

Persbericht – Gereguleerde informatie

Melexis Q4 en FY 2021 resultaten – Omzet van 643.8 miljoen EUR voor het volledige jaar

Tussentijdse verklaring, opgesteld door de Raad van Bestuur

leper, België – 2 februari 2022, 07.00 uur CET

| CONFORM IFRS <i>in k EUR</i> | J 2021 | J 2020 | JOJ groei (%) |
|--|---------------|---------------|----------------------|
| Totaal bedrijfsopbrengsten | 643,786 | 507,517 | 27% |
| Brutoresultaat | 273,601 | 197,988 | 38% |
| <i>Brutomarge</i> | <i>42.5%</i> | <i>39.0%</i> | |
| EBIT | 148,448 | 75,534 | 97% |
| <i>EBIT in %</i> | <i>23.1%</i> | <i>14.9%</i> | |
| EBITDA | 193,240 | 121,905 | 59% |
| <i>EBITDA in %</i> | <i>30.0%</i> | <i>24.0%</i> | |
| Nettoresultaat | 131,108 | 69,299 | 89% |
| Nettoresultaat per aandeel | 3.25 | 1.72 | |
| Investeringen (CAPEX) | 39,088 | 24,835 | |

De omzet voor het volledige jaar 2021 bedroeg 643.8 miljoen EUR, een stijging van 27% in vergelijking met het vorige jaar.

De evolutie van de EUR/USD wisselkoers had een negatieve impact van 1% op de omzet in vergelijking met 2020.

Het brutoresultaat bedroeg 273.6 miljoen EUR of 42.5% van de omzet, een stijging van 38% in vergelijking met 2020. De onderzoeks- en ontwikkelingskosten beliepen 12.2% van de omzet. De algemene en administratiekosten stonden in voor 5.0% van de omzet en de verkoopskosten bedroegen 2.3% van de omzet. Het bedrijfsresultaat bedroeg 148.4 miljoen EUR of 23.1% van de omzet, een stijging van 97% in vergelijking met 75.5 miljoen EUR in 2020.

De nettowinst bedroeg 131.1 miljoen EUR of 3.25 EUR per aandeel, een stijging van 89% in vergelijking met 69.3 miljoen EUR of 1.72 EUR per aandeel in 2020.

| CONFORM IFRS | Kw4 2021 | Kw4 2020 | JOJ groei (%) | Kw3 2021 | SEQ groei (%) |
|-----------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| <i>in k EUR</i> | | | | | |
| Totaal bedrijfsopbrengsten | 166,229 | 147,400 | 13% | 162,822 | 2% |
| Brutoresultaat | 70,639 | 58,293 | 21% | 70,601 | 0% |
| <i>Brutomarge</i> | <i>42.5%</i> | <i>39.5%</i> | | <i>43.4%</i> | |
| EBIT | 37,827 | 25,763 | 47% | 39,710 | -5% |
| <i>EBIT in %</i> | <i>22.8%</i> | <i>17.5%</i> | | <i>24.4%</i> | |
| EBITDA | 48,941 | 37,038 | 32% | 50,332 | -3% |
| <i>EBITDA in %</i> | <i>29.4%</i> | <i>25.1%</i> | | <i>30.9%</i> | |
| Nettoresultaat | 33,296 | 24,012 | 39% | 36,548 | -9% |
| Nettoresultaat per aandeel | 0.82 | 0.59 | | 0.90 | |
| Investerings (CAPEX) | 10,086 | 8,131 | | 10,590 | |

De omzet voor het vierde kwartaal van 2021 bedroeg 166.2 miljoen EUR, een stijging van 13% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van het vorige jaar en een stijging van 2% in vergelijking met het vorige kwartaal.

De evolutie van de EUR/USD wisselkoers had een positieve impact van 2% op de omzet in vergelijking met hetzelfde kwartaal van het vorige jaar en een positieve impact van 1% in vergelijking met het vorige kwartaal. Het brutoresultaat bedroeg 70.6 miljoen EUR of 42.5% van de omzet, een stijging van 21% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van het vorige jaar en stabiel in vergelijking met het vorige kwartaal.

De onderzoeks- en ontwikkelingskosten beliepen 12.0% van de omzet. De algemene en administratiekosten stonden in voor 5.3% van de omzet en de verkoopskosten bedroegen 2.4% van de omzet.

Het bedrijfsresultaat bedroeg 37.8 miljoen EUR of 22.8% van de omzet, een stijging van 47% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van het vorige jaar en een daling van 5% in vergelijking met het vorige kwartaal.

De nettowinst bedroeg 33.3 miljoen EUR of 0.82 EUR per aandeel, een stijging van 39% in vergelijking met 24.0 miljoen EUR of 0.59 EUR per aandeel in het vierde kwartaal van 2020 en een daling van 9% in vergelijking met het vorige kwartaal.

Dividend

De Raad van Bestuur heeft op 28 januari 2022 besloten de Algemene Vergadering de uitbetaling voor te stellen van een totaal dividend van 2.60 EUR bruto per aandeel over het resultaat van 2021. Dit bedrag bevat een interim-dividend van 1.30 EUR per aandeel dat in oktober 2021 werd betaald en een slotdividend van 1.30 EUR per aandeel dat betaalbaar zal zijn na goedkeuring van de Algemene Vergadering. De Melexis aandelen zullen vanaf 11 mei 2022 ex-coupon worden verhandeld (beursopening). De record date is 12 mei 2022 (beurssluiting) en het dividend is betaalbaar vanaf 13 mei 2022.

Vooruitblik

Melexis verwacht dat de omzet van het eerste kwartaal van 2022 in een vork van 177 tot 183 miljoen euro zal uitkomen.

Voor het volledige jaar 2022 verwacht Melexis een omzetgroei tussen 12% en 17%, met een brutomarge rond 42% en een bedrijfsmarge rond 23% in het middelpunt van de omzetverwachting, telkens rekening houdend met een EUR/USD wisselkoers van 1.13.

Voor het volledige jaar 2022 verwacht Melexis ongeveer 45 miljoen euro aan investeringen (CAPEX).

Business commentaar – Marc Biron, CEO:

“Met een omzetniveau van 166.2 miljoen euro in het vierde kwartaal en 643.8 miljoen euro voor het volledige jaar, hebben we zowel een recordkwartaal als een recordjaar neergezet. Deze fantastische cijfers, die licht boven de opgevaardeerde omzetverwachting uitkwamen, hebben in 2021 geleid tot een stijging van het bedrijfsresultaat van 97%. Ik wil graag alle Melexianen bedanken voor hun grote inzet en veerkracht ten aanzien van de tegenwind in de toeleveringsketen.

In vergelijking met 2020 presteerden de productlijnen *embedded lighting*, temperatuursensoren, stroomsensoren en latch-en-switch-sensoren bovengemiddeld, terwijl in absolute termen de grootste toename te danken is aan de productlijn van de magnetische positiesensoren. In 2021 lanceerden we maar liefst 16 nieuwe producten. Ik ben trots om aan te kondigen dat Melexis gemiddeld 18 chips per wereldwijd geproduceerde wagen afgeleverd heeft. Dit brengt onze in 2018 vastgelegde ambitie van 20 chips per auto binnen bereik. Naar verwachting zullen de productlijnen van de stroomsensoren en de drivers de grootste bijdrage leveren aan de omzetgroei, gezien zij de meeste baat hebben bij de algemene trend van elektrificatie.

Op basis van het bestelgedrag van onze klanten en de voortdurende verstoringen in de toeleveringsketen, verwachten we dat de mismatch tussen vraag en aanbod niet opgelost zal zijn in 2022. We blijven de beschikbare materialen verdelen over ons klantenbestand en werken verder met onze partners aan het verhogen van de totale capaciteit.

De verkoop aan klanten in de automobielsector bedroeg 90% van de totale omzet in het vierde kwartaal en 89% van de totale omzet in het volledige jaar 2021. Het gedeelte van standaard producten (ASSPs) vertegenwoordigde 73% van de totale omzet in het vierde kwartaal en 72% in het volledige jaar 2021.”

De commissaris PwC Bedrijfsrevisoren bv, heeft bevestigd dat de controle van het ontwerp van de geconsolideerde jaarrekening nagenoeg beëindigd is en dat tot op heden geen materiële afwijkingen werden vastgesteld. De commissaris heeft tevens bevestigd dat de boekhoudkundige informatie opgenomen in het bijgevoegd ontwerp van perscommuniqué, zonder materiële afwijkingen overeenstemt met het ontwerp van de geconsolideerde jaarrekening op basis waarvan het is opgemaakt.

Financiële kalender

- Publicatie resultaten Q1 2022: 27 april 2022 (om 7 uur CET)
- Jaarlijkse aandeelhoudersvergadering: 10 mei 2022
- Betaaldatum dividend: 13 mei 2022 (ex-coupon op 11 mei 2022)
- Publicatie resultaten Q2 2022: 27 juli 2022 (om 7 uur CET)
- Publicatie resultaten Q3 2022: 26 oktober 2022 (om 7 uur CET)
- Publicatie resultaten FY 2022: 1 februari 2023 (om 7 uur CET)

De bedrijfsresultaten zullen besproken worden tijdens een conference call en een audiocast op **woensdag 2 februari 2022 om 10:30 uur CET**.

Deelname via telefoon (met mogelijkheid tot vraagstelling)

De conference call zal in het Engels verlopen. Om deel te nemen aan de conference call, moet u zich eerst inschrijven via deze [link](#). Na inschrijving krijgt u een conference call nummer, een user pincode, een conference pincode en instructies om deel te nemen aan de conference call. Omwille van veiligheidsredenen wordt gevraagd dat elke deelnemer aan de conference call zich individueel zou inschrijven.

Deelname online (geen mogelijkheid tot vraagstelling)

Voor de audiocast kunt u zich registreren via deze [link](#).

Voor meer informatie:

Investor Relations

Tel: +32 13 67 07 79

Email: investor@melexis.com

Over Melexis

Melexis ontwerpt, ontwikkelt en levert innovatieve micro-elektronische oplossingen die in staat stellen om ideeën om te zetten in toepassingen die de best denkbare toekomst beogen. De geavanceerde mixed-signal halfgeleider sensor- en actuatorcomponenten van het bedrijf dragen bij tot een effectieve aanpak om gewaarwording, aansturing en communicatie te integreren in de volgende generatie producten en systemen die de veiligheid verbeteren, duurzaamheid onderschrijven en efficiëntie en comfort verhogen. Het bedrijf telt wereldwijd ongeveer 1500 werknemers in 12 landen met hoofdkwartier in België. Melexis staat genoteerd op Euronext Brussels (MELE). Meer informatie vindt u op www.melexis.com.

Disclaimer

Met uitzondering van die verklaringen die de historische resultaten van de firma weergeven, zijn de gemaakte verklaringen toekomstgericht. De huidige resultaten kunnen fysisch verschillen van deze opgenomen in de toekomstgerichte verklaringen. Factoren die de oorzaak zouden kunnen zijn van eventuele verschillen met de verwachtingen, zijn o.a.: veranderlijkheid in vraag en aanbod die de inkomsten en de marktprijzen beïnvloeden, prijs en beschikbaarheid van siliciumgieterij, capaciteit voor onderaannemerscontracten voor assemblage en test om de financiële doelen en/of eisen voor reservevoorraden te bereiken, risico's en oponthoud geassocieerd met het naar voor brengen van nieuwe productiecapaciteit of met leveringen van onderaannemers, timing en de marktaanvaarding van nieuwe producten, verhoogde onkosten die verbonden zijn aan introductie van nieuwe producten die kan resulteren in vertragingen of mislukking om bij te dragen in de inkomsten en winsten de bekwaamheid van de firma om zijn klant- en verkoperbasis te behouden en vertragingen in en/of het onvermogen om het toegevoegde kapitaal te verhogen. In het geval er verschillen zijn in deze versie en de Engelse versie, moet de Engelse versie aangehouden worden.

Geconsolideerde resultatenrekening

| CONFORM IFRS in k EUR | Kwartaal 31/12/2021 | Kwartaal 31/12/2020 | Jaareinde 31/12/2021 geauditeerd | Jaareinde 31/12/2020 geauditeerd |
|--|------------------------|------------------------|--|--|
| Totaal bedrijfsopbrengsten | 166,229 | 147,400 | 643,786 | 507,517 |
| Kostprijs der verkopen | -95,591 | -89,107 | -370,185 | -309,529 |
| Brutoresultaat | 70,639 | 58,293 | 273,601 | 197,988 |
| Onderzoeks- en ontwikkelingskosten | -20,023 | -20,247 | -78,388 | -77,691 |
| Algemene en administratiekosten | -8,796 | -8,644 | -32,053 | -30,930 |
| Verkoopskosten | -3,993 | -3,638 | -14,711 | -13,834 |
| Ander bedrijfsresultaat | | | | |
| Bedrijfsresultaat (EBIT) | 37,827 | 25,763 | 148,448 | 75,534 |
| Financieel resultaat | 1,930 | 1,222 | 5,852 | 379 |
| Resultaat voor belasting | 39,757 | 26,985 | 154,300 | 75,913 |
| Belastingen | -6,462 | -2,973 | -23,192 | -6,613 |
| Nettoresultaat | 33,296 | 24,012 | 131,108 | 69,299 |
| Netto resultaat per aandeel in Euro | 0.82 | 0.59 | 3.25 | 1.72 |

Geconsolideerde balans

| CONFORM IFRS in k EUR | Jaareinde 31/12/2021 geauditeerd | Jaareinde 31/12/2020 geauditeerd |
|--|--|--|
| Vlottende activa : | | |
| Liquide middelen | 34,950 | 58,883 |
| Geldbeleggingen | 10,356 | 245 |
| Handelsvorderingen | 80,229 | 65,099 |
| Vorderingen op aanverwante ondernemingen | 5,180 | 372 |
| Voorschotten aanverwante ondernemingen | | |
| Actuele belastingvorderingen | 5,976 | 4,695 |
| Activa beschikbaar voor verkoop | | |
| Overige vlottende activa | 10,680 | 10,637 |
| Voorraden | 144,490 | 123,457 |
| Totaal vlottende activa | 291,862 | 263,389 |
| Vaste activa : | | |
| Oprichtingskosten | | |
| Materiële vaste activa | 132,020 | 129,949 |
| Geleasede activa | 4,592 | 2,731 |
| Financiële activa | | |
| Immateriële vaste activa | 4,335 | 4,650 |
| Vorderingen op bestuurders | | |
| Andere vaste activa | 3,141 | 4,203 |
| Uitgestelde belastingen | 25,231 | 28,490 |
| Totaal vaste activa | 169,319 | 170,023 |
| Totaal activa | 461,180 | 433,412 |

| CONFORM IFRS | Jaareinde 31/12/2021 geauditeerd | Jaareinde 31/12/2020 geauditeerd |
|---|--|--|
| in k EUR | | |
| Passiva | | |
| Schulden op ten hoogste 1 jaar : | | |
| Financiële schulden | | |
| Derivaten financiële producten | | |
| Schulden op meer dan 1 jr die binnen het jr vervallen | | |
| Leaseverplichtingen | 1,718 | 1,633 |
| Handelsschulden | 22,668 | 18,328 |
| Handelsschulden van aanverwante ondernemingen | 19,786 | 15,759 |
| Actuele belastingverplichtingen | 790 | 473 |
| Schulden mbt bezoldigingen en sociale lasten | 17,811 | 11,882 |
| Overige schulden | 4,002 | 3,433 |
| Over te dragen opbrengsten | 2,437 | 2,799 |
| Totale schulden op ten hoogste 1 jaar | 69,212 | 54,307 |
| Schulden op meer dan 1 jaar : | | |
| Financiële schulden op meer dan 1 jaar | | 62,000 |
| Leaseverplichtingen | 2,909 | 2,122 |
| Uitgestelde belastingschulden | 4 | 207 |
| Andere schulden op meer dan 1 jaar | | |
| Totale schulden op meer dan 1 jaar | 2,912 | 64,329 |
| Eigen vermogen : | | |
| Kapitaal | 565 | 565 |
| Uitgiftepremies | | |
| Eigen aandelen | | -3,818 |
| Herwaarderingsreserve Hedge | | |
| Herwaarderingsreserve Fair value | | |
| Wettelijke reserve | 57 | 57 |
| Overgedragen resultaat | 262,021 | 254,786 |
| Winst van de periode | 131,108 | 69,299 |
| Cumulatieve omrekeningsverschillen | -4,694 | -6,113 |
| Totaal eigen vermogen waarvan aandeel van de Groep | 389,056 | 314,776 |
| Minderheidsparticipatie | 0 | 0 |
| Totaal eigen vermogen | 389,056 | 314,776 |
| Totaal passiva | 461,180 | 433,412 |

Geconsolideerde kasstromen

| CONFORM IFRS in k EUR | Kwartaal 31/12/2021 | Kwartaal 31/12/2020 | Jaareinde 31/12/2021 geauditeerd | Jaareinde 31/12/2020 geauditeerd |
|---|------------------------|------------------------|--|--|
| Kasstromen uit operationele activiteiten | | | | |
| Nettowinst | 33,296 | 24,012 | 131,108 | 69,299 |
| Correcties voor operationele activiteiten | 8,504 | 18,125 | 61,178 | 47,625 |
| Belastinglatenties (actieve en passieve) | 1,018 | -32 | 3,260 | -841 |
| Kapitaalsubsidies | 200 | 364 | 844 | 942 |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen | 10,624 | 10,773 | 42,997 | 44,453 |
| Afschrijvingen geleasede activa | 490 | 502 | 1,795 | 1,918 |
| Voorziening vennootschapsbelasting | -2,568 | 8,934 | 16,817 | 4,550 |
| Niet-gerealiseerde financiële resultaten | -1,952 | -2,841 | -6,490 | -2,213 |
| Financiële resultaten | 692 | 425 | 1,954 | -1,184 |
| Bedrijfswinst voor wijzigingen in werkkapitaal | 41,800 | 42,137 | 192,286 | 116,925 |
| Handelsvorderingen, netto | 5,586 | -1,770 | -15,099 | -6,974 |
| Vorderingen t.o.v. aanverwante ondernemingen | 3,775 | -273 | -4,807 | -237 |
| Overige vlottende activa | 7,291 | -2,907 | -2,099 | -4,756 |
| Overige vaste activa | 513 | -4,200 | 1,062 | -4,200 |
| Voorraden | -14,071 | 6,893 | -26,700 | -210 |
| Handelsschulden | 498 | 3,199 | 4,285 | 2,237 |
| Schulden t.o.v. aanverwante ondernemingen | 4,722 | 7,050 | 4,027 | 26 |
| Toe te rekenen kosten | 1,036 | -1,280 | 5,929 | 1,239 |
| Overige schulden op ten hoogste 1 jaar | -575 | -1,646 | 526 | -870 |
| Overige schulden op meer dan 1 jaar | -874 | 275 | -565 | 389 |
| Intrestbetalingen | -22 | -112 | -112 | -482 |
| Betaalde belastingen | -1,493 | -9,561 | -16,501 | -7,327 |
| Kasstromen uit operationele activiteiten | 48,186 | 37,806 | 142,232 | 95,761 |
| Kasstromen uit investeringsactiviteiten | | | | |
| Aankoop deelnemingen | | | | |
| Financiële vaste activa | | | | |
| Investerings in materiële en immateriële vaste activa (netto) | -10,086 | -8,131 | -39,088 | -24,835 |
| Ontvangen intresten | 1 | 3 | 5 | 56 |
| Ontvangsten/terugbetalingen van beleggingen | | -35 | 245 | -167 |
| Ontvangsten/terugbetalingen van financiële vaste activa (incl. financiële instrumenten) | | | | |
| Kasstromen uit investeringsactiviteiten | -10,085 | -8,164 | -38,838 | -24,946 |
| Kasstromen uit financieringsactiviteiten | | | | |
| Betalingen voor aankoop eigen aandelen | | | | |
| Ontvangsten/terugbetalingen van LT en KT schulden | 29 | 21 | -62,008 | 94 |
| Ontvangsten/terugbetalingen van financiële schulden | | | | |
| Terugbetaling leasingen | -1,039 | 481 | -2,784 | -934 |
| Ontvangsten/terugbetalingen van financiering van verbonden partijen | | | | |
| Impact van wisselkoers resultaten op financiering | -1,427 | 2,003 | -4,316 | 2,272 |
| Betaling dividend | -52,520 | -52,070 | -88,880 | -52,070 |
| Kapitaalverminderingen | | | 30,634 | |
| Minderheidsparticipatie | | | | |
| Kasstromen uit financieringsactiviteiten | -54,957 | -49,565 | -127,355 | -50,639 |
| Effect van omrekeningsverschillen op liq mid en geldbeleg. | 9 | -26 | 28 | -65 |
| Stijging/daling in liquide middelen en beleggingen | -16,848 | -19,948 | -23,933 | 20,112 |
| Liquide middelen en beleggingen a/h begin v/d periode | 51,799 | 78,831 | 58,883 | 38,772 |
| Liquide middelen en beleggingen a/h einde v/d periode | 34,950 | 58,883 | 34,950 | 58,883 |

Geografische opdeling omzet

| | Kw4 2021 | Kw4 2020 | J 2021 | 2020 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| APAC Azië - Oceanië | 58% | 54% | 55% | 55% |
| EMEA Europa - Midden-Oosten - Afrika | 32% | 36% | 34% | 34% |
| NALA Noord-Amerika - Latijns-Amerika | 10% | 10% | 11% | 11% |
| TOTAL | 100% | 100% | 100% | 100% |