die nodig is om in 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 kwalificeren, 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 (cf. Aanverwante Vennootschappen Hoofdstuk 6) alsook van 2 waferfabs in Azië. Dit om het risico te verminderen dat de vennootschap teveel van een leverancier gaat afhangen. Voor de assemblagediensten vertrouwt Melexis op verschillende Aziatische leveranciers.

7.3 Risico's verbonden aan de toekomstige verhandeling op Euronext

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 die worden aangeboden door de vennootschap of haar concurrenten, veranderingen in de financiële ramingen van analisten, omstandigheden en trends 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 vele buiten de controle van de vennootschap vallen. 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.

8. FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Melexis is wereldwijd actief, waardoor er een mogelijk risico bestaat van veranderingen in interestvoeten en wisselkoersen. Melexis maakt gebruik van afgeleide financiële instrumenten om de wisselkoers-, interest- en inflatierisico's te beheren. Er zijn richtlijnen ter beheersing van deze risico's opgesteld op groepsniveau, die uitgevoerd worden door de lokale entiteiten

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****(1) Kredietrisico's**

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

(2) Interestvoetrisico's

De groep maakt niet langer gebruik van afgeleide financiële instrumenten om interestvoetrisico's van openstaande bankschulden te beheren. Het terugbetalingsschema van langetermijnleningen is opgenomen in Toelichting 6.9.5.L. De tabel met uitstaande afgeleide financiële instrumenten is opgenomen in Toelichting 6.9.5.C.

(3) Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico ontstaat uit de mogelijkheid dat klanten hun verplichtingen ten aanzien van de vennootschap niet meer kunnen voldoen binnen de normale betalingstermijnen. 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 6.9.5.C.

(5) Inflatierisico's

Inflatierisico's ontstaan uit de mogelijkheid dat salarissen zullen stijgen omwille van inflatie. De Groep gebruikt niet langer derivaten om het inflatierisico deels in te dekken. De tabel met uitstaande afgeleide financiële instrumenten is opgenomen in Toelichting 6.9.5.C

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

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 hoofdstuk 10 van dit jaarverslag terug te vinden zijn.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****10. 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 versie van de Code kan geraadpleegd worden op de website van het Corporate Governance Comité.

Melexis heeft zijn 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:

www.melexis.com/en/investors/corporate-governance/board-of-directors

Een overzicht van de principes en richtlijnen van de Belgische Corporate Governance Code 2009 waarvan Melexis afwijkt, is toegevoegd in artikel 10.11 van deze Verklaring inzake deugdelijk bestuur.

10.1 Aandeelhouders

Melexis streeft ernaar om een transparante en duidelijke communicatie met zijn aandeelhouders te waarborgen. Actieve participatie van de aandeelhouders wordt door Melexis aangespoord. Ter verwezenlijking van dit doel kunnen aandeelhouders belangrijke en nuttige informatie op de website van Melexis terugvinden. Onder de sectie "Investor Relations" publiceert Melexis de jaarverslagen, halfjaarlijkse verslagen, statutaire jaarrekeningen, kwartaalresultaten en financiële kalender.

Melexis is zich ervan bewust dat de bekendmaking van deze verslagen en informatie ten bate is van de vertrouwensrelatie met zijn aandeelhouders en andere belanghebbenden. Verder zet Melexis zich in om de rechten van de aandeelhouders te waarborgen.

- Aandeelhouders kunnen zo voorafgaand aan de (ten laatste 6 dagen voor) jaarlijkse algemene vergadering vragen overmaken aan de vennootschap, opdat deze tijdens de algemene vergadering beantwoord zouden worden;
- Ten minste 30 dagen vóór de algemene vergadering worden de agenda en andere relevante documenten op de website van Melexis gepubliceerd;
- Aandeelhouders die meer als 3% van het kapitaal vertegenwoordigen beschikken ten laatste 22 dagen voor de algemene vergadering over de mogelijkheid om agendapunten toe te voegen en voorstellen van besluit in te dienen;
- Tijdens de algemene vergadering hebben aandeelhouders het recht om per agendapunt hun stem uit te brengen. Indien zij de algemene vergadering niet kunnen bijwonen, beschikken zij over de mogelijkheid om een gevolmachtigde aan te stellen;
- De notulen van de algemene vergadering met de resultaten van de stemming worden ten slotte ook op de website van Melexis gepubliceerd na afloop van de algemene vergadering;

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****10.2 Managementsstructuur**

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 zijn taak bijgestaan door een Auditcomité en een Benoemings- en Remuneratiecomité.

Deze comités hebben een adviserende rol. Enkel de Raad van Bestuur heeft de beslissingsbevoegdheid.

Het dagelijkse bestuur van Melexis is door de Raad van Bestuur toevertrouwd aan de gedelegeerd bestuurder, Françoise Chombar, die de vennootschap alleen kan vertegenwoordigen door haar handtekening in het kader van het 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 identificeren van risico's en opportuniteiten waarmee de vennootschap geconfronteerd kan worden op korte, middellange en lange termijn, alsook voor de aanwezigheid van systemen om deze risico's en opportuniteiten aan te pakken.

10.3 Raad van Bestuur**Samenstelling**

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

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

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

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

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

JAARVERSLAG



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

Naam	Leeftijd	Einddatum mandaat	Functie
Roland Duchâtelet	72	2022	Voorzitter Raad van Bestuur Niet-uitvoerend bestuurder
Françoise Chombar	56	2022	Gedelegeerd bestuurder CEO
Procexeel BVBA vertegenwoordigd door Jenny Claes	71	2021	Niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder
Shiro Baba	69	2021	Niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder
Marline Baelmans	54	2022	Niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder

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.

Mevrouw Françoise Chombar is waarnemend Chief Operating Officer 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 behaalde een diploma van licentiaat tolk Nederlands, Engels en Spaans aan de Mercator Hogeschool van Gent. In 2004 werd mevrouw Chombar aangesteld als co-gedelegeerd bestuurder en CEO. Na de neerlegging door de heer Rudi De Winter midden februari 2011 van zijn mandaten als gedelegeerd bestuurder en CEO zal mevrouw Chombar als enige deze functies vervullen. Mevrouw Chombar is tegenwoordig lid van de Raad van Bestuur van Umicore, een globale materialen en recyclage groep. Ze is eveneens voorzitter van het STEM platform, een adviesorgaan van de Vlaamse overheid, met als doel jongeren aan te moedigen tot een opleiding in wetenschap, technologie, ingenieur of wiskunde.

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

Mevrouw Jenny Claes heeft een lange carrière uitgebouwd in drie verschillende ondernemingen die actief zijn op het vlak van logistiek. Dit omvatte de verantwoordelijkheid voor de commerciële planning, de productieplanning, opslag, transport, internationale verkoopadministratie, ICT en kwaliteitsmanagement. 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 gedelegeerd 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 begon haar loopbaan 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 vicerector aan deze universiteit. Mevrouw Baelmans behaalde een 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 thermodynamica en warmteoverdracht, vooral in toepassingen voor koeling van elektronica.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****Benoeming en vervanging van bestuurders**

De statuten (artikel 13 en volgende) en het Melexis Corporate Governance Charter bevatten specifieke bepalingen inzake de (her)benoeming, de opleiding en de evaluatie van bestuurders. Bestuurders worden benoemd voor een maximale duur van vier jaar door de 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 de vacature tijdelijk in te vullen 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.

Activiteiten van de Raad van Bestuur

De interne werking van de Raad van Bestuur is een onderdeel van het Corporate Governance Charter. De Raad van Bestuur heeft 9 maal vergaderd in 2018 waarbij onder meer de volgende aangelegenheden besproken werden:

- Financiële resultaten van de Groep;
- Financiële en juridische risico's waaraan de Groep onderhevig is;
- Verkoop en herwaardering van onroerende goederen;
- Mogelijke acquisities;
- IP risicobeheer;
- Oprichting van nieuwe vennootschappen;
- Strategisch beleid;
- Evaluatie van bepaalde transacties met verbonden partijen
- Beleid inzake dividenden;
- Budget voor het volgende boekjaar;
- Aanbevelingen van het Auditcomité en het Benoemings-en Remuneratiecomité;

Op 18 april kon de heer Shiro Baba niet aanwezig zijn. Op 15 mei heeft de heer Roland Duchâtelet de Raad van Bestuur niet bijgewoond. Op 15 mei en 20 augustus kon mevrouw Françoise Chombar de Raad van Bestuur niet bijwonen.

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

JAARVERSLAG



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 bestuur van Melexis. De laatste evaluatie vond plaats in 2016 en in 2019 is een nieuwe evaluatie gepland.

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;
- Kwaliteit van informatieverstrekking;
- Individuele bijdrage van elke bestuurder

10.4 Comités

Auditcomité

Het Auditcomité ondersteunt de Raad van Bestuur bij het uitoefenen van zijn 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 en artikel 526bis van het Wetboek van Vennootschappen. Het Auditcomité controleert ook de uitvoering van de aanbevelingen van de commissaris door het Uitvoerend Management.

Het Auditcomité is samengesteld uit 3 niet-uitvoerende leden: de heer Roland Duchâtelet, voorzitter (1), Procexcel BVBA vertegenwoordigd door mevrouw Jenny Claes, onafhankelijk bestuurder, en de heer Shiro Baba, onafhankelijk bestuurder.

In lijn met artikel 526bis, §2 van het Wetboek van Vennootschappen hebben de leden van het Auditcomité als geheel de voor de sector waarin Melexis actief is relevante competenties en dient minstens één onafhankelijk bestuurder van het Auditcomité ervaring te hebben in boekhouding 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 2018 driemaal bijeengekomen. Alle leden hebben de vergadering bijgewoond.

Naast de uitoefening van zijn bevoegdheden uit hoofde van de wet en van het Melexis Corporate Governance Charter besprak het Auditcomité onder meer volgende aangelegenheden:

- Juridische risico's
- Risico's betreffende intellectuele eigendom
- Handtekeningsbevoegdheid voor financiële transacties
- Audit remote sites

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

JAARVERSLAG



- Rotatie auditkantoor
- Indekkingsbeleid vreemde munten
- Verslaggeving commissaris en interne audit

Benoemings- en Remuneratiecomité

Het Benoemings- en Remuneratiecomité, dat kwalificeert als een Remuneratiecomité volgens artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen, adviseert onder andere de Raad van Bestuur omtrent de wijze waarop de strategische doelstellingen van de vennootschap bereikt kunnen worden door een gepast benoemings- en remuneratiebeleid te hanteren. Dit comité houdt toezicht op de ontwikkeling van de salarissen, de toekenning van 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 2018 viermaal bijeengekomen. Alle leden hebben de vergadering bijgewoond.

Naast de uitoefening van zijn bevoegdheden uit hoofde van de wet en van het Melexis Corporate Governance Charter besprak het Benoemings- Remuneratiecomité onder meer volgende aangelegenheden:

- Remuneratie en variabele verloning Uitvoerend Management
- Variabele verloning van de CEO

10.5 Uitvoerend Management

Samenstelling

Het Uitvoerend Management is samengesteld uit de volgende leden:

Naam	Leeftijd	Functie
Marc Biron	48	VP Sense & Drive
Françoise Chombat	56	Chief Executive Officer
Kristof Coddens	48	VP Artificial Intelligence
Karen van Griensven	48	Chief Financial Officer
Vincent Hilgsmann	48	VP Corporate Strategy – Global Sales, Brand & Communication

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

JAARVERSLAG



Veerle Lozie	45	VP Operations and IT
Damián Maag	52	VP Sense & Light
Sam Maddalena	42	VP Corporate Strategy – Global Product Marketing, OEM Business Development
Nicolas Simonne	44	VP Development & Quality
Heidi Stieglitz	59	VP Human Resources

10.6 Remuneratieverslag

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 ervoor te zorgen dat de vergoedingen binnen Melexis zo tot stand komen dat het de vennootschap toelaat talent aan te trekken en te motiveren.

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

JAARVERSLAG



Aanbevelingen van het Benoemings- en Remuneratie comité worden ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Bestuur. 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 gemaakt om aanwezig te zijn op de vergaderingen van de Raad van Bestuur en de Comités. Bestuurders worden geacht het uitgavenbeleid binnen Melexis te respecteren en onkosten te staven met afdoende rechtvaardigingsstukken. In 2018 betaalde Melexis in totaal EUR 45.000 als bezoldiging aan de onafhankelijke bestuurders en EUR 12.231 als terugbetaling van onkosten als volgt:

Naam	Vaste vergoeding	Onkostenvergoeding
Proexcel BVBA, vertegenwoordigd door Jenny Claes	EUR 15.000	/
Shiro Baba	EUR 15.000	EUR 12.231
Martine Baelmans	EUR 15.000	/

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

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.

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

JAARVERSLAG



In 2018 ontving de CEO een vaste vergoeding die EUR 249.996 bedroeg en een variabele vergoeding van EUR 125.000.

CEO	Vergoedingen 2018
Basisvergoeding	249.996
Korte termijn variabele vergoeding	62.500
Middellange termijn variabele vergoeding	31.250
Lange termijn variabele vergoeding	31.250
Penstoon	0
Extralegale voordelen	0
Onkostenvergoeding	7.128

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

Andere leden van het Uitvoerend Management

Het totaalbedrag van de vaste vergoeding die aan de andere leden van het Uitvoerend Management betaald werd in 2018 bedroeg EUR 1.712.671. Het totaal van de in 2018 betaalde variabele vergoedingen bedroeg EUR 325.696.

Uitvoerend Management	Vergoedingen 2018*
Basisvergoeding	1.712.671
Variabele vergoeding	325.696
Extralegale voordelen	8.344
Onkostenvergoeding	108.371

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

* Gebaseerd op de samenstelling van het Uitvoerend Management gedurende 2018.

Het discretionaire element is in overweging genomen in de betaling van de variabele vergoeding in april 2018 als erkenning van de extra inspanningen gedaan in hun respectievelijke rollen in het Uitvoerend Management met uitzonderlijke positieve resultaten voor de onderneming. In overeenstemming met artikel 554, deel 4 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en de aanbevelingen van de Belgische Corporate Governance Code bepaalt het remuneratiebeleid van Melexis, op advies van het remuneratiecomité, dat in geval van normale beëindiging van het contract van de leden van het Uitvoerend Management een vergoeding van 3 maanden verschuldigd zal zijn (vast, berekend op de 12 maanden voorafgaand aan de beëindiging). Het Remuneratiecomité wijst erop dat deze ontslagvergoeding in overeenstemming is met de marktpraktijken. De ontslagvergoeding zal hoger zijn in het geval een contract van een uitvoerend manager (uitgezonderd de CEO) wordt beëindigd als gevolg van een controlewijziging van Melexis).

10.7 Beleid betreffende bepaalde transacties**Belangenconflicten in de Raad van Bestuur**

In overeenstemming met artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen dient een lid van de Raad van Bestuur de andere bestuurders te informeren omtrent punten op de agenda van de Raad van Bestuur waarbij hij/zij 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, bijgestaan door één of meer onafhankelijke experts, een schriftelijk gemotiveerd advies voor te bereiden voor de Raad van Bestuur. De commissaris verleent een oordeel over de getrouwheid van de gegevens die vermeld staan in het advies van het comité en in de notulen van de Raad van Bestuur. Het advies van het comité, een uittreksel uit de notulen van de Raad van Bestuur en het oordeel van de commissaris dienen te worden opgenomen in het jaarverslag van de vennootschap. In 2018 was er een belangenconflict door een onderwerp op de agenda van de Raad van Bestuur van 15 mei 2018. Het betrof de aankoop van een stuk grond van Xpeqtis. Hieronder worden de volledige notulen over dit onderwerp van de Raad van Bestuur van 15 mei 2018 weergegeven.

Belangenconflict

Op de Raad van Bestuur van 20 april 2018 verklaarde Roland Duchâtelet, bestuurder van de Vennootschap, een belang van vermogensrechtelijke aard te hebben dat strijdig is met de beslissingen die tot de bevoegdheden van de Raad van Bestuur behoren, dit met betrekking tot

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

JAARVERSLAG



de aankoop door Melexis van een perceel dat eigendom is van Xpeqtis (de "Aankoop"). Dit belangenconflict vloeit voort uit het feit dat Roland Duchâtelet een patrimoniaal belang heeft in Xpeqtis (via Elex NV). De aankoop heeft financiële consequenties voor Melexis, omdat Melexis een aankoop prijs voor het perceel aan Xpeqtis moet betalen. Voorafgaand aan deze vergadering werd een onafhankelijk waarderingsverslag gedeeld met de bestuursleden over de aankoop prijs van het perceel.

Wettelijk kader

Artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen beschrijft de te volgen procedure. Roland Duchâtelet is uitgesloten van deelname aan de beraadslagingen en onthoudt zich bij de stemming over de beslissing met betrekking tot de Aankoop. De commissaris van de Vennootschap, PWC Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door Sofie Van Grieken en Koen Vanstraelen, zal op de hoogte worden gebracht van het bestaan van het belangenconflict. Bovendien zullen de relevante delen van de notulen van de Raad van Bestuur die beslissen over een transactie die onder artikel 523 valt, volledig worden opgenomen in het jaarverslag. De beoogde transactie met een waarde van ca. EUR 3,9 miljoen kan als relatief klein worden beschouwd, rekening houdend met de volgende financiële gegevens van Melexis:

- ☑ Het geconsolideerde eigen vermogen van Melexis per 31 december 2017 bedraagt afgerond EUR 300 miljoen
- ☑ De huidige marktkapitalisatie van Melexis op Euronext Brussels bedraagt EUR 3,4 miljard

Goedkeuring aankoop perceel van Xpeqtis in Bulgarije

De raad van Bestuur, met uitzondering van Roland Duchâtelet, heeft kennis genomen van de informatie, inclusief het onafhankelijke waarderingsrapport zoals hierboven vermeld. Geïnformeerd over het bestaan van een belangenconflict met betrekking tot deze aankoop, heeft de raad van bestuur geconcludeerd dat de Aankoop in het belang van Melexis is, gezien het volgende:

Melexis bezit momenteel haar infrastructuur in Sofia, maar huurt de grond in gebruik. In de komende vijf jaar is Melexis echter van plan om ongeveer 75 miljoen EUR aan uitrusting en infrastructuur (nieuwe en renovatie van bestaande infrastructuur) op hetzelfde stuk grond te investeren. Het stuk perceel meet 35.670 m². en is gelegen in Gorubliyana, in de buurt van de luchthaven van Sofia. Melexis kiest ervoor om het perceel te kopen in plaats van te blijven huren (in combinatie met de aankoop van een recht om te bouwen voor de nieuwe infrastructuur), ook al is het aankopen, gebaseerd op assumpties, 10-20% hoger dan het huren, om de volgende redenen:

- ☑ veiligstelling van juridisch eigendom en compliance risico's met de Bulgaarse autoriteiten, bv. bouwvergunningen (de waarde van de grond is verder ook relatief laag in vergelijking met de totale investering)
- ☑ naleving van globaal beleid van Melexis om zowel perceel als gebouwen te bezitten
- ☑ het vermijden van toekomstige transacties met belangenconflicten met Xpeqtis.

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

- ☑ elke wijziging in de constructie zal bijkomende kosten met zich meebrengen indien wij het perceel niet aankopen (bv. het verkrijgen van een nieuw recht om te bouwen).
- ☑ Huidige lage financieringskosten

Het huidige positieve economische klimaat in combinatie met de lage rentevoeten heeft de afgelopen twee jaar geleid tot een stijging van de grond- en vastgoedprijzen in Bulgarije, maar de prijzen liggen nog steeds aanzienlijk onder de piek in 2007-2009.

De Raad van Bestuur heeft daarom BESLOTEN de aankoop van het perceel van Xpeqtis goed te keuren voor een totale waarde van 3.943.426 EUR, in overeenstemming met het onafhankelijke waarderingsverslag.

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 2018 vonden er geen transacties plaats tussen de vennootschap en bestuurders of het Uitvoerend Management die een belangenconflict met zich meebrachten.

Handel met voorkennis

Melexis voldoet aan de Belgische regels over handel met voorkennis en marktmisbruik. In dit verband wordt een actuele lijst bijgehouden van alle personen met managementfuncties, evenals de personen die toegang hebben tot potentieel koersgevoelige informatie.

De Melexis Insider Trading Policy heeft als doelstelling het misbruik van koersgevoelige informatie te voorkomen, met name in de periodes die voorafgaan aan de openbaarmaking van financiële resultaten, beslissingen of gebeurtenissen die een effect kunnen hebben op de aandelenkoers. Overeenkomstig de Melexis Insider Trading Policy is er een verbod om Melexis aandelen te verhandelen tijdens de gesloten periode. Deze gesloten periode omvat minimaal 21 dagen voorafgaand aan de bekendmaking van de ondernemingsresultaten.

Bovendien moeten de leden van de Raad van Bestuur en van het Uitvoerend Management, alvorens aandelen van de onderneming te verhandelen, daartoe groen licht krijgen van de Compliance Officer en verslag uitbrengen zodra de transactie is uitgevoerd. Daarnaast melden de leden van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Management conform dezelfde regelgeving al hun transacties in Melexis aandelen aan de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, die deze mededelingen vervolgens op haar website publiceert.

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

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****10.8 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.

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

- 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 maandelijks afsluiting van de rekeningen wordt gewaarborgd dat de financiële gevolgen van geïdentificeerde risico's kort worden opgevolgd om snel te kunnen inspelen op eventuele nadelige evoluties.
- De financiële resultaten worden maandelijks gecontroleerd op wereldwijde schaal.
- Met behulp van een databeveiligingssysteem op basis van antivirussoftware, interne en externe back up van gegevens en het al dan niet toekennen van toegangsrechten tot informatie wordt de bedrijfsinformatie beschermd en de continuïteit van de financiële verslaggeving gegarandeerd. De geschiktheid en betrouwbaarheid van deze IT-systemen en procedures wordt regelmatig gecontroleerd.
- In overeenstemming met de Belgische Corporate Governance Code 2009 is een interne auditor aangesteld voor zijn financieel departement die de middelen en de knowhow tot zijn beschikking heeft om controle uit te oefenen op de financiële verslaggeving en het risicobeheer van de vennootschap. Het Auditcomité ontvangt periodiek een verslag van de interne auditactiviteiten.

10.9 Relevante elementen bij een openbaar overnamebod**Kapitaalstructuur**

Het maatschappelijk kapitaal van Melexis NV bedraagt EUR 564.813,86 en is vertegenwoordigd door 40.400.000 gelijke aandelen zonder vermelding van nominale waarde. De aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd.

Beperkingen van de overdracht van effecten

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

Beperkingen van de uitoefening van het stemrecht

Ieder aandeel geeft recht op één stem. De Statuten bevatten geen beperkingen van het stemrecht en iedere aandeelhouder kan zijn stemrecht uitoefenen op voorwaarde dat hij geldig wordt toegelaten tot de 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.

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

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

Aandeelhoudersovereenkomsten

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

Wijziging van de Statuten

De Statuten kunnen door een buitengewone algemene vergadering worden gewijzigd overeenkomstig de bepalingen van het 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 buitengewone algemene vergadering van 22 april 2014 machtigde de Raad van Bestuur 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^o, 2^o en 4^o, 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^o 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 gereguleerde 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;

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

- 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 bevestigd en bekrachtigd voor zoveel als nodig voor onbepaalde tijd bij respectievelijke besluiten van de buitengewone algemene vergadering van 22 april 2014:
- Het aantal eigen aandelen dat vervreemd wordt mag maximaal gelijk zijn aan het aantal aandelen van de vennootschap dat een rechtstreekse dochtervennootschap mag bezitten als rechtmatige kruisparticipatie in de zin van artikel 631, §1 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 Tessenderlo, Transportstraat 1, RPR Hasselt 0467.222.076 of een vennootschap waarvan Melexis rechtstreeks of onrechtstreeks meer dan negenennegentig ten honderd (99%) van de dividendgerechtigde effecten bezit;
- De onbeschikbare reserve 'verwerving van eigen aandelen' aangelegd door de vennootschap voor het aanhouden van de eigen aandelen in portefeuille wordt na vervreemding afgeboekt ter grootte van de aanschafwaarde van de vervreemde aandelen en dit door aangroei van de beschikbare reserve.

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 gereguleerde markt waarop zij genoteerd staan. Op 31 december 2018 was de Melexis-groep in het bezit van 346.141 aandelen van de 40.400.000 aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, ofwel 0,86% van het totale uitstaande aandelenkapitaal. In overeenstemming met artikel 622 van het Wetboek van Vennootschappen werden de stemrechten verbonden aan deze aandelen geschorst.

Beëindiging van management contracten

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

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

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

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

10.10 Commissaris

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

De jaarlijkse erelonen voor het auditmandaat voor de hele Melexis-groep bedragen EUR 163.610. Dit bedrag is exclusief btw, en wordt jaarlijks aangepast aan de consumptie-index. In 2018 liepen de additionele legale fees op tot EUR 12.500 exclusief btw.

10.11 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 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. Sinds 4 maart 2019 zit Procexcel BVBA, vertegenwoordigd door Mevrouw Jenny Claes, het Auditcomité voor.

11. GOEDKEURING JAARREKENING EN KWIJTING

Hiermee leggen wij u ter goedkeuring de jaarrekening voor, die een eerlijke, volledige en getrouwe weergave is van de activiteiten die hebben plaats gehad in de loop van het boekjaar dat afgesloten werd op 31 december 2018. Dit verslag, het verslag van de commissaris alsmede de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 werden u ter beschikking gesteld.

Wij stellen u voor kwijting te verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris PwC Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door Mevr. Sofie Van Grieken en Dhr Koen Vanstraelen, voor alle aansprakelijkheid die voortvloeit uit het uitoefenen van zijn opdracht tijdens het afgelopen boekjaar.

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

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

Opgemaakt te Ieper op 1 maart 2019

Namens de Raad van Bestuur

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Françoise Chombar", written over a horizontal line.

Françoise Chombar
CEO

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

JAARVERSLAG

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



MELEXIS NV

**Verslag van de commissaris aan de algemene
vergadering van aandeelhouders over de
jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31
december 2018**

14 maart 2019

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

**VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN
AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP MELEXIS NV OVER DE JAARREKENING VOOR
HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2018**

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

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 20 april 2017, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Melexis NV uitgevoerd gedurende 2 opeenvolgende boekjaren.

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

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2018 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting. Deze jaarrekening vertoont een balanstotaal van EUR 713.341.789,15 en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van EUR 6.657.422,40.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2018, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de internationale controlestandaarden zoals door de IAASB van toepassing verklaard op de boekjaren afgesloten vanaf 31 december 2018 en nog niet goedgekeurd op nationaal niveau toegepast. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "*Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening*" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

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

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

PwC Bedrijfsrevisoren cvba - PwC Réviseurs d'Entreprises scrl - Financial Assurance Services
Maatschappelijke zetel/Siège social: Woluwe Garden, Woluwedal 18, B-1932 Sint-Stevens-Woluwe
Vestigingseenheid/Unité d'établissement: Generaal Lemanstraat 55, B-2018 Antwerpen
T: +32 (0)3 259 3011, F: +32 (0)3 259 3099, www.pwc.com
BTW/TVA BE 0429.501.944 / RPR Brussel - RPM Bruxelles / ING BE43 3101 3811 9501 - BIC BBRUBEBB /
BELFIUS BE92 0689 0408 8123 - BIC GKCC BEBB

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

**Kernpunten van de controle**

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

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

Beschrijving van het kernpunt van de controle

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

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

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

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

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

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



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

2) Tweede kernpunt van de controle betreffende fiscale posities

Beschrijving van het kernpunt van de controle

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

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

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

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

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

**3) Derde kernpunt van de controle betreffende vorderingen en geschillen**Beschrijving van het kernpunt van de controle

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

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

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

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

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

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

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



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

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

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

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België.

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

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



- het concluderen of de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

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

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

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

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten van de Vennootschap.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

***Verantwoordelijkheden van de commissaris***

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien in 2018) bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van de statuten en van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen te verifiëren, en verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen.

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

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans, neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 100, § 1, 6°/2 van het Wetboek van vennootschappen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

**Andere vermeldingen**

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.
- Het bestuursorgaan heeft de in het jaarverslag beschreven beslissing genomen, in de zin van artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen, met de volgende vermogensrechtelijke gevolgen: Melexis NV heeft een perceel gekocht in volle eigendom van Xpeqtis NV voor een bedrag van 3.9 miljoen Euro waarbij een tegenstrijdig belang werd vastgesteld gezien het patrimoniaal belang van één van de bestuurders van Melexis NV in Xpeqtis NV. Het bedrag werd vastgelegd op basis van een onafhankelijk waarderingsexpert.
- Tijdens het boekjaar werd een interimdividend uitgekeerd waarover wij het hierbij gevoegd verslag hebben opgesteld, overeenkomstig de wettelijke vereisten.

Hasselt, 14 maart 2019

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren cvba
Vertegenwoordigd door

Sofie Van Grieken
Bedrijfsrevisor

Koen Vanstaelen
Bedrijfsrevisor

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



MELEXIS NV

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

27 juli 2018

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Ter attentie van de raad van bestuur

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

Inleiding

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de in bijlage opgenomen staat van activa en passiva (hierna "Staat") van Melexis NV op 30 juni 2018 op basis waarvan de raad van bestuur van Melexis NV (hierna "Vennootschap") de uitkering van een interimdividend voorstelt voor een bedrag van EUR 52.520.000, zoals voorzien op grond van artikel 38 van de statuten.

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de getrouwe weergave van deze Staat op 30 juni 2018 in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel en het Wetboek van vennootschappen. Onze verantwoordelijkheid bestaat erin een conclusie te formuleren over deze Staat op basis van de door ons uitgevoerde beoordeling overeenkomstig ISRE 2410 en artikel 618 van het Wetboek van vennootschappen.

Omvang van de beoordeling

Wij hebben onze beoordeling van de Staat op 30 juni 2018 uitgevoerd overeenkomstig de *International Standard on Review Engagements* 2410, "Beoordeling van tussentijdse financiële informatie uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit" (ISRE 2410). Een beoordeling van de Staat bestaat uit het verzoeken om inlichtingen, in hoofdzaak bij de voor financiën en administratie verantwoordelijke personen, alsmede uit het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingswerkzaamheden. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een overeenkomstig de Internationale Controlestandaarden uitgevoerde controle. Om die reden stelt de beoordeling ons niet in staat zekerheid te verkrijgen dat wij kennis zullen krijgen van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden onderkend. Bijgevolg brengen wij geen controle-oordeel tot uitdrukking.

Conclusie

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

PwC Bedrijfsrevisoren cuba - PwC Reviseurs d'Entreprises scrl - Financial Assurance Services
Maatschappelijke zetel/Siège social: Woluwe Garden, Woluwedal 18, B-1932 Sint-Stevens-Woluwe
T: +32 (0)2 710 4211, F: +32 (0)2 710 4299, www.pwc.com
BTW/TVA BE 0429.501.944 / RPR Brussel - RPM Bruxelles / ING BE43 3101 3811 9501 - BIC BBRUBEBB /
BELFIUS BE92 0689 0408 8123 - BIC GKCC BEBB

VERSLAG VAN DE COMMISSARISEN



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

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

Hasselt, 27 juli 2018

De commissaris,

PwC Bedrijfsrevisoren bevb
vertegenwoordigd door

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

Sofie Van Grieken
Réviseur d'Entreprises / Bedrijfsrevisor

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

Koen Vanstraelen
Réviseur d'Entreprises / Bedrijfsrevisor

Bijlage: Staat van activa en passiva per 30 juni 2018

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar
ACTIVA			
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20	
VASTE ACTIVA.....		21/26	<u>706.895.036,25</u>
Immateriële vaste activa	6.2	21	497.811,99
Materiële vaste activa	6.3	22/27	48.542.368,57
Terreinen en gebouwen		22	13.707.243,35
Installaties, machines en uitrusting		23	32.889.819,35
Meubilair en roltend materieel		24	1.306.810,33
Leasing en soortgelijke rechten		25	
Overige materiële vaste activa		26	
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	658.495,54
Financiële vaste activa	6.4 / 6.5.1	28	657.854.855,69
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	657.777.803,19
Deelnemingen		280	657.777.803,19
Vorderingen		281	
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	
Deelnemingen		282	
Vorderingen		283	
Andere financiële vaste activa		284/8	77.052,50
Aandelen		284	
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	77.052,50

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Nr. 0435.604.729

VOL 3.1

	Toel.	Codes	Boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>4.051.263,70</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		29	3.000,00
Handelsvorderingen		290	
Overige vorderingen		291	3.000,00
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3	
Vorraden		30/36	
Grond- en hulpstoffen		30/31	
Goederen in bewerking		32	
Gereed product		33	
Handelsgoederen		34	
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	
Vooruitbetalingen		36	
Bestellingen in uitvoering		37	
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	258.082,22
Handelsvorderingen		40	194.696,08
Overige vorderingen		41	63.386,14
Geldbeleggingen	6.5.1 /	50/53	21.376,43
Eigen aandelen	6.6	50	21.376,43
Overige beleggingen		51/53	
Liquide middelen		54/58	97.378,87
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	3.671.426,18
TOTAAL DER ACTIVA		20/58	710.946.299,95

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Nr. 0435.604.729

VOL 3.2

	Toel.	Codes	Boekjaar
PASSIVA			
EIGEN VERMOGEN		10/15	<u>214.482.570,27</u>
Kapitaal	6.7.1	10	564.814,10
Geplaatst kapitaal		100	564.814,10
Niet-opgevraagd kapitaal ⁴		101	
Uitgiftepremies		11	
Herwaarderingsmeerwaarden		12	
Reserves		13	91.640,65
Wettelijke reserve.....		130	56.519,70
Onbeschikbare reserves		131	35.120,95
Voor eigen aandelen		1310	35.120,95
Andere		1311	
Belastingvrije reserves		132	
Beschikbare reserves		133	
Overgedragen winst (verlies) (+)/(=)		14	213.447.132,53
Kapitaalsubsidies		15	378.982,99
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁵		19	
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN ..		16	<u> </u>
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	
Fiscale lasten		161	
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	
Milieuverplichtingen		163	
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	
Uitgestelde belastingen		168	

⁴ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatst kapitaal.

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

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Nr. 0435.604.729

VOL 3.2

	Toel.	Codes	Boekjaar
SCHULDEN		17/49	<u>406.463.729,68</u>
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	
Financiële schulden		170/4	
Achtergestelde leningen		170	
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	
Kredietinstellingen		173	
Overige leningen		174	
Handelsschulden		175	
Leveranciers		1750	
Te betalen wissels		1751	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176	
Overige schulden		176/9	
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	493.981.286,20
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	
Financiële schulden		43	
Kredietinstellingen		430/8	
Overige leningen		439	
Handelsschulden		44	2.050.551,87
Leveranciers		440/4	2.850.551,87
Te betalen wissels		441	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	3.617.786,68
Belastingen		450/3	1.235.962,49
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	2.381.624,19
Overige schulden		47/48	487.512.947,65
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	2.482.443,46
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	710.946.299,95

SOCIALE BALANS

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

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN**WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER****Tijdens het boekjaar****Gemiddeld aantal werknemers**

	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Voltijds	1001	240,9	162,6	78,3
Deeltijds	1002	19,7	1,4	18,3
Totaal in voltijds equivalenten (VTE)	1003	256,3	163,2	93,1

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Voltijds	1011	342.221	236.137	106.084
Deeltijds	1012	23.960	1.184	22.776
Totaal	1013	366.181	237.321	128.860

Personeelskosten

	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Voltijds	1021	19.747.257,08	14.598.826,62	5.148.430,46
Deeltijds	1022	1.125.546,83	34.382,78	1.091.164,05
Totaal	1023	20.872.803,91	14.633.209,40	6.239.594,51

Bedrag van de voordelen bovenop het loon

	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	220.740,14	154.753,37	65.986,77

Tijdens het vorige boekjaar

	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	198,1	129,4	68,7
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren.....	1013	287.496	191.322	96.174
Personeelskosten	1023	15.292.922,79	10.857.975,19	4.434.947,60
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	238.328,96	164.313,32	74.015,64

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers	105	273	17	286,5
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	273	17	286,5
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	178	1	178,5
lager onderwijs	1200	6	1	6,5
secundair onderwijs	1201	63		63,0
hoger niet-universitair onderwijs	1202	48		48,0
universitair onderwijs	1203	61		61,0
Vrouwen	121	95	16	108,0
lager onderwijs	1210	4	2	5,6
secundair onderwijs	1211	68	8	74,4
hoger niet-universitair onderwijs	1212	10	6	15,0
universitair onderwijs	1213	13		13,0
Volgens de beroeps categorie				
Directiepersoneel	130			
Bedienden	134	183	8	189,6
Arbeiders	132	90	9	96,9
Andere	133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Kosten voor de onderneming

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
150	55,2	
151	103.713	
152	3.517.560,00	

TABEL VAN HET PERSONEELSVEROLOP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	99		99,0
210	99		99,0
211			
212			
213			

UITGETREDEN

Aantal werknemers met een DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen

Werkloosheid met bedrijfsstoetslag

Afdanking

Andere reden

Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	24	1	24,8
310	24	1	24,8
311			
312			
313			
340			
341			
342	4		4,0
343	20	1	20,8
350			

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDING VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5801	5	5811	6
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	742	5812	813
Nettokosten voor de onderneming	5803	21.032,23	5813	19.818,18
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	17.256,02	58131	18.118,33
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032	3.776,21	58132	1.699,85
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)..	58033		58133	
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5821		5831	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822		5832	
Nettokosten voor de onderneming	5823		5833	
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841		5851	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842		5852	
Nettokosten voor de onderneming	5843		5853	