

40				1	EUR	
Nr.	Date of the deposition	No. 0435.604.729	PP.	B.	D.	C 1.1

ANNUAL ACCOUNT IN EURO

NAME: **MELEXIS NV**

Legal form: **PLC**

Address: **ROZENDAALSTRAAT**

Nr.: **12**

Postal Code: **8900**

City: **leper**

Country: **Belgium**

Register of Legal Persons (RLP) - Office of the commercial court at: **leper**

Internet address *:

Company number:

0435.604.729

DATE **20/04/2006** of the deposition of the partnership deed OR of the most recent document mentioning the date of publication of the partnership deed and the act changing the articles of association.

ANNUAL ACCOUNT approved by the General Meeting of

20/04/2009

concerning the financial year covering the period from

01/01/2008

till

31/12/2008

Previous period from

01/01/2007

till

31/12/2007

The amounts of the previous financial year ~~are~~ / are not ** identical to those which have been previously published.

COMPLETE LIST WITH name, first name, profession, residence-address (address, number, postal code, municipality) and position with the enterprise, OF DIRECTORS, MANAGERS AND AUDITORS

TRIAKON

MECHELSESTEENWEG 49, 2650 Edegem, Belgium

Title : Director

Mandate : 20/04/2004- 20/04/2010

Represented by:

DESCHAMPELAERE LUCIEN

HOVESTRAAT 151 , 2650 Edegem, Belgium

DE WINTER RUDI

Boektlaan 14, 3550 Heusden-Zolder, Belgium

Title : Director

Mandate : 20/04/2004- 20/04/2010

CHOMBAR FRANCOISE

Boektlaan 14, 3550 Heusden-Zolder, Belgium

Title : Director

Mandate : 20/04/2004- 20/04/2010

Enclosed to these annual accounts: **MANAGEMENT REPORT**

Total number of pages deposited: **41** Number of the pages of the standard form not deposited for not being of service: 5.1, 5.2.1, 5.2.3, 5.2.4, 5.3.4, 5.3.5, 5.4.2, 5.5.2, 5.8, 5.13, 5.17.2, 9

Signature
(name and position)

FRANCOISE CHOMBAR

Signature
(name and position)

RUDI DE WINTER

* Optional statement.

** Delete where appropriate.

LIST OF DIRECTORS, MANAGERS AND AUDITORS (continuation of the previous page)

HIX STEVE

3507 NW 14TH AVENUE CAMAS, WASHINGTON , United States of America

Title : Director

Mandate : 20/04/2004- 20/04/2010

DUCHATELET ROLAND

E. VAN STEENBERGENLAAN 52, 2100 Deurne (Antwerpen), Belgium

Title : President of the board of directors

Mandate : 20/04/2004- 20/04/2010

SARRO LINA

VAN BARENSTRAAT 35, 2628LC DELFT, Holland

Title : Director

Mandate : 20/04/2007- 20/04/2010

BDO ATRIO BEDRIJFSREVISOREN BURG. VEN. CALL 0431.088.289

Da Vincilaan 9, box E6, 1930 Zaventem, Belgium

Title : Auditor, Number of membership : .

Mandate : 14/06/2007- 20/04/2010

Represented by:

1. WLMOTS HANS

Da Vincilaan 9 , box E6, 1930 Zaventem, Belgium

2. CLAES GERT

Da Vincilaan 9 , box E6, 1930 Zaventem, Belgium

DECLARATION ABOUT SUPPLEMENTARY AUDITING OR ADJUSTMENT MISSION

The managing board declares that the assignment neither regarding auditing nor adjusting has been given to a person who was not authorised by law pursuant to art. 34 and 37 of the Law of 22nd April 1999 concerning the auditing and tax professions.

Have the annual accounts been audited or adjusted by an external accountant or auditor who is not a statutory auditor ? **YES / NO** *.

If YES, mention here after: name, first names, profession, residence-address of each external accountant or auditor, the number of membership with the professional Institute ad hoc and the nature of this engagement:

- A. Bookkeeping of the undertaking**,
- B. Preparing the annual accounts**,
- C. Auditing the annual accounts and/or
- D. Adjusting the annual accounts.

If the assignment mentioned either under A or B is performed by authorised accountants or authorised accountants-tax consultants, information will be given on: name, first names, profession and residence-address of each authorised accountant or accountant-tax consultant, his number of membership with the Professional Institute of Accountants and Tax consultants and the nature of this engagement.

Name, first name, profession, residence-address	Number of membership	Nature of the engagement (A, B, C and/or D)

* Delete where appropriate.

** Optional disclosure.

BALANCE SHEET

	Notes	Codes	Period	Previous period
ASSETS				
FIXED ASSETS		20/28	167.436.380	169.075.334
Formation expenses	5.1	20		
Intangible fixed assets	5.2	21	62.026	67.173
Tangible fixed assets	5.3	22/27	6.491.131	8.114.798
Land and buildings		22	1.357.932	1.515.836
Plant, machinery and equipment		23	4.796.627	5.872.679
Furniture and vehicles		24	313.661	410.909
Leasing and other similar rights		25		
Other tangible fixed assets		26		
Assets under construction and advance payments		27	22.911	315.374
	5.4/			
Financial fixed assets	5.5.1	28	160.883.223	160.893.363
Affiliated enterprises	5.14	280/1	160.606.088	160.606.088
Participating interests		280	160.606.088	160.606.088
Amounts receivable		281		
Other enterprises linked by participating interests	5.14	282/3		
Participating interests		282		
Amounts receivable		283		
Other financial assets		284/8	277.135	287.275
Shares		284		
Amounts receivable and cash guarantees		285/8	277.135	287.275
CURRENT ASSETS		29/58	35.492.987	39.564.413
Amounts receivable after more than one year		29		
Trade debtors		290		
Other amounts receivable		291		
Stocks and contracts in progress		3	4.495.393	4.171.977
Stocks		30/36	4.495.393	4.171.977
Raw materials and consumables		30/31	219.469	63.689
Work in progress		32	2.203.787	3.474.036
Finished goods		33	2.072.137	634.252
Goods purchased for resale		34		
Immovable property intended for sale		35		
Advance payments		36		
Contracts in progress		37		
	5.5.1/			
Amounts receivable within one year	5.6	40/41	10.936.340	21.820.157
Trade debtors		40	9.134.003	6.482.591
Other amounts receivable		41	1.802.337	15.337.566
Current investments		50/53	17.994.122	5.585.985
Own shares		50	17.542.077	5.585.985
Other investments and deposits		51/53	452.045	
Cash at bank and in hand		54/58	1.572.250	7.173.869
Deferred charges and accrued income	5.6	490/1	494.882	812.425
TOTAL ASSETS		20/58	202.929.367	208.639.747

EQUITY AND LIABILITIES

	Notes	Codes	Period	Previous period
EQUITY		10/15	21.889.122	37.440.784
Capital	5.7	10	564.814	564.814
Issued capital		100	564.814	564.814
Uncalled capital		101		
Share premium account		11		
Revaluation surpluses		12		
Reserves		13	19.091.448	6.146.720
Legal reserve		130	56.520	56.520
Reserves not available		131	19.034.928	6.090.200
In respect of own shares held		1310	17.542.077	5.585.985
Other		1311	1.492.851	504.215
Untaxed reserves		132		
Available reserves		133		
Accumulated profits (losses)		14	2.232.860	30.729.250
Investment grants		15		
Advance to associates on the sharing out of the assets		19		
PROVISIONS AND DEFERRED TAXES		16	151.609	52.847
Provisions for liabilities and charges		160/5	151.609	52.847
Pensions and similar obligations		160	38.609	52.847
Taxation		161		
Major repairs and maintenance		162		
Other liabilities and charges	5.8	163/5	113.000	
Deferred taxes		168		
AMOUNTS PAYABLE		17/49	180.888.636	171.146.116
Amounts payable after more than one year	5.9	17		
Financial debts		170/4		
Subordinated loans		170		
Unsubordinated debentures		171		
Leasing and other similar obligations		172		
Credit institutions		173		
Other loans		174		
Trade debts		175		
Suppliers		1750		
Bills of exchange payable		1751		
Advances received on contracts in progress		176		
Other amounts payable		178/9		
Amounts payable within one year		42/48	178.771.213	167.406.919
Current portion of amounts payable after more than one year falling due within one year.....	5.9	42		
Financial debts		43		
Credit institutions.....		430/8		
Other loans		439		
Trade debts.....		44	1.449.842	2.505.339
Suppliers		440/4	1.449.842	2.505.339
Bills of exchange payable.....		441		
Advances received on contracts in progress		46		
Taxes, remuneration and social security	5.9	45	1.092.537	770.298
Taxes		450/3	401.239	193.070
Remuneration and social security		454/9	691.298	577.228
Other amounts payable		47/48	176.228.834	164.131.282
Deferred charges and accrued income	5.9	492/3	2.117.423	3.739.197
TOTAL LIABILITIES		10/49	202.929.367	208.639.747

INCOME STATEMENT

	Notes	Codes	Period	Previous period
Operating income	5.10	70/74	59.772.795	68.217.784
Turnover		70	59.163.525	65.939.111
Increase (decrease) in stocks of finished goods, work and contracts in progress(+)/(-)		71	167.636	1.538.462
Own construction capitalised		72		
Other operating income		74	441.634	740.211
Operating charges		60/64	48.594.994	57.963.997
Raw materials, consumables		60	30.356.440	38.279.115
Purchases		600/8	30.512.220	37.448.368
Decrease (increase) in stocks(+)/(-)		609	-155.780	830.747
Services and other goods		61	8.363.247	9.777.696
Remuneration, social security costs and pensions(+)/(-)	5.10	62	6.582.584	5.920.313
Depreciation of and amounts written off formation expenses, intangible and tangible fixed assets		630	2.907.047	4.020.105
Amounts written down stocks, contracts in progress and trade debtors - Appropriations (write-backs)(+)/(-)	5.10	631/4	21.447	-16.519
Provisions for risks and charges - Appropriations (uses and write-backs)(+)/(-)	5.10	635/7	113.000	-92.945
Other operating charges	5.10	640/8	251.229	76.232
Operation charges carried to assets as restructuring costs (-)		649		
Operating profit (loss)(+)/(-)		9901	11.177.801	10.253.787
Financial income		75	9.108.435	1.810.461
Income from financial fixed assets		750	7.699.756	73.160
Income from current assets		751	93.377	
Other financial income	5.11	752/9	1.315.302	1.737.301
Financial charges	5.11	65	9.408.729	7.218.862
Debt charges		650	7.265.543	6.409.720
Amounts written down on current assets except stocks, contracts in progress and trade debtors(+)/(-)		651	791.354	
Other financial charges		652/9	1.351.832	809.142
Gain (loss) on ordinary activities before taxes (+)/(-)		9902	10.877.507	4.845.386

	Codes	Period	Previous period
Extraordinary income	76		
Write-back of depreciation and of amounts written down intangible and tangible fixed assets	760		
Write-back of amounts written down financial fixed assets ..	761		
Write-back of provisions for extraordinary liabilities and charges	762		
Gains on disposal of fixed assets	763		
Other extraordinary income	764/9		
Extraordinary charges	66		3.010.374
Extraordinary depreciation of and extraordinary amounts written off formation expenses, intangible and tangible fixed assets	660		
Amounts written down financial fixed assets	661		3.010.374
Provisions for extraordinary liabilities and charges - Appropriations (uses)	662		
Loss on disposal of fixed assets	663		
Other extraordinary charges	5.11 664/8		
Extraordinary charges carried to assets as restructuring costs	669		
Profit (loss) for the period before taxes	9903	10.877.507	1.835.012
Transfer from postponed taxes	780		
Transfer to postponed taxes	680		
Income taxes	5.12 67/77	1.472.689	620.915
Income taxes	670/3	2.472.060	2.572.160
Adjustment of income taxes and write-back of tax provisions	77	999.371	1.951.245
Profit (loss) for the period	9904	9.404.818	1.214.097
Transfer from untaxed reserves	789		
Transfer to untaxed reserves	689		
Profit (loss) for the period available for appropriation (+)/(-)	9905	9.404.818	1.214.097

APPROPRIATION ACCOUNT

	Codes	Period	Previous period
Profit (loss) to be appropriated(+)/(-)	9906	40.134.068	56.674.366
Gain (loss) to be appropriated(+)/(-)	(9905)	9.404.818	1.214.097
Profit (loss) to be carried forward(+)/(-)	14P	30.729.250	55.460.269
Transfers from capital and reserves	791/2		
from capital and share premium account	791		
from reserves	792		
Transfers to capital and reserves	691/2	12.944.728	275.027
to capital and share premium account	691		
to the legal reserve	6920		
to other reserves	6921	12.944.728	275.027
Profit (loss) to be carried forward(+)/(-)	(14)	2.232.860	30.729.250
Owner's contribution in respect of losses	794		
Profit to be distributed	694/6	24.956.480	25.670.089
Dividends	694	24.956.480	25.670.089
Director's or manager's entitlements	695		
Other beneficiaries	696		

CONCESSIONS, PATENTS, LICENCES, KNOWHOW, BRANDS AND SIMILAR RIGHTS

Acquisition value at the end of the period

Movements during the period

Acquisitions, including produced fixed assets

Sales and disposals

Transfers from one heading to another (+)/(-)

Acquisition value at the end of the period

Depreciation and amounts written down at the end of the period

Movements during the period

Recorded

Written back

Acquisitions from third parties

Cancelled owing to sales and disposals

Transfers from one heading to another (+)/(-)

Depreciation and amounts written down at the end of the period

NET BOOK VALUE AT THE END OF THE PERIOD

Codes	Period	Previous period
8052P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.769.239
8022	35.743	
8032		
8042		
8052	1.804.982	
8122P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.702.067
8072	40.889	
8082		
8092		
8102		
8112		
8122	1.742.956	
211	<u>62.026</u>	

STATEMENT OF TANGIBLE FIXED ASSETS

	Codes	Period	Previous period
LAND AND BUILDINGS			
Acquisition value at the end of the period	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.866.062
Movements during the period			
Acquisitions, including produced fixed assets	8161	29.782	
Sales and disposals	8171		
Transfers from one heading to another	8181	4.170	
Acquisition value at the end of the period	8191	2.900.014	
Revaluation surpluses at the end of the period	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Movements during the period			
Recorded	8211		
Acquisitions from third parties	8221		
Cancelled	8231		
Transfers from one heading to another	8241		
Revaluation surpluses at the end of the period	8251		
Depreciation and amounts written down at the end of the period	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.350.225
Movements during the period			
Recorded	8271	191.857	
Written back	8281		
Acquisitions from third parties	8291		
Cancelled owing to sales and disposals	8301		
Transfers from one heading to another	8311		
Depreciation and amounts written down at the end of the period	8321	1.542.082	
NET BOOK VALUE AT THE END OF THE PERIOD	(22)	1.357.932	

PLANT, MACHINERY AND EQUIPMENT

Acquisition value at the end of the period

Codes	Period	Previous period
8192P	xxxxxxxxxxxxxxx	38.417.573

Movements during the period

- Acquisitions, including produced fixed assets
- Sales and disposals
- Transfers from one heading to another (+)/(-)

8162	1.063.529
8172	151.938
8182	376.991

Acquisition value at the end of the period

8192	39.706.155
------	------------

Revaluation surpluses at the end of the period

8252P	xxxxxxxxxxxxxxx
-------	-----------------

Movements during the period

- Recorded
- Acquisitions from third parties
- Cancelled
- Transfers from one heading to another (+)/(-)

8212
8222
8232
8242

Revaluation surpluses at the end of the period

8252

Depreciation and amounts written down at the end of the period

8322P	xxxxxxxxxxxxxxx	32.544.894
-------	-----------------	------------

Movements during the period

- Recorded
- Written back
- Acquisitions from third parties
- Cancelled owing to sales and disposals
- Transfers from one heading to another (+)/(-)

8272	2.522.031
8282	
8292	
8302	157.397
8312	

Depreciation and amounts written down at the end of the period

8322	34.909.528
------	------------

NET BOOK VALUE AT THE END OF THE PERIOD

(23)	<u>4.796.627</u>
------	------------------

FURNITURE AND VEHICLES

Acquisition value at the end of the period

Codes	Period	Previous period
8193P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.208.153

Movements during the period

- Acquisitions, including produced fixed assets
- Sales and disposals
- Transfers from one heading to another (+)/(-)

8163	58.881	
8173	97.921	
8183		

Acquisition value at the end of the period

8193	1.169.113	
------	-----------	--

Revaluation surpluses at the end of the period

8253P	xxxxxxxxxxxxxxx	
-------	-----------------	--

Movements during the period

- Recorded
- Acquisitions from third parties
- Cancelled
- Transfers from one heading to another (+)/(-)

8213		
8223		
8233		
8243		

Revaluation surpluses at the end of the period

8253		
------	--	--

Depreciation and amounts written down at the end of the period

8323P	xxxxxxxxxxxxxxx	797.245
-------	-----------------	---------

Movements during the period

- Recorded
- Written back
- Acquisitions from third parties
- Cancelled owing to sales and disposals
- Transfers from one heading to another (+)/(-)

8273	152.270	
8283		
8293		
8303	94.063	
8313		

Depreciation and amounts written down at the end of the period

8323	855.452	
------	---------	--

NET BOOK VALUE AT THE END OF THE PERIOD

(24)	<u>313.661</u>	
------	----------------	--

ASSETS UNDER CONSTRUCTION AND ADVANCED PAYMENTS

Acquisition value at the end of the period

Codes	Period	Previous period
8196P	xxxxxxxxxxxxxxx	315.374

Movements during the period

Acquisitions, including produced fixed assets

8166 88.698

Sales and disposals

8176

Transfers from one heading to another (+)/(-)

8186 -381.161

Acquisition value at the end of the period

8196 22.911

Revaluation surpluses at the end of the period

8256P xxxxxxxxxxxxxxx

Movements during the period

Recorded

8216

Acquisitions from third parties

8226

Cancelled

8236

Transfers from one heading to another (+)/(-)

8246

Revaluation surpluses at the end of the period

8256

Depreciation and amounts written down at the end of the period

8326P xxxxxxxxxxxxxxx

Movements during the period

Recorded

8276

Written back

8286

Acquisitions from third parties

8296

Cancelled owing to sales and disposals

8306

Transfers from one heading to another (+)/(-)

8316

Depreciation and amounts written down at the end of the period

8326

NET BOOK VALUE AT THE END OF THE PERIOD

(27) 22.911

STATEMENT OF FINANCIAL FIXED ASSETS

	Codes	Period	Previous period
AFFILIATED ENTERPRISES - PARTICIPATING INTERESTS AND SHARES			
Acquisition value at the end of the period	8391P	xxxxxxxxxxxxxxx	163.616.463
Movements during the period			
Acquisitions, including produced fixed assets	8361		
Sales and disposals	8371		
Transfers from one heading to another (+)/(-)	8381		
Acquisition value at the end of the period	8391	163.616.463	
Revaluation surpluses at the end of the period	8451P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Movements during the period			
Recorded	8411		
Acquisitions from third parties	8421		
Cancelled	8431		
Transfers from one heading to another (+)/(-)	8441		
Revaluation surpluses at the end of the period	8451		
Amounts written down at the end of the period	8521P	xxxxxxxxxxxxxxx	3.010.375
Movements during the period			
Recorded	8471		
Written back	8481		
Acquisitions from third parties	8491		
Cancelled owing to sales and disposals	8501		
Transfers from one heading to another (+)/(-)	8511		
Amounts written down at the end of the period	8521	3.010.375	
Uncalled amounts at the end of the period	8551P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Movements during the period (+)/(-)	8541		
Uncalled amounts at the end of the period	8551		
NET BOOK VALUE AT THE END OF THE PERIOD	(280)	160.606.088	
AFFILIATED ENTERPRISES - AMOUNTS RECEIVABLE			
NET BOOK VALUE AT THE END OF THE PERIOD	281P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Movements during the period			
Additions	8581		
Repayments	8591		
Amounts written down	8601		
Amounts written back	8611		
Exchange differences (+)/(-)	8621		
Other (+)/(-)	8631		
NET BOOK VALUE AT THE END OF THE PERIOD	(281)		
ACCUMULATED AMOUNTS WRITTEN OFF ON AMOUNTS RECEIVABLE AT THE END OF THE PERIOD	8651		

OTHER ENTERPRISES - PARTICIPATING INTERESTS AND SHARES

	Codes	Period	Previous period
Acquisition value at the end of the period	8393P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Movements during the period			
Acquisitions, including produced fixed assets	8363		
Sales and disposals	8373		
Transfers from one heading to another (+)/(-)	8383		
Acquisition value at the end of the period	8393		
Revaluation surpluses at the end of the period	8453P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Movements during the period			
Recorded	8413		
Acquisitions from third parties	8423		
Cancelled	8433		
Transfers from one heading to another (+)/(-)	8443		
Revaluation surpluses at the end of the period	8453		
Amounts written down at the end of the period	8523P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Movements during the period			
Recorded	8473		
Written back	8483		
Acquisitions from third parties	8493		
Cancelled owing to sales and disposals	8503		
Transfers from one heading to another (+)/(-)	8513		
Amounts written down at the end of the period	8523		
Uncalled amounts at the end of the period	8553P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Movements during the period (+)/(-)	8543		
Uncalled amounts at the end of the period	8553		
NET BOOK VALUE AT THE END OF THE PERIOD	(284)		
OTHER ENTERPRISES - AMOUNTS RECEIVABLE			
NET BOOK VALUE AT THE END OF THE PERIOD	285/8P	xxxxxxxxxxxxxxxx	287.275
Movements during the period			
Additions	8583	58.811	
Repayments	8593	68.951	
Amounts written down	8603		
Amounts written back	8613		
Exchange differences (+)/(-)	8623		
Other (+)/(-)	8633		
NET BOOK VALUE AT THE END OF THE PERIOD	(285/8)	277.135	
ACCUMULATED AMOUNTS WRITTEN OFF ON AMOUNTS RECEIVABLE AT THE END OF THE PERIOD	8653		

INFORMATION RELATING TO THE SHARE IN THE CAPITAL

SHARE IN THE CAPITAL AND OTHER RIGHTS IN OTHER COMPANIES

List of both enterprises in which the enterprise holds a participating interest (recorded in the heading 28 of assets) and other enterprises in which the enterprise holds rights (recorded in the headings 28 and 50/53 of assets) in the amount of at least 10% of the capital issued.

NAME, full address of the REGISTERED OFFICE and for the enterprise governed by Belgian law, the COMPANY NUMBER	Shares held by			Information from the most recent period for which annual accounts are available			
	directly		subsidiaries	Primary financial statement	Monetary unit	Capital and reserves	Net result
	Number	%					
Melexis Inc PLC Locke road 41 NH03301 Concord United States of America kapitaals aandelen	100000	100,00	0,00	31/12/2008	USD	5.098.467	514.160
Melexis GMBH PLC HAARBERGSTRASSE 67 99097 Erfurt Germany kapitaals aandelen	3	100,00	0,00	31/12/2008	EUR	49.997.029	-3.826.934
Melexis Oekraïne PLC Politechni cheskayastreet 33 Kiev Ukraine kapitaals aandelen	0	100,00	0,00	31/12/2008	UAH	13.010.971	-60.021
Melexis Bulagrije LTD PLC Ami Boue street 84 9420 Aaigem Bulgaria kapitaals aandelen	15646	100,00	0,00	31/12/2008	BGN	23.206.897	7.111.924
Melexis Nederland BV PLC Fregatstraat 99 3534 RC Utrecht Holland kapitaals aandelen	250000	100,00	0,00	31/12/2008	EUR	194.102	-260.954
Melexis Sentron PLC Baarerstrasse 73 6300 Zug Switzerland kapitaals aandelen	5000	100,00	0,00	31/12/2008	CHF	3.771.811	-87.922
Melefin NV PLC Transportstraat 1 3980 Tessenderlo Belgium 0878.292.438 kapitaals aandelen	9999	99,99	0,00	31/12/2008	EUR	102.470.806	4.781.020

INFORMATION RELATING TO THE SHARE IN THE CAPITAL
SHARE IN THE CAPITAL AND OTHER RIGHTS IN OTHER COMPANIES

NAME, full address of the REGISTERED OFFICE and for the enterprise governed by Belgian law, the COMPANY NUMBER	Shares held by			Information from the most recent period for which annual accounts are available			
	directly		subsidiaries	Primary financial statement	Monetary unit	Capital and reserves	Net result
	Number	%					
MELEXIS TECHNOLOGIES SA PLC CHEMIN DE BUCHAUX 64 BEVAIX Switzerland				31/12/2008	CHF	288.718.780	106.710.169
GEWONE AANDELEN	219463	100,00	0,00				
Melexis Japan PLC Mizonokuchi Takatsu-ku 6-2-3 Kawasaki-shi, Kanagawa Japan				31/12/2008	JPY	-6.147.237	3.335.524
kapitaals aandelen	1000	100,00	0,00				

OTHER INVESTMENTS AND DEPOSIT, DEFERRED CHARGES AND ACCRUED INCOME (ASSETS)

	Codes	Period	Previous period
INVESTMENTS: OTHER INVESTMENTS AND DEPOSITS			
Shares	51	452.045	
Book value increased with the uncalled amount	8681	452.045	
Uncalled amount	8682		
Fixed income securities	52		
Fixed income securities issued by credit institutions	8684		
Fixed term deposit with credit institutions	53		
Falling due			
less or up to one month	8686		
between one month and one year	8687		
over one year	8688		
Other investments not yet shown seperately	8689		

DEFERRED CHARGES AND ACCRUED INCOME**Allocation of heading 490/1 of assets if the amount is significant.**

	Period
Licenties	130.503
Onderhoudscontract	29.542
Verzekeringen	23.729
Opleiding	28.557
Software transfer pricing	11.945
Testing	229.000

STATEMENT OF CAPITAL AND STRUCTURE OF SHAREHOLDINGS

STATEMENT OF CAPITAL

Social capital

Issued capital at the end of the period
 Issued capital at the end of the period

Codes	Period	Previous period
100P	XXXXXXXXXXXXXX	564.814
(100)	564.814	

Changes during the period:

Structure of the capital
 Different categories of shares
 gewone aandelen zonder nominale waarde
 Registered
 Bearer

Codes	Amounts	Number of shares
	564.814	43.241.860
8702	XXXXXXXXXXXXXX	17.359.775
8703	XXXXXXXXXXXXXX	25.882.085

Capital not paid

Uncalled capital
 Capital called, but not paid
 Shareholders having yet to pay up in full

Codes	Uncalled capital	Capital called, but not paid
(101)		XXXXXXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXXXXXX	

OWN SHARES

Held by the company itself
 Amount of capital held
 Number of shares held
 Held by the subsidiaries
 Amount of capital held
 Number of shares held

Codes	Period
8721	17.542.077
8722	1.661.726
8731	215.261
8732	39.912

Commitments to issue shares

Following the exercising of CONVERSION RIGHTS
 Amount of outstanding convertible loans
 Amount of capital to be subscribed
 Corresponding maximum number of shares to be issued
 Following the exercising of SUBSCRIPTION RIGHTS
 Number of outstanding subscription rights
 Amount of capital to be subscribed
 Corresponding maximum number of shares to be issued

Authorized capital, not issued

8751

STATEMENT OF CAPITAL AND STRUCTURE OF SHAREHOLDINGS

Shared issued, not representing capital

Distribution

Number of shares held

Number of voting rights attached thereto

Allocation by shareholder

Number of shares held by the company itself

Number of shares held by its subsidiaries

Codes	Period
8761	
8762	
8771	
8781	

STATEMENT OF AMOUNTS PAYABLE, ACCRUED CHARGES AND DEFERRED INCOME
ANALYSIS BY CURRENT PORTIONS OF AMOUNTS INITIALLY PAYABLE AFTER MORE THAN ONE YEAR
Amounts payable after more than one year, not more than one year

	Codes	Period
Financial debts	8801	
Subordinated loans	8811	
Unsubordinated debentures	8821	
Leasing and other similar obligations	8831	
Credit institutions	8841	
Other loans	8851	
Trade debts	8861	
Suppliers	8871	
Bills of exchange payable	8881	
Advance payments received on contracts in progress	8891	
Other amounts payable	8901	

Total amounts payable after more than one year, not more than one year (42)

Amounts payable after more than one year, between one and five years

Financial debts	8802	
Subordinated loans	8812	
Unsubordinated debentures	8822	
Leasing and other similar obligations	8832	
Credit institutions	8842	
Other loans	8852	
Trade debts	8862	
Suppliers	8872	
Bills of exchange payable	8882	
Advance payments received on contracts in progress	8892	
Other amounts payable	8902	

Total amounts payable after more than one year, between one and five years 8912

Amounts payable after more than one year, over five years

Financial debts	8803	
Subordinated loans	8813	
Unsubordinated debentures	8823	
Leasing and other similar obligations	8833	
Credit institutions	8843	
Other loans	8853	
Trade debts	8863	
Suppliers	8873	
Bills of exchange payable	8883	
Advance payments received on contracts in progress	8893	
Other amounts payable	8903	

Total amounts payable after more than one year, over five years 8913

AMOUNTS PAYABLE GUARANTEED (headings 17 and 42/48 of liabilities)

Amounts payable guaranteed by Belgian public authorities

	Codes	Period
Financial debts	8921	
Subordinated loans	8931	
Unsubordinated debentures	8941	
Leasing and other similar obligations	8951	
Credit institutions	8961	
Other loans	8971	
Trade debts	8981	
Suppliers	8991	
Bills of exchange payable	9001	
Advance payments received on contracts in progress	9011	
Remuneration and social security	9021	
Other amounts payable	9051	
Total amounts payable guaranteed by Belgian public authorities	9061	

Amounts payable guaranteed by real guarantees given or irrevocably promised by the enterprise on its own assets

Financial debts	8922	
Subordinated loans	8932	
Unsubordinated debentures	8942	
Leasing and other similar obligations	8952	
Credit institutions	8962	
Other loans	8972	
Trade debts	8982	
Suppliers	8992	
Bills of exchange payable	9002	
Advance payments received on contracts in progress	9012	
Taxes, remuneration and social security	9022	
Taxes	9032	
Remuneration and social security	9042	
Other amounts payable	9052	
Total amounts payable guaranteed by real guarantees given or irrevocably promised by the enterprise on its own assets	9062	

AMOUNTS PAYABLE FOR TAXES, REMUNERATION AND SOCIAL SECURITY

Taxes (heading 450/3 of the liabilities)

Expired taxes payable	9072	
Non expired taxes payable	9073	401.239
Estimated taxes payable	450	

Remuneration and social security (heading 454/9 of the liabilities)

Amount due to the National Office of Social Security	9076	
Other amounts payable relating to remuneration and social security	9077	691.298

ACCRUED CHARGES AND DEFERRED INCOME

Allocation of the heading 492/3 of liabilities if the amount is considerable

Toe te rekenen intresten

Period
1.995.976

OPERATING RESULTS**OPERATING INCOME****Net turnover**

Broken down by categories of activity

Allocation into geographical markets

Other operating income

Total amount of subsidies and compensatory amounts obtained from public authorities

	Codes	Period	Previous period
	740		
OPERATING COSTS			
Employees recorded in the personnel register			
Total number at the closing date	9086	119	117
Average number of employees calculated in full-time equivalents	9087	116,7	112,0
Number of actual worked hours	9088	263.706	197.300
Personnel costs			
Remuneration and direct social benefits	620	4.604.030	4.275.057
Employers' social security contributions	621	1.413.131	1.243.275
Employers' premiums for extra statutory insurances	622	104.148	63.779
Other personnel costs	623	432.771	322.280
Old-age and widows' pensions	624	28.504	15.922
Provisions for pensions			
Additions (uses and write-back) (+)/(-)	635	-14.238	-72.835
Amounts written off			
Stocks and contracts in progress			
Recorded	9110		
Written back	9111		16.519
Trade debtors			
Recorded	9112	21.447	
Written back	9113		
Provisions for risks and charges			
Additions	9115	113.000	
Uses and write-back	9116		92.945
Other operating charges			
Taxes related to operation	640	124.466	59.210
Other charges	641/8	126.763	17.022
Hired temporary staff and persons placed at the enterprise's disposal			
Total number at the closing date	9096	1	5
Average number calculated as full-time equivalents	9097	2,2	5,5
Number of actual worked hours	9098	4.309	10.887
Charges to the enterprise	617	129.627	238.226

FINANCIAL AND EXTRAORDINARY RESULTS

FINANCIAL RESULTS

Other financial income

Amount of subsidies granted by public authorities, credited to income for the period

Capital subsidies 9125
 Interest subsidies 9126

Allocation of other financial income

koersverschillen 1.315.301 1.601.474
 Subsidies 134.000
 varia 1.827

Amounts written down off loan issue expenses and repayment premiums 6501

Interests recorded as assets 6503

Value adjustments to current assets

Appropriations 6510 791.354
 Write-backs 6511

Other financial charges

Amount of the discount borne by the enterprise, as a result of negotiating amounts receivable 653

Provisions of a financial nature

Appropriations 6560
 Uses and write-backs 6561

Allocation of other financial income

koersverschillen 1.351.831 809.052

Codes	Period	Previous period
9125		
9126		
	1.315.301	1.601.474
		134.000
		1.827
6501		
6503		
	791.354	
6511		
653		
6560		
6561		
	1.351.831	809.052

EXTRAORDINARY RESULTS

Allocation other extraordinary income

Allocation other extraordinary charges

Period

INCOME TAXES AND OTHER TAXES

INCOME TAXE

Income taxes on the result of the current period

Income taxes paid and withholding taxes due or paid
 Excess of income tax prepayments and withholding taxes recorded under assets
 Estimated additional taxes

Income taxes on previous periods

Taxes and withholding taxes due or paid
 Estimated additional taxes estimated or provided for

In so far as income taxes of the current period are materially affected by differences between the profit before taxes, as stated in the annual accounts, and the estimated taxable profit

DBI-aftrek
 Verworpen uitgaven
 Investeringsaftrek

Codes	Period
9134	2.041.254
9135	2.041.254
9136	
9137	
9138	430.806
9139	430.806
9140	
	7.285.909
	167.890
	361.000

An indication of the effect of extraordinary results on the amount of income taxes relating to the current period

Status of deferred taxes

Deferred taxes representing assets
 Accumulated tax losses deductible from future taxable profits
 Other deferred taxes representing assets
 Deferred taxes representing liabilities
 Allocation of deferred taxes representing liabilities

Codes	Period
9141	
9142	
9144	

THE TOTAL AMOUNT OF VALUE ADDED TAX AND TAXES BORNE BY THIRD PARTIES

The total amount of value added tax charged

To the enterprise (deductible)
 By the enterprise

Amounts retained on behalf of third parties for

Payroll withholding taxes
 Withholding taxes on investment income

Codes	Period	Previous Period
9145	10.410.137	11.888.044
9146	7.777.651	10.278.344
9147	567.440	570.371
9148	2.615.225	2.412.750

RELATIONSHIPS WITH AFFILIATED ENTERPRISES AND ENTERPRISES LINKED BY PARTICIPATING INTERESTS

	Codes	Period	Previous period
AFFILIATED ENTERPRISES			
Financial fixed assets	(280/1)	160.606.088	160.606.088
Investments	(280)	160.606.088	160.606.088
Amounts receivable subordinated	9271		
Other amounts receivable	9281		
Amounts receivable	9291	3.734.761	14.507.038
After one year	9301		
Within one year	9311	3.734.761	14.507.038
Current investments	9321		
Shares	9331		
Amounts receivable	9341		
Amounts payable	9351	178.186.035	167.183.868
After one year	9361		
Within one year	9371	178.186.035	167.183.868
Personal and real guarantees			
Provided or irrevocably promised by the enterprise, as security for debts or commitments of affiliated enterprises	9381		
Provided or irrevocably promised by affiliated enterprises as security for debts or commitments of the enterprise	9391		
Other substantial financial commitments	9401		
Financial results			
Income from financial fixed assets	9421		
Income from financial fixed assets	9431		
Other financial income	9441		444
Debts charges	9461	7.165.474	6.249.068
Other financial charges	9471		
Gains and losses on disposal of fixed assets			
Obtained capital gains	9481		
Obtained capital losses	9491		
ENTERPRISES LINKED BY PARTICIPATING INTERESTS			
Financial fixed assets	(282/3)		
Investments	(282)		
Amounts receivable subordinated	9272		
Other amounts receivable	9282		
Amounts receivable	9292		
After one year	9302		
Within one year	9312		
Amounts payable	9352		
After one year	9362		
Within one year	9372		

FINANCIAL RELATIONSHIPS WITH

DIRECTORS AND MANAGERS, INDIVIDUALS OR BODIES CORPORATE WHO CONTROL THE ENTERPRISE WITHOUT BEING ASSOCIATED THEREWITH OR OTHER ENTERPRISES CONTROLLED BY THESE PERSONS, OTHER ENTERPRISES CONTROLLED BY THE SUB B. MENTIONED PERSONS WITHOUT BEING ASSOCIATED THEREWITH

Amounts receivable from these persons

Conditions on amounts receivable

Guarantees provided in their favour

Guarantees provided in their favour - Main condition

Other significant commitments undertaken in their favour

Other significant commitments undertaken in their favour - Main condition

Amount of direct and indirect remunerations and pensions, included in the income statement, as long as this disclosure does not concern exclusively or mainly, the situation of a single identifiable person

To directors and managers

To former directors and former managers

Codes	Period
9500	
9501	
9502	
9503	17.403
9504	

AUDITORS OR PEOPLE THEY ARE LINKED TO

Auditor's fees

Fees for exceptional services or special missions executed in the company by the auditor

Other attestation missions

Tax consultancy

Other missions external to the audit

Fees for exceptional services or special missions executed in the company by people they are linked to

Other attestation missions

Tax consultancy

Other missions external to the audit

Codes	Period
9505	38.475
95061	7.725
95062	
95063	
95081	
95082	
95083	

Mention related to article 133 paragraph 6 from the Companies Code

DERIVATIVES NOT MEASURED AT FAIR VALUE

FAIR VALUE OF FINANCIAL DERIVATIVES NOT MEASURED AT FAIR VALUE WITH INDICATION ABOUT THE NATURE AND THE VOLUME OF THE INSTRUMENTS

Inflatie swap

Period
153.874

INFORMATION RELATING TO CONSOLIDATED ACCOUNTS**INFORMATION THAT MUST BE PROVIDED BY EACH COMPANY, THAT IS SUBJECT OF COMPANY LAW ON THE CONSOLIDATED ANNUAL ACCOUNTS OF ENTERPRISES**

The enterprise has drawn up published a consolidated annual statement of accounts and a management report*

~~The enterprise has not published a consolidated annual statement of accounts and a management report, since it is exempt for this obligation for the following reason*~~

The enterprise and its subsidiaries on consolidated basis exceed not more than one of the limits mentioned in art. 16 of Company Law*

The enterprise itself is a subsidiary of an enterprise which does prepare and publish consolidated accounts, in which her yearly statement of accounts is included*

If yes, justification of the compliance with all conditions for exemption set out in art. 113 par. 2 and 3 of Company Law:

Name, full address of the registered office and, for an enterprise governed by Belgian Law, the company number of the parent company preparing and publishing the consolidated accounts required:

INFORMATION TO DISCLOSE BY THE REPORTING ENTERPRISE BEING A SUBSIDIARY OR A JOINT SUBSIDIARY

Name, full address of the registered office and, for an enterprise governed by Belgian Law, the company number of the parent company(ies) and the specification whether the parent company(ies) prepare(s) and publish(es) consolidated annual accounts in which the annual accounts of the enterprise are included**

XTRION NV

Transportstraat 1

3980 Tessenderlo, Belgium

0878.389.438

The enterprise draws up consolidated annual account data for the major part of the enterprise

If the parent company(ies) is (are) (an) enterprise(s) governed by foreign law disclose where the consolidated accounts can be obtained**

* Delete where no appropriate.

** Where the accounts of the enterprise are consolidated at different levels, the information should be given for the consolidated aggregate at the highest level on the one hand and the lowest level on the other hand of which the enterprise is a subsidiary and for which consolidated accounts are prepared and published.

SOCIAL REPORT

Numbers of joint industrial committees which are competent for the enterprise:

**STATEMENT OF THE PERSONS EMPLOYED
EMPLOYEES RECORDED IN THE STAFF REGISTER**

During the period and the previous period	Codes	1. Full-time	2. Part-time	3. Total (T) or total of full-time equivalents (FTE)	3P.Total (T) or total of full-time equivalents (FTE)
		(period)	(period)	(period)	(previous period)
Average number of employees	100	111,3	7,3	116,7 (FTE)	112,0 (FTE)
Number of hours actually worked	101	177.824	85.882	263.706 (T)	197.300 (T)
Personnel costs	102	6.266.420	287.660	6.554.080 (T)	5.904.391 (T)
Advantages in addition to wages	103	xxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxx	72.834 (T)	67.183 (T)

At the closing date of the period	Codes	1. Full-time	2. Part-time	3. Total in full-time equivalents
Number of employees recorded in the personnel register	105	110	9	116,3
By nature of the employment contract				
Contract for an indefinite period	110	110	9	116,3
Contract for a definite period	111			
Contract for the execution of a specifically assigned work	112			
Replacement contract	113			
According to the gender and by level of education				
Male	120	71	2	72,3
primary education	1200			
secondary education	1201			
higher education (non-university)	1202	56	2	57,3
university education	1203	15		15,0
Female	121	39	7	44,0
primary education	1210	23	2	24,0
secondary education	1211			
higher education (non-university)	1212	15	4	18,5
university education	1213	1	1	1,5
By professional category				
Management staff	130			
Employees	134	83	7	88,0
Workers	132	26	2	27,3
Other	133	1		1,0

HIRED TEMPORARY STAFF AND PERSONNEL PLACED AT THE ENTERPRISE'S DISPOSAL**During the period**

Average number of employees

Number of hours actually worked

Charges of the enterprise

Codes	1. Temporary personnel	2. Persons placed at the disposal of the enterprise
150	2,2	
151	4.309	
152	129.627	

TABLE OF PERSONNEL CHANGES DURING THE PERIOD**ENTRIES**

Number of employees recorded on the personnel register during the financial year

By nature of the employment contract

Contract for an indefinite period

Contract for a definite period

Contract for the execution of a specifically assigned work ..

Replacement contract

Codes	1. Full-time	2. Part-time	3. Total in full-time equivalents
205	17		17,0
210	17		17,0
211			
212			
213			

DEPARTURES

The number of employees with a in the staff register listed date of termination of the contract during the period

By nature of the employment contract

Contract for an indefinite period

Contract for a definite period

Contract for the execution of a specifically assigned work .

Replacement contract

According to the reason for termination of the employment contract

Retirement

Early retirement

Dismissal

Other reason

Of which the number of persons who continue to render services to the enterprise at least half-time on a self-employed basis

Codes	1. Full-time	2. Part-time	3. Total in full-time equivalents
305	11	1	11,8
310	11	1	11,8
311			
312			
313			
340			
341	1		1,0
342	10	1	10,8
343			
350			

INFORMATION WITH REGARD TO TRAINING RECEIVED BY EMPLOYEES DURING THE PERIOD

	Codes	Male	Codes	Female
Total number of official advanced professional training projects received by employees at company expense				
Number of participating employees	5801	2	5811	6
Number of training hours	5802	108	5812	356
Costs for the company	5803	3.973	5813	7.056
of which gross costs directly linked to the training	58031	2.597	58131	6.301
of which paid contributions and deposits in collective funds	58032	1.376	58132	755
of which received subsidies (to be deducted).....	58033		58133	
Total number of less official and unofficial advance professional training projects received by employees at company expense				
Number of participating employees	5821		5831	
Number of training hours	5822		5832	
Costs for the company	5823		5833	
Total number of initial professional training projects at company expense				
Number of participating employees	5841	1	5851	
Number of training hours	5842	103	5852	
Costs for the company	5843	4.653	5853	

VALUATION RULES

XX. WAARDERINGSREGELS

1. Oprichtingskosten

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

2. Materiele en immateriële vaste activa

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

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

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

3. Financiële vaste activa

De participaties worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde.

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

4. Beschikbare waarden

De beschikbare waarden worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde.

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

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

6. Voorraden

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

7. Voorziening voor risico's en lasten

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

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

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

De schulden worden tegen hun nominale waarde geboekt.

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

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

XXI. Verbonden ondernemingen en andere aanverwante partijen

1. Aandeelhoudersstructuur en identificatie van de belangrijkste aanverwante partijen

VALUATION RULES

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

Melexis Inc	een Amerikaanse onderneming
Melexis GmbH	een Duitse onderneming
Melexis Bulgarije Ltd.	een Bulgaarse onderneming
Melexis BV	een Nederlandse onderneming
Melexis Kiev	een Oekraïense onderneming
Melexis Technologies SA	een Zwitserse onderneming
Melexis branch Parijs	een Frans bijkantoor
Sentron AG	een Zwitserse onderneming
Melefin NV	een Belgische onderneming
Melexis Filippijnen	een Filippijns bijkantoor
Melexis Tessenderlo NV	een Belgische onderneming
Melexis Japan	een Japanse onderneming
Melexis Hongkong	een Chinees bijkantoor

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 bezit 50,05 % van de bestaande aandelen. De aandelen van Xtrion NV zijn direct en/of indirect eigendom van Dhr. Roland Duchâtelet en Dhr. Rudi De Winter die beiden bestuurder zijn van Melexis. Elex NV is 100% eigendom van Dhr. Roland Duchatelet.

Xtrion NV bezit 57,95 % van de bestaande aandelen van de X-FAB groep, producenten van wafers. Deze "wafers" vormen het belangrijkste basisproduct voor de Melexis producten. X-FAB Silicon Foundries NV levert het merendeel van haar producten ook aan derden.

Op 31 december 2008 had ELEX NV 79% van de uitstaande aandelen van EPIQ NV. Melexis NV verkoopt producten aan EPIQ NV. EPIQ treedt voor het merendeel van deze producten op als een subcontractor voor sommige OEM klanten van Melexis NV. Dit betekent dat de zakelijke relatie voor deze producten ligt bij de OEM klant en niet bij EPIQ NV.

Melexis koopt, zoals in de voorbije jaren, testuitrusting bij de XPEQT Groep. XPEQT AG ontwikkelt, produceert en verkoopt testsystemen voor de halfgeleiderindustrie. XPEQT AG is voor 100% eigendom van XPEQT NV. Roland Duchâtelet is eigenaar van 60% van de aandelen en Françoise Chombar, CEO van Melexis NV, bezit 40% van XPEQT NV.

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

MANAGEMENT REPORT

MELEXIS NAAMLOZE VENNOOTSCHAP ROZENDAALSTRAAT 12 8900 IEPER RPR 0435.604.729
BTW NR BE 435.604.729
Jaarverslag over het boekjaar afgesloten per 31 december 2008

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 2008 en dat werd afgesloten op 31 december 2008.

Dit jaarverslag alsmede de jaarrekening worden te uwer beschikking gesteld.

1. Commentaar op de jaarrekening

De omzet bedroeg 59,2 Mio EURO in 2008. Dit betekent een vermindering van 10.28% in vergelijking met 2007.

De operationele winsten in 2008 waren 11,2 miljoen EURO. Dit is een stijging van 9.01% ten opzichte van het vorige jaar. Deze stijging is hoofdzakelijk ten gevolge van een daling in de operationele kosten.

2. Bestemming van het resultaat

De Raad van Bestuur stelt voor om het te bestemmen winstsaldo van 40.134.068 EURO te verdelen als volgt : 2.232.860 EURO als over te dragen winst en 24.956.480 EURO als vergoeding van het kapitaal en 12.944.728 EURO toevoeging aan overige reserves.

3. Informatie over belangrijke gebeurtenissen na afsluiting van het boekjaar

Er dienen geen belangrijke gebeurtenissen na balansdatum vermeld te worden.

4. Onderzoek & ontwikkelingsactiviteiten

Op gebied van research en ontwikkeling werd door de vennootschap voor ca. 2,29 miljoen Euro gespendeerd (hoofdzakelijk kapitaalgoederen en personeelskosten).

5. Bijkantoren

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

6. Autonoom beheer / Corporate governance - deugdelijk beheer

Het audit committee kwam tweemaal samen in 2008.

7. Verwerving van eigen effecten

In 2008 werden er 1.203.348 aandelen gekocht. Op datum van 31 december 2008 bezit de vennootschap in totaal 1.661.726 aantal aandelen voor een totale waarde van 17.542.076,88 EUR.

Op de BAV van 20/4/2009 zal bovendien het volgende worden voorgesteld:

Toekenning aan de raad van bestuur van een nieuwe bevoegdheid aangaande de inkoop van eigen aandelen overeenkomstig artikel 620, § 1, vijfde lid W.Venn. Bepaling van maximum aantal te verkrijgen aandelen, minimale en maximale vergoeding per aandeel en duur van de machtiging. Voorstel tot besluit:

De raad van bestuur krijgt een nieuwe machtiging om over te gaan tot de verkrijging van eigen aandelen van de Vennootschap 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 20% bedoeld in artikel 620, §1, eerste lid, 2° W.Venn. zou zijn bereikt;
- De verkrijging van een aandeel onder deze machtiging dient te gebeuren tegen een prijs per aandeel gelijk aan minstens de laatste slotkoers waaraan deze aandelen genoteerd werden op de eerste markt van de Effectenbeurs van Brussel op het ogenblik van de verwerving en een maximum van zeventien euro (17,00 EUR) per ingekocht aandeel;
- 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 W.Venn. voor uitkering vatbaar zijn, niet overschrijden;
- De inkoop van de aandelen onder deze machtiging zal de onmiddellijke aanleg met zich meebrengen van een onbeschikbare reserve 'verwerving van eigen aandelen' ter grootte van de globale aanschafwaarde van de ingekochte aandelen en dit door voorafneming op de beschikbare winstreserve. De aanleg van een onbeschikbare reserve is slechts verplicht, indien en zolang de aandelen in portefeuille worden gehouden;
- Deze machtiging geldt voor een termijn van 5 jaar vanaf de datum waarop dit besluit wordt goedgekeurd.

10. Toekenning aan de raad van bestuur van een nieuwe bevoegdheid aangaande de inkoop van eigen aandelen overeenkomstig artikel 620, § 1, derde lid W.Venn.

MANAGEMENT REPORT

Voorstel tot besluit:

De raad van bestuur krijgt een nieuwe bevoegdheid om over te gaan tot de verkrijging van eigen aandelen van de Vennootschap zonder voorafgaandelijk besluit van de algemene vergadering wanneer de verkrijging noodzakelijk is om te voorkomen dat de Vennootschap een dreigend ernstig nadeel zou lijden.

Deze machtiging geldt voor een termijn van 3 jaar vanaf de datum van bekendmaking van de statutenwijziging resulterend uit dit besluit.

11. Toekenning aan de raad van bestuur van een nieuwe bevoegdheid aangaande vervreemding van eigen aandelen in het kader van artikel 622 § 2, eerste lid W.Venn.

Voorstel tot besluit:

De raad van bestuur krijgt een nieuwe machtiging om over te gaan tot de vervreemding van eigen aandelen die zij aanhoudt in portefeuille onder volgende voorwaarden:

- Deze machtiging geldt voor een aantal eigen aandelen dat ten hoogste gelijk is aan het aantal aandelen waardoor de grenzen voor het rechtmatig aanhouden van kruisparticipaties door de onrechtstreekse dochters van de Vennootschap in de zin van artikel 631, §1 W.Venn. bereikt zou zijn;

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

- De betrokken aandelen mogen slechts vervreemd worden aan Melexis Tessenderlo NV, met zetel te 3980 Tessenderlo, Transportstraat 1, RPR Hasselt 0467.222.076 of een vennootschap waarvan de

Vennootschap rechtstreeks of onrechtstreeks (i.e. via vennootschappen waarvan de Vennootschap rechtstreeks meer dan negenennegentig ten honderd (99%) van de dividendgerechtigde effecten bezit) meer dan negenennegentig ten honderd (99%) van de dividendgerechtigde effecten bezit;

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

- Deze machtiging geldt voor een onbepaalde termijn vanaf de datum waarop dit besluit wordt goedgekeurd.

12. Toekenning aan de raad van bestuur van een nieuwe bevoegdheid aangaande vervreemding van eigen aandelen in het kader van artikel 622, § 2, tweede lid, 1° W.Venn.

Voorstel tot besluit:

De raad van bestuur krijgt een nieuwe machtiging om over te gaan tot de vervreemding van eigen aandelen, zonder toestemming van de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 622, §2, tweede lid, 1° W.Venn., voor zover zij worden vervreemd op de gereguleerde markt waarop zij genoteerd staan.

Deze machtiging geldt voor een onbepaalde termijn vanaf de datum waarop dit besluit wordt goedgekeurd.

13. Toekenning aan de raad van bestuur van een nieuwe bevoegdheid aangaande vervreemding van eigen aandelen in het kader van artikel 622, § 2, tweede lid, 2° W.Venn.

Voorstel tot besluit:

De raad van bestuur krijgt een nieuwe machtiging om over te gaan tot de vervreemding van eigen aandelen, zonder toestemming van de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 622, §2, tweede lid, 2° W.Venn. ter vermijding van

een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

Deze machtiging geldt voor een termijn van 3 jaar vanaf de datum van bekendmaking van de statutenwijziging resulterend uit dit besluit.

8. Belangenconflicten

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

9. Financiële instrumenten

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

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

(1) Kredietrisico's

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

(2) Intrestvoet risico's

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

(3) Liquiditeitsrisico

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

MANAGEMENT REPORT

(4) Wisselkoersrisico's

Melexis NV maakt gebruik van afgeleide financiële instrumenten om de wisselkoersrisico's te beheren. Wisselkoersrisico's ontstaan als gevolg van het feit dat de groep actief is en verkopen realiseert in USD. Om wisselkoersrisico's in te dekken maakt Melexis regelmatig gebruik van termijncontracten. Per 31 december 2008 had Melexis NV echter geen termijncontracten uitstaan.

(5) Inflatierisico's

Melexis NV maakt gebruik van afgeleide financiële instrumenten om de inflatierisico's te beheren. Per 31/12/2008 heeft Melexis een inflatieswap met een nominalewaarde van 3,6 miljoen Euro en een marktwaarde van 153.874 EURO. De vervaldag is 1/02/2013.

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

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

10.1 Risico's verbonden aan de Vennootschap

10.1.1 Bedrijfsgeschiedenis; onmogelijkheid om de inkomsten nauwkeurig te voorspellen

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

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

10.1.2 Wisselkoersschommelingen

De Vennootschap is vatbaar aan risico's voortvloeiend uit wisselkoersschommelingen aangezien haar inkomsten worden gegenereerd in andere munteenheden dan die waarin de kosten worden gemaakt. Waardeschommelingen van de euro tegenover de originele munt van een bepaalde belegger kunnen de marktwaarde van de Gewone Aandelen, uitgedrukt in de munt van deze belegger, beïnvloeden. Die schommelingen kunnen ook een invloed hebben op de conversie naar de Amerikaanse dollar van cash dividenden en andere in euro uitbetaalde uitkeringen op de Gewone Aandelen

10.1.3 Afhankelijkheid van bepaalde aanverwante ondernemingen

De Vennootschap is afhankelijk van een aantal aanverwante ondernemingen voor bepaalde aspecten van de vervaardiging van haar producten en voor de levering van unieke apparatuur voor het testen van haar producten. Hoewel de Vennootschap waarschijnlijk alternatieve productiediensten en testapparatuur bij een derde zou kunnen bekomen als de betrokken aanverwante onderneming haar toelevering zou staken, zou dit op korte termijn een aanzienlijk nadelig effect kunnen hebben op de activiteiten van de Vennootschap. Bovendien is het niet uitgesloten dat die alternatieve testapparatuur minder doeltreffend is voor de activiteiten van de Vennootschap en/of beduidend duurder dan de bestaande faciliteiten daar deze apparatuur in belangrijke mate wordt gemaakt rekening houdende met de specifieke vereisten van de Vennootschap. Er kan niet gegarandeerd worden dat de voorwaarden waartegen de Vennootschap momenteel die alternatieve diensten geleverd krijgt, door andere leveranciers geëvenaard kunnen worden. Niettemin zou de Vennootschap, op de lange termijn, haar toeleveringsnet voor uitrustingsgoederen zo kunnen reorganiseren dat ze gelijksoortige uitrustingsgoederen en -diensten kan verkrijgen aan een vergelijkbare kostprijs. Voor een gedetailleerde beschrijving van de aanverwante ondernemingen verwijzen wij naar de "Geconsolideerde jaarrekening -9.2.4.AB. Aanverwante Ondernemingen."

10.1.4 Doeltreffend groei-beheer

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

10.1.5 Risico's van mogelijke toekomstige acquisities

Als deel van haar groei-strategie evalueert de Vennootschap regelmatig mogelijke acquisities van bedrijven, technologieën en

MANAGEMENT REPORT

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

10.1.6 Afhankelijkheid van personeel met een sleutelfunctie:

vermogen om gekwalificeerd personeel te rekruteren en te behouden

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

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

10.1.7 Producten kunnen gebreken vertonen

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

10.1.8 Evoluerende distributiekanaalen

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

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

10.1.9 Bescherming en afdwinging van intellectuele eigendomsrechten

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

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

10.1.10 Belangrijke klanten

De twee grootste klanten van Melexis vertegenwoordigen ongeveer 15% en 9% van de inkomsten van de Vennootschap voor het boekjaar per 31 december 2008. Op het ogenblik van de beursintroductie van Melexis in 1997, zorgden de zeven beste klanten voor 70% van de omzet, terwijl de tien beste klanten voor het jaar per 31 december 2008 slechts voor 55% van de omzet zorgden. Deze daling is hoofdzakelijk het gevolg van de toenemende ontwikkeling van ASSP's in vergelijking met producten aangepast aan de wensen van de klant.

10.1.11 Belangrijke aandeelhouders waarderingsregel

De hoofdaandeelhouder bezit 50,05% van de uitgegeven aandelen van de vennootschap. Daardoor kan deze aandeelhouder, bij de

MANAGEMENT REPORT

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

10.2 Risico's verbonden aan de activiteiten

10.2.1 De markt van de halfgeleiders

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

10.2.2 Intense concurrentie

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

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

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

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

Er is geen garantie dat de Vennootschap bestaande en toekomstige concurrenten succesvol zal kunnen beconcurreren. Bovendien kan de Vennootschap ten gepaste tijde, als strategisch antwoord op de veranderingen in de concurrerende omgeving, bepaalde beslissingen nemen op het vlak van de prijspolitiek, dienstverlening en marketing of acquisities doen die een belangrijke negatieve weerslag kunnen hebben op haar activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand.

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

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

10.2.3 Snelle technologische evolutie

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

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

10.3 Risico's verbonden aan de toekomstige verhandeling op Euronext

De beurskoers van de Gewone Aandelen van de Vennootschap is steeds onderhevig geweest aan sterke schommelingen, kan het verder blijven, en zou wel eens onderhevig kunnen zijn aan hevige fluctuaties als reactie op verschillende factoren waaronder bestaande schommelingen of anticipatie op toekomstige schommelingen van de kwartaalresultaten van de Vennootschap, aankondigingen van technische innovaties of nieuwe diensten geboden door de Vennootschap of haar concurrenten, veranderingen in de financiële ramingen

MANAGEMENT REPORT

van analisten, voorwaarden en tendensen in de halfgeleiderindustrie, veranderingen in de waardering door de markt van de vennootschappen die op dezelfde markt actief zijn, aankondigingen door de Vennootschap of haar concurrenten van belangrijke aanwinsten, strategische allianties, joint ventures of verbintenissen om te investeren, het aantrekken en vertrekken van personeel met een sleutelfunctie, de verkoop van Gewone Aandelen en andere effecten van de Vennootschap op de openbare markt en andere gebeurtenissen en factoren, waarvan velen niet door de Vennootschap kunnen gecontroleerd worden. Bovendien hebben de aandelenbeurzen in het algemeen, Euronext en de markt voor halfgeleiders en aanverwanten en technologiebedrijven in het bijzonder, extreme prijs- en volumeschommelingen ervaren die vaak niets te maken hadden met of niet in verhouding stonden tot de prestaties van dergelijke bedrijven. Deze uiteenlopende markt- en industriegebonden factoren kunnen een belangrijke negatieve weerslag hebben op de waarde van de Gewone Aandelen, ongeacht de prestaties van de Vennootschap.

11. Goedkeuring jaarrekening en kwijting

Hiermee leggen wij ter uw goedkeuring de jaarrekening voor, die een eerlijke, volledige en getrouwe weergave is van de activiteiten die hebben plaats gehad in de loop van het boekjaar dat afgesloten werd op 31 december 2008. Dit verslag, het verslag van de commissaris alsmede de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2008 werden ter uw beschikking gesteld.

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

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

12. Varia

Op 31 december 2008 heeft Melexis de volgende financiële verbintenschappen op geconsolideerde basis:

" Netto schuld/EBITDA = 2

" Solvabiliteit = 35%

" Beschikbare kasstromen / uitgaven inzake schuld = 110%

Opgemaakt te Ieper op 10 februari 2009
De Raad van Bestuur

Françoise Chombar Rudi De Winter

MELEXIS NV

**Verslag van de commissaris
over de jaarrekening afgesloten
op 31 december 2008**

**VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING
DER AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP MELEXIS NV OVER DE
JAARREKENING OVER HET BOEKJAAR
AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2008**

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

Verklaring over de jaarrekening zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2008, opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van 202.929.367 EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 9.404.818 EUR.

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

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

Overeenkomstig voornoemde controlenormen hebben wij rekening gehouden met de administratieve en boekhoudkundige organisatie van de vennootschap, alsook met haar procedures van interne controle. Wij hebben van de verantwoordelijken en van het bestuursorgaan van de vennootschap de voor onze controles vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen. Wij hebben op basis van steekproeven de verantwoording onderzocht van de bedragen opgenomen in de jaarrekening. Wij hebben de gegrondheid van de waarderingsregels, de redelijkheid van de betekenisvolle boekhoudkundige ramingen gemaakt door de vennootschap, alsook de voorstelling van de jaarrekening als geheel beoordeeld. Wij zijn van mening dat deze werkzaamheden een redelijke basis vormen voor het uitbrengen van ons oordeel.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening afgesloten op 31 december 2008 een getrouw beeld van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van de vennootschap, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Bijkomende vermeldingen en inlichtingen

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

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

- Het jaarverslag behandelt de door de wet vereiste inlichtingen en stemt overeen met de jaarrekening. Wij kunnen ons echter niet uitspreken over de beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee de vennootschap wordt geconfronteerd, alsook van haar positie, haar voorzienbare evolutie of de aanmerkelijke invloed van bepaalde feiten op haar toekomstige ontwikkeling. Wij kunnen evenwel bevestigen dat de verstrekte gegevens geen onmiskenbare inconsistenties vertonen met de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons mandaat.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.

- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen. De verwerking van het resultaat die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Tijdens het boekjaar werd een interimdividend uitgekeerd waarover wij het hierbijgaande verslag hebben opgesteld, overeenkomstig de wettelijke vereisten.

Zaventem, 3 april 2009

BDO Atrio Bedrijfsrevisoren Burg. Ven. CVBA
Commissaris
Vertegenwoordigd door Hans Wilmots en Gert Claes

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

In het kader van ons mandaat van commissaris en overeenkomstig art. 618 van het Wetboek van vennootschappen, brengen wij hierbij verslag uit over de hierbij gevoegde staat van activa en passiva afgesloten per 30 september 2008.

De raad van bestuur overweegt om een bruto interimdividend van 25.070.089,20 EUR uit te keren, hetzij 0,60 EUR per aandeel.

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

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

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

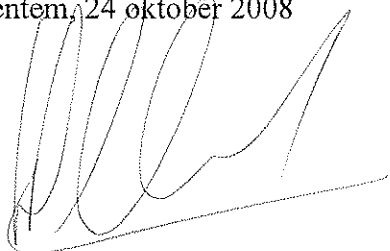
De staat van activa en passiva vloeit zonder toevoeging of weglating voort uit de balans der rekeningen per 30 september 2008.

Tot besluit verklaren wij dat wij geen aanwijzingen hebben gevonden die een belangrijke aanpassing vergen van de hierbij gevoegde staat van activa en passiva per 30 september 2008, welke een uitkeerbare winst van 30.967.447,40 EUR vertoont.



De winst van het lopende boekjaar zoals deze blijkt uit de staat van activa en passiva per 30 september 2008 is, met inachtnaeme van de overgedragen winst en (de onbeschikbare reserves die krachtens wettelijke of statutaire bepalingen moeten worden gevormd), voldoende om een interimdividend zoals voorzien uit te keren.

Zaventem, 24 oktober 2008



BDO Atrio Bedrijfsrevisoren Burg. CVBA
Commissaris
Vertegenwoordigd door Gert Claes

Melexis NV: Staat van Actief en passief per 30 september 2008

ACTIVA	30/09/2008
VASTE ACTIVA	167.757.767,86
I. OPRICHTINGSKOSTEN	0,00
II. IMMATERIEEL VASTE ACTIVA	51.077,50
III. MATERIEEL VASTE ACTIVA	6.857.227,01
A. Terreinen en gebouwen	1.406.323,46
B. Installaties, machines en uitrusting	4.750.403,03
C. Meubilair en rollend materiaal	334.659,12
D. Vaste activa in aanbouw	365.841,40
IV. FINANCIIEEL VASTE ACTIVA	160.849.463,35
A. Verbonden ondernemingen	160.606.088,51
1. Deelnemingen	160.606.088,51
C. Overige financieel vaste activa	243.374,84
2. Vorderingen en borgtochten in contanten	243.374,84
VLOTTENDE ACTIVA	37.784.482,79
VI. VOORRADEN EN BESTELLINGEN IN UITVOERING	3.570.176,77
A. Voorraden	3.570.176,77
1. Grond en hulpstoffen	1.612.289,04
2. Goederen in bewerking	1.642.410,73
3. Gereed produkt	315.477,00
VII. VORDERINGEN OP TEN HOOGSTE 1 JAAR	11.988.676,16
A. Handelsvorderingen	10.237.506,88
B. Overige vorderingen	1.232.169,28
VIII. GELDBELEGGINGEN	17.333.288,25
A. Eigen aandelen	16.089.888,47
B. Overige beleggingen	1.243.399,78
IX. LIQUIDE MIDDELEN	4.326.876,32
X. OVERLOPENDE REKENINGEN	565.465,29
TOTALE ACTIVA	205.023.250,65

PASSIVA	30/09/2008
EIGEN VERMOGEN	48.182.885,49
I. KAPITAAL	564.814,10
A. Geplaatst kapitaal	564.814,10
II. UITGIFTEPREMIES	0,00
IV. RESERVES	16.650.623,99
A. Wettelijke reserve	56.519,72
B. Onbeschikbare reserves	16.594.104,27
1. voor eigen aandelen	16.089.888,47
2. andere	504.215,80
V. a OVERGEDRAGEN WINST	30.821.644,22
RESULTAAT VAN DE PERIODE	145.803,18
VI. KAPITAALSUBSIDIES	0,00
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN	37.641,00
VII A. Voorzieningen voor risico's en kosten	37.641,00
1. Pensioenen en soortgelijke verplichtingen	37.641,00
4. Overige risico's en kosten	0,00
SCHULDEN	156.802.724,16
VIII. SCHULDEN OP MEER DAN 1 JAAR	0,00
A. Financiële schulden	0,00
IX. SCHULDEN OP TEN HOOGSTE 1 JAAR	154.516.955,54
A. Schulden op meer dan 1 jaar die binnen het jaar vervallen	0,00
B. Financiële schulden	0,00
C. Handelsschulden	2.640.842,38
D. Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	0,00
E. Belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	844.509,82
1. Belastingen	87.864,13
2. Bezoldigingen en sociale lasten	756.645,69
F. Overige schulden	151.031.603,34
X. OVERLOPENDE REKENINGEN	2.285.768,62
TOTALE PASSIVA	205.023.250,65