

## Persbericht – Gereguleerde informatie

### Melexis Q3 2020 resultaten – Omzet van 121.6 miljoen EUR in het derde kwartaal

#### Tussentijdse verklaring, opgesteld door de Raad van Bestuur

leper, België – 28 oktober 2020, 07.00 uur CET

CONFORM IFRS <i>in k EUR</i>	Kw3 2020	Kw3 2019	JOJ groei (%)	Kw2 2020	SEQ groei (%)
<b>Totaal bedrijfsopbrengsten</b>	121,568	123,271	-1%	100,387	21%
<b>Brutoresultaat</b>	44,854	49,304	-9%	38,808	16%
<i>Brutomarge</i>	<i>36.9%</i>	<i>40.0%</i>		<i>38.7%</i>	
<b>EBIT</b>	15,687	18,169	-14%	10,104	55%
<i>EBIT in %</i>	<i>12.9%</i>	<i>14.7%</i>		<i>10.1%</i>	
<b>EBITDA</b>	26,759	30,098	-11%	21,997	22%
<i>EBITDA in %</i>	<i>22.0%</i>	<i>24.4%</i>		<i>21.9%</i>	
<b>Nettoresultaat</b>	14,905	15,364	-3%	9,676	54%
<b>Nettoresultaat per aandeel</b>	0.37	0.38		0.24	
<b>Investerings (CAPEX)</b>	5,249	5,667		4,672	

De omzet voor het derde kwartaal van 2020 bedroeg 121.6 miljoen EUR, een daling van 1% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van het vorige jaar en een stijging van 21% in vergelijking met het vorige kwartaal.

De evolutie van de EUR/USD wisselkoers had een negatieve impact van 2% op de omzet in vergelijking met hetzelfde kwartaal van het vorige jaar en een negatieve impact van 2% in vergelijking met het vorige kwartaal.

Het brutoresultaat bedroeg 44.9 miljoen EUR of 36.9% van de omzet, een daling van 9% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van het vorige jaar en een stijging van 16% in vergelijking met het vorige kwartaal.

De onderzoeks- en ontwikkelingskosten beliepen 15.4% van de omzet. De algemene en administratiekosten stonden in voor 6.0% van de omzet en de verkoopskosten bedroegen 2.6% van de omzet.

Het bedrijfsresultaat bedroeg 15.7 miljoen EUR of 12.9% van de omzet, een daling van 14% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van het vorige jaar en een stijging van 55% in vergelijking met het vorige kwartaal.

De nettowinst bedroeg 14.9 miljoen EUR of 0.37 EUR per aandeel, een daling van 3% in vergelijking met 15.4 miljoen EUR of 0.38 EUR per aandeel in het derde kwartaal van 2019 en een stijging van 54% in vergelijking met het vorige kwartaal.

CONFORM IFRS <i>in k EUR</i>	9M 2020	9M 2019	JOJ groei (%)
<b>Totaal bedrijfsopbrengsten</b>	360,117	359,809	0%
<b>Brutoresultaat</b>	139,695	145,810	-4%
<i>Brutomarge</i>	<i>38.8%</i>	<i>40.5%</i>	
<b>EBIT</b>	49,770	52,346	-5%
<i>EBIT in %</i>	<i>13.8%</i>	<i>14.5%</i>	
<b>EBITDA</b>	84,867	88,458	-4%
<i>EBITDA in %</i>	<i>23.6%</i>	<i>24.6%</i>	
<b>Nettoresultaat</b>	45,287	44,884	1%
<b>Nettoresultaat per aandeel</b>	1.12	1.11	
<b>Investerings (CAPEX)</b>	16,704	20,551	

De omzet voor de eerste negen maanden van 2020 bedroeg 360.1 miljoen EUR en was stabiel in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019.

De evolutie van de EUR/USD wisselkoers had geen impact op de omzet in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019.

Het brutoresultaat bedroeg 139.7 miljoen EUR of 38.8% van de omzet, een daling van 4% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar. De onderzoeks- en ontwikkelingskosten beliepen 16.0% van de omzet. De algemene en administratiekosten stonden in voor 6.2% van de omzet en de verkoopskosten bedroegen 2.8% van de omzet.

Het bedrijfsresultaat bedroeg 49.8 miljoen EUR of 13.8% van de omzet, een daling van 5% in vergelijking met 52.3 miljoen EUR in dezelfde negen maanden van 2019.

De nettowinst bedroeg 45.3 miljoen EUR of 1.12 EUR per aandeel, een stijging van 1% in vergelijking met 44.9 miljoen EUR of 1.11 EUR per aandeel in de eerste negen maanden van 2019.

### Vooruitblik

Melexis verwacht dat de omzet van het vierde kwartaal van 2020 ongeveer 15% boven het niveau van het derde kwartaal zal uitkomen, rekening houdend met een EUR/USD wisselkoers van 1.18 voor de rest van het jaar.

### Business commentaar – Françoise Chombar, CEO:

“De omzet in het derde kwartaal van 2020 kwam, met een stijging van 21% ten opzichte van vorig kwartaal, hoger uit dan verwacht. Gedurende het kwartaal merkten we een verbetering op in het klantensentiment en, in de loop van september, een aanzienlijke toename in bestellingen. Dankzij een proactief beheer van de toeleveringsketen en van de voorraad was het mogelijk voor Melexis om te beantwoorden aan de toegenomen vraag van klanten. De voorraadniveaus bij klanten worden nog steeds als laag ingeschat. Op basis van het huidige orderboek en op voorwaarde dat COVID-19 geen aanzienlijke negatieve weerslag zal hebben op vraag en aanbod in onze sector, verwachten we een sequentiële omzetgroei van ongeveer 15% in het vierde kwartaal.

Sinds het begin van dit jaar zijn onze teams even productief geweest als vóór COVID inzake productlanceringen, die zelfs nog zullen toenemen in het laatste kwartaal van het jaar. Wat mij bijzonder verheugt, is dat de helft van de sensor- en drivercomponenten die dit jaar tot op heden gelanceerd werden, specifiek bedacht en ontworpen zijn voor aangrenzende markten. Ze dienen applicaties in industriële omgevingen zoals object- en obstakeldetectie en personentelling, of multifunctionele schakelaars, maar ook huishoudapparaten, draagbaar gereedschap en motorfietsen. In het automobielsegment hebben we ons portfolio van lineaire en 3D magnetische detectie en ons *time of flight*-productaanbod verder uitgebreid. Onze familie van *embedded light* voor de automobielsector biedt nu ook intelligente, geanimeerde

autoverlichtingsmogelijkheden die onze klanten helpen om moderne veiligheidskenmerken te verbeteren zoals aanwijzingen voor de bestuurder en informatie over de status van het voertuig.

In het derde kwartaal presteerden de productlijnen *embedded motor drivers*, *temperatuursensoren*, en de productfamilie van de *magnetische sensoren* bovengemiddeld.

De verkoop aan klanten in de automobielsector bedroeg 88% van de totale omzet in het derde kwartaal van 2020. Het gedeelte van standaard producten (ASSPs) vertegenwoordigde 72% van de totale omzet in het derde kwartaal van 2020.”

#### **Financieel commentaar – Karen van Griensven, CFO:**

“De herwaardering van de voorraad van Melexis als gevolg van de verzwakking van de dollar versus de euro heeft geresulteerd in een negatieve impact van 2.4% op de brutomarge van het derde kwartaal. Hoewel we een bijkomende impact verwachten in het vierde kwartaal van 2020, is dit een uitzonderlijk effect.”

#### **Financiële kalender**

- Publicatie resultaten FY 2020: 3 februari 2021 (om 7 uur CET)
- Publicatie resultaten Q1 2021: 28 april 2021 (om 7 uur CET)
- Publicatie resultaten Q2 2021: 28 juli 2021 (om 7 uur CET)
- Publicatie resultaten Q3 2021: 27 oktober 2021 (om 7 uur CET)
- Publicatie resultaten FY 2021: 2 februari 2022 (om 7 uur CET)

De bedrijfsresultaten zullen besproken worden tijdens een **conference call op woensdag 28 oktober 2020 om 10:30 uur CET**. 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.

Voor meer informatie:

#### **Investor Relations**

Tel: +32 13 67 07 79

Email: [investor@melexis.com](mailto: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 meer dan 1500 werknemers in 19 locaties met hoofdkwartier in België. Melexis staat genoteerd op Euronext Brussels (MELE). Meer informatie vindt u op [www.melexis.com](http://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 onderaanbestedingscontracten 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	Kwartaal 30/09/2020	Kwartaal 30/09/2019	Negen maanden 30/09/2020	Negen maanden 30/09/2019	Jaareinde 31/12/2019 geauditeerd
in k EUR					
<b>Totaal bedrijfsopbrengsten</b>	<b>121,568</b>	<b>123,271</b>	<b>360,117</b>	<b>359,809</b>	<b>486,862</b>
Kostprijs der verkopen	-76,714	-73,967	-220,422	-214,000	-290,628
<b>Brutoresultaat</b>	<b>44,854</b>	<b>49,304</b>	<b>139,695</b>	<b>145,810</b>	<b>196,234</b>
Onderzoeks- en ontwikkelingskosten	-18,726	-19,787	-57,443	-59,061	-79,558
Algemene en administratiekosten	-7,305	-7,615	-22,285	-22,976	-30,600
Verkoopkosten	-3,136	-3,733	-10,196	-11,426	-15,450
Ander bedrijfsresultaat					
<b>Bedrijfsresultaat (EBIT)</b>	<b>15,687</b>	<b>18,169</b>	<b>49,770</b>	<b>52,346</b>	<b>70,626</b>
Financieel resultaat	-347	-273	-843	-977	-1,378
<b>Resultaat voor belasting</b>	<b>15,340</b>	<b>17,896</b>	<b>48,927</b>	<b>51,369</b>	<b>69,248</b>
Belastingen	-435	-2,533	-3,640	-6,485	-8,993
<b>Nettoresultaat</b>	<b>14,905</b>	<b>15,364</b>	<b>45,287</b>	<b>44,884</b>	<b>60,255</b>
<b>Netto resultaat per aandeel in Euro</b>	<b>0.37</b>	<b>0.38</b>	<b>1.12</b>	<b>1.11</b>	<b>1.49</b>

## Geconsolideerde balans

CONFORM IFRS	Negen maanden 30/09/2020	Negen maanden 30/09/2019	Jaareinde 31/12/2019 geauditeerd
in k EUR			
<b>Vlottende activa :</b>			
Liquide middelen	78,831	60,150	38,772
Geldbeleggingen	210		78
Handelsvorderingen	63,476	69,691	58,310
Vorderingen op aanverwante ondernemingen	99	75	136
Voorschotten aanverwante ondernemingen			
Actuele belastingvorderingen	1,805	5,179	1,745
Activa beschikbaar voor verkoop			
Overige vlottende activa	10,991	8,625	9,781
Voorraden	131,589	127,975	128,505
<b>Totaal vlottende activa</b>	<b>287,002</b>	<b>271,694</b>	<b>237,328</b>
<b>Vaste activa :</b>			
Oprichtingskosten			
Materiële vaste activa	131,087	147,220	143,608
Geleasede activa	3,530	3,972	4,813
Financiële activa			
Immateriële vaste activa	4,748	5,723	5,209
Vorderingen op bestuurders			
Andere vaste activa	3	3	3
Uitgestelde belastingen	28,458	25,282	27,649
<b>Totaal vaste activa</b>	<b>167,827</b>	<b>182,199</b>	<b>181,282</b>
<b>Totaal activa</b>	<b>454,829</b>	<b>453,893</b>	<b>418,610</b>

CONFORM IFRS	Negen maanden 30/09/2020	Negen maanden 30/09/2019	Jaareinde 31/12/2019 geauditeerd
in k EUR			
<b>Passiva</b>			
Schulden op ten hoogste 1 jaar :			
Financiële schulden			
Derivaten financiële producten		62	
Schulden op meer dan 1 jr die binnen het jr vervallen			
Leaseverplichtingen	471	342	1,825
Handelsschulden	15,107	13,665	16,139
Handelsschulden van aanverwante ondernemingen	8,709	12,918	15,733
Actuele belastingverplichtingen	1,100	5,397	3,251
Schulden mbt bezoldigingen en sociale lasten	13,161	12,431	10,643
Overige schulden	5,055	4,699	4,305
Over te dragen opbrengsten	2,334	2,265	2,280
<b>Totale schulden op ten hoogste 1 jaar</b>	<b>45,938</b>	<b>51,777</b>	<b>54,176</b>
Schulden op meer dan 1 jaar :			
Financiële schulden op meer dan 1 jaar	62,000	62,000	62,000
Leaseverplichtingen	3,100	3,666	3,027
Uitgestelde belastingschulden	397	340	337
Andere schulden op meer dan 1 jaar			
<b>Totale schulden op meer dan 1 jaar</b>	<b>65,497</b>	<b>66,006</b>	<b>65,364</b>
Eigen vermogen :			
Kapitaal	565	565	565
Uitgiftepremies			
Eigen aandelen	-3,818	-3,818	-3,818
Herwaarderingsreserve Hedge			
Herwaarderingsreserve Fair value			
Wettelijke reserve	57	57	57
Overgedragen resultaat	306,856	298,671	246,601
Winst van de periode	45,287	44,884	60,255
Cumulatieve omrekeningsverschillen	-5,553	-4,258	-4,590
<b>Totaal eigen vermogen waarvan aandeel van de Groep</b>	<b>343,394</b>	<b>336,100</b>	<b>299,070</b>
Minderheidsparticipatie	0	10	0
<b>Totaal eigen vermogen</b>	<b>343,394</b>	<b>336,111</b>	<b>299,070</b>
<b>Totaal passiva</b>	<b>454,829</b>	<b>453,893</b>	<b>418,610</b>

## Geconsolideerde kasstromen

CONFORM IFRS	Kwartaal 30/09/2020	Kwartaal 30/09/2019	Negen maanden 30/09/2020	Negen maanden 30/09/2019	Jaareinde 31/12/2019 geauditeerd
in k EUR					
<b>Kasstromen uit operationele activiteiten</b>					
Nettowinst	14,905	15,364	45,287	44,884	60,255
<b>Correcties voor operationele activiteiten</b>	<b>4,819</b>	<b>16,796</b>	<b>29,501</b>	<b>47,774</b>	<b>59,459</b>
Belastinglatenties (actieve en passieve)	-311	-1,604	-809	-288	-2,655
Kapitaalsubsidies	181	244	578	568	1,099
Afschrijvingen en waardeverminderingen	10,611	11,509	33,681	34,856	46,760
Afschrijvingen geleasede activa	461	421	1,416	1,256	1,845
Voorziening vennootschapsbelasting	-5,200	4,645	-4,384	9,005	10,374
Niet-gerealiseerde wisselkoersresultaten	631	-1,049	628	-613	-604
Financiële resultaten	-1,554	2,631	-1,609	2,990	2,640
<b>Bedrijfswinst voor wijzigingen in werkkapitaal</b>	<b>19,724</b>	<b>32,159</b>	<b>74,789</b>	<b>92,658</b>	<b>119,714</b>
Handelsvorderingen, netto	-14,525	-1,191	-5,204	5,575	16,938
Vorderingen t.o.v. aanverwante ondernemingen	-4	37	37	86	25
Overige vlottende activa	2,388	8,295	-1,848	-4,426	-2,687
Overige vaste activa		5		1	1
Voorraden	15,836	-310	-7,104	-12,085	-14,303
Handelsschulden	-1,974	-2,498	-963	-7,143	-4,678
Schulden t.o.v. aanverwante ondernemingen	-1,393	-1,736	-7,024	-1,050	1,765
Toe te rekenen kosten	1,439	2,036	2,519	1,929	141
Overige schulden op ten hoogste 1 jaar	665	401	775	1,871	1,537
Overige schulden op meer dan 1 jaar	-111	113	114	-672	-721
Intrestbetalingen	-105	-79	-370	-283	-523
Betaalde belastingen	4,739	-1,786	2,234	-19,293	-22,808
<b>Kasstromen uit operationele activiteiten</b>	<b>26,681</b>	<b>35,448</b>	<b>57,955</b>	<b>57,170</b>	<b>94,400</b>
<b>Kasstromen uit investeringsactiviteiten</b>					
Aankoop deelnemingen					
Financiële vaste activa					
Investeringen in materiële en immateriële vaste activa (netto)	-5,249	-5,667	-16,704	-20,551	-26,632
Ontvangen intresten	4	22	54	72	90
Ontvangsten/terugbetalingen van beleggingen	-210	14	-132	101	22
Ontvangsten/terugbetalingen van financiële vaste activa (incl. financiële instrumenten)					
<b>Kasstromen uit investeringsactiviteiten</b>	<b>-5,455</b>	<b>-5,631</b>	<b>-16,782</b>	<b>-20,378</b>	<b>-26,519</b>
<b>Kasstromen uit financieringsactiviteiten</b>					
Betalings voor aankoop eigen aandelen					
Ontvangsten/terugbetalingen van LT en KT schulden	59	-29	73	26,927	26,927
Ontvangsten/terugbetalingen van financiële schulden					
Terugbetaling leasing	-461	-414	-1,415	-1,221	-1,805
Ontvangsten/terugbetalingen van financiering van verbonden partijen					
Impact van wisselkoers resultaten op financiering	399	-580	268	-889	-661
Betaling dividend				-36,048	-88,118
Kapitaalverminderingen					
Minderheidsparticipatie					-10
<b>Kasstromen uit financieringsactiviteiten</b>	<b>-2</b>	<b>-1,023</b>	<b>-1,074</b>	<b>-11,233</b>	<b>-63,668</b>
Effect van omrekeningsverschillen op liq mid en geldbeleg.	-15	48	-39	68	37
Stijging/daling in liquide middelen en beleggingen	21,209	28,842	40,060	25,628	4,250
<b>Liquide middelen en beleggingen a/h begin v/d periode</b>	<b>57,622</b>	<b>31,307</b>	<b>38,772</b>	<b>34,522</b>	<b>34,522</b>
<b>Liquide middelen en beleggingen a/h einde v/d periode</b>	<b>78,831</b>	<b>60,150</b>	<b>78,831</b>	<b>60,150</b>	<b>38,772</b>

## Geografische opdeling omzet

	Kw3 2020	Kw3 2019	9M 2020	9M 2019	2019
APAC Azië - Oceanië	52%	46%	55%	46%	47%
EMEA Europa - Midden-Oosten - Afrika	36%	39%	34%	40%	39%
NALA Noord-Amerika - Latijns-Amerika	12%	15%	11%	14%	14%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>