

40				1	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr. 0882.390.885	Blz.	E.	D.	VOL 1

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS

NAAM: **X-FAB SILICON FOUNDRIES**

Rechtsvorm: **SE**

Adres: **TRANSPORTSTRAAT**

Nr.: **1**

Postnummer: **3980**

Gemeente: **Tessenderlo**

Land: **België**

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van **Antwerpen, afdeling Hasselt**

Internetadres¹:

Ondernemingsnummer **0882.390.885**

DATUM **07/04/2017** van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING **IN EURO** ²

goedgekeurd door de algemene vergadering van **26/04/2018**

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van **01/01/2017** tot **31/12/2017**

Vorig boekjaar van **01/01/2016** tot **31/12/2016**

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

Totaal aantal neergelegde bladen: **69** Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 6.1, 6.2.1, 6.2.2, 6.2.3, 6.2.4, 6.2.5, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.4.2, 6.4.3, 6.5.2, 6.6, 6.8, 6.12, 6.17, 6.18.2, 9

Handtekening
(naam en hoedanigheid)
Rudi De Winter

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

¹ Facultatieve vermelding.

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

³ Schrapen wat niet van toepassing is.

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

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

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

Duchatelet Roland

Eduard van Steenbergelaan 52, 2100 Deurne (Antwerpen), België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 16/03/2017- 29/04/2021

TARMIZI BIN SULAIMAN Ahmad

Lorong E5B Satria Jaya 1492, bus 224, 93350 Kuching, Maleisië

Functie : Bestuurder

Mandaat : 16/03/2017- 29/04/2021

BIN BUGO Hamid

Jalan Siol Kandis Petra Jaya 325, 93050 Kuching, Maleisië

Functie : Bestuurder

Mandaat : 16/03/2017- 29/04/2021

STRAUB Hans-Jurgen

Weissdornweg 6, 99334 Elleben Richeim, Duitsland

Functie : Bestuurder

Mandaat : 16/03/2017- 29/04/2021

Sensinnovat BVBA 0884.338.607

Boeklaan 14, 3550 Heusden-Zolder, België

Functie : Gedelegeerd bestuurder

Mandaat : 17/03/2017- 29/04/2021

Vertegenwoordigd door :

1. De Winter Rudi

Boeklaan 14 , 3550 Heusden-Zolder, België

Aurore NV 0445.038.572

Beigemsesteenweg 55, 1850 Grimbergen, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 04/08/2017- 26/04/2018

Vertegenwoordigd door :

1. Juliam Christine

Beigemsesteenweg 55 , 1850 Grimbergen, België

KPMG CVBA 0419.122.548

Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem, België

Functie : Commissaris, Lidmaatschapsnummer : B00001

Mandaat : 16/03/2017- 30/04/2020

Vertegenwoordigd door :

1. Carmans Herwig

Luchthaven Brussel Nationaal 1K , 1930 Zaventem, België

, Lidmaatschapsnummer : A02326

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (vervolg van de vorige bladzijde)

Iacona Estelle

Avenue du 8 Mai 61, 91120 Palaiseau, Frankrijk

Functie : Bestuurder

Mandaat : 16/03/2017- 29/04/2021

Verschaeren Christel Constancia C.

Vinkeniersweg 10, 2150 Borsbeek (Antw.), België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 16/03/2017- 29/04/2021

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

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

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

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

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

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

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

* Schrapen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20		
VASTE ACTIVA		21/28	<u>618.928.545</u>	<u>510.261.218</u>
Immateriële vaste activa	6.2	21		
Materiële vaste activa	6.3	22/27		
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23		
Meubilair en rollend materieel		24		
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.4 / 6.5.1	28	618.928.545	510.261.218
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	618.928.545	510.261.218
Deelnemingen		280	509.875.759	509.875.759
Vorderingen		281	109.052.786	385.459
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3		
Deelnemingen		282		
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8		
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8		

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>138.675.092</u>	<u>70.203</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Vorraden		30/36		
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	27.679.194	5.717
Handelsvorderingen		40		
Overige vorderingen		41	27.679.194	5.717
Geldbeleggingen	6.5.1 / 6.6	50/53		
Eigen aandelen		50		
Overige beleggingen		51/53		
Liquide middelen		54/58	110.995.898	64.486
Overlopende rekeningen	6.6	490/1		
TOTAAL DER ACTIVA		20/58	757.603.637	510.331.421

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	756.614.039	502.888.128
Kapitaal	6.7.1	10	657.456.851	500.358.943
Geplaatst kapitaal		100	657.456.851	500.358.943
Niet-opgevraagd kapitaal ⁴		101		
Uitgiftepremies		11	92.902.092	
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	321.716	135.421
Wettelijke reserve		130	321.716	135.421
Onbeschikbare reserves		131		
Voor eigen aandelen		1310		
Andere		1311		
Belastingvrije reserves		132		
Beschikbare reserves		133		
Overgedragen winst (verlies)(+)/(-)		14	5.933.380	2.393.764
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁵		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN ..		16	_____	_____
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Fiscale lasten		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten	6.8	164/5		
Uitgestelde belastingen		168		

⁴ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatst kapitaal.

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

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	<u>989.598</u>	<u>7.443.293</u>
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17		
Financiële schulden		170/4		
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173		
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	894.598	7.258.043
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	140.590	7.258.043
Leveranciers		440/4	140.590	7.258.043
Te betalen wissels		441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45		
Belastingen		450/3		
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9		
Overige schulden		47/48	754.008	
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	95.000	185.250
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	757.603.637	510.331.421

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	5.794.518	3.518.263
Omzet	6.10	70	5.794.518	3.518.263
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74		
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A		
Bedrijfskosten		60/66A	11.806.364	3.663.351
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen		61	11.798.462	3.663.289
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	6.10	62	7.902	
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630		
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		631/4		
Vorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	6.10	635/8		
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8		62
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	-6.011.846	-145.088

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	10.809.757	122.982
Recurrente financiële opbrengsten		75	10.809.757	122.982
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	9.970.719	
Opbrengsten uit vlottende activa		751	811.286	15.401
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	27.752	107.581
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B		
Financiële kosten	6.11	65/66B	1.072.000	157.665
Recurrente financiële kosten		65	1.072.000	157.665
Kosten van schulden		650	31.528	31.393
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugneming)(+)/(-)		651		
Andere financiële kosten		652/9	1.040.472	126.272
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar voor belasting(+)/(-)		9903	3.725.911	-179.771
Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat(+)/(-)	6.13	67/77		-542
Belastingen		670/3		
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77		542
Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9904	3.725.911	-179.229
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9905	3.725.911	-179.229

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	6.119.675	2.393.764
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	3.725.911	-179.229
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	2.393.764	2.572.993
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2		
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	791		
aan de reserves	792		
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2	186.295	
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	691		
aan de wettelijke reserve	6920	186.295	
aan de overige reserves	6921		
Over te dragen winst (verlies)(+)/(-)	(14)	5.933.380	2.393.764
Tussenkost van de vennoten in het verlies	794		
Uit te keren winst	694/7		
Vergoeding van het kapitaal	694		
Bestuurders of zaakvoerders	695		
Werknemers	696		
Andere rechthebbenden	697		

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	xxxxxxxxxxxxxxxx	509.875.759
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371		
Overboeking van een post naar een andere	8381		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	509.875.759	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8451P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411		
Verworven van derden	8421		
Afgeboekt	8431		
Overgeboekt van een post naar een andere	8441		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8451		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471		
Teruggenomen	8481		
Verworven van derden	8491		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501		
Overgeboekt van een post naar een andere	8511		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	8541		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	<u>509.875.759</u>	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	<u>xxxxxxxxxxxxxxxx</u>	<u>385.459</u>
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581	109.052.785	
Terugbetalingen	8591	385.459	
Geboekte waardeverminderingen	8601		
Teruggenomen waardeverminderingen	8611		
Wisselkoersverschillen	8621		
Overige mutaties	8631		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)	<u>109.052.785</u>	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8651	<u></u>	

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN**DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN**

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

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening				
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
X-FAB SEMICONDUCTOR FOUNDRIES AG HAARBERGSTRASSE 67 99097 ERFURT Duitsland	AANDELEN OP NAAM	21.564.560	97,20	2,80	31/12/2017	EUR	233.755.471	-3.297.859
X-FAB SARAWAK SDH. BDH. SILICON DRIVE 1 93350 KUCHING Maleisië	KAPITAAL AANDELEN	2.184.594.835	100,00	0,00	31/12/2017	USD	290.938.900	83.895.300
X-FAB JAPAN KK SHIN YOKOHAMA DAINI CENTER BUILDING 10F 3-19-5 SHIN YOKOHAMA Japan	Common shares	160	100,00	0,00	31/12/2017	USD	-1.279.600	46.900
X-FAB MEMS FOUNDRY GMBH Haarbergstrasse 67 99097 ERFURT Duitsland	Partnership shares	0	100,00	0,00	31/12/2017	EUR	-43.141.148	-4.459.367
X-Fab France SAS NV Rue du Faubourg Saint Honore 72 75008 Parijs Frankrijk	Aandelen op naam	9.200.000	100,00	0,00	31/12/2017	EUR	-4.123.889	-12.711.615

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR**STAAT VAN HET KAPITAAL****Maatschappelijk kapitaal**

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXXXXXX	500.358.943
(100)	657.456.851	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Kapitaalsverhoging

Samenstelling van het kapitaal
Soorten aandelen

Aandelen zonder nominale waarde

Aandelen op naam.....

Gedematerialiseerde aandelen.....

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	157.097.908	97.604.446
	657.456.851	130.781.669
8702	XXXXXXXXXXXXXX	77.455.740
8703	XXXXXXXXXXXXXX	53.325.929

Niet-gestort kapitaal

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

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

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
8721	
8722	
8731	752.803
8732	149.748
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing van de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf

Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE ONDERNEMING OP DE DATUM VAN DE JAARAFSLUITING

zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de onderneming heeft ontvangen overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen, artikel 631 §2 laatste lid en artikel 632 §2 laatste lid; de wet van 2 mei 2007 betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen, artikel 14 vierde lid; en het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten, artikel 5.

NAAM, ADRES en ONDERNEMINGSNUMMER (zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft)	Aard	Aantal stemrechten	%
XTRION NV TRANSPORTSTRAAT 1 3980 TESSENDERLO 0878.389.438	Aandelen op naam Gedematerialiseerde aandelen	61.141.179 576.900	47,2
SARAWAK TECHNOLOGIES HOLDING SB, MALAYSIA	Aandelen op naam	14.948.655	11,4
X-FAB SEMICONDUCTOR FOUNDRIES AG HAARBERGSTRASSE 67 99097 ERFURT DUITSLAND	Aandelen op naam	149.748	0,11
OTHERS (Private & Public)	Aandelen op naam/ Gedematerialiseerde aandelen	53.965.187	41,29

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

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	
Kredietinstellingen	8841	
Overige leningen	8851	
Handelsschulden	8861	
Leveranciers	8871	
Te betalen wissels	8881	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8891	
Overige schulden	8901	

Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen (42)

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

Financiële schulden	8802	
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	
Overige leningen	8852	
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar 8912

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	
Achtergestelde leningen	8813	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	
Kredietinstellingen	8843	
Overige leningen	8853	
Handelsschulden	8863	
Leveranciers	8873	
Te betalen wissels	8883	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8893	
Overige schulden	8903	

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar 8913

GEWAARBORGDE SCHULDEN (begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)**Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

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

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

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

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN**Belastingen** (post 450/3 en 178/9 van de passiva)

Vervallen belastingschulden	9072	
Niet-vervallen belastingschulden	9073	
Geraamde belastingschulden	450	

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

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

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

Toe te rekenen kost audit boekjaar 2017

Boekjaar
95.000

BEDRIJFSRESULTATEN**BEDRIJFSOPBRENGSTEN****Netto-omzet**

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Uitsplitsing per geografische markt

Andere bedrijfsopbrengsten

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen

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

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen

Andere personeelskosten

Ouderdoms- en overlevingspensioenen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
740		
9086	3	
9087	2,4	
9088	228	
620	6.026	
621	1.568	
622		
623	308	
624		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Vorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	635		
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110		
Teruggenomen	9111		
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112		
Teruggenomen	9113		
Vorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115		
Bestedingen en terugnemingen	9116		
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640		62
Andere	641/8		
Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096		
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097		
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098		
Kosten voor de onderneming	617		

FINANCIËLE RESULTATEN**RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN****Andere financiële opbrengsten**

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies

9125

Interestsubsidies

9126

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

Koersverschillen

27.751

107.581

RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN

Afschrijvingen van kosten bij uitgifte van leningen 6501

Geactiveerde interesten 6503

Waardeverminderingen op vlottende activa

Geboekt 6510

Teruggenomen 6511

Andere financiële kosten

Bedrag van het disconto ten laste van de onderneming bij de verhandeling van vorderingen 653

Vorzieningen met financieel karakter

Toevoegingen 6560

Bestedingen en terugnemingen 6561

Uitsplitsing van de overige financiële kosten

Koersverschillen

1.026.335

115.472

Bankkosten

14.137

10.800

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

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

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

DBI

Codes	Boekjaar
9134	
9135	
9136	
9137	
9138	
9139	
9140	
	3.725.911

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

Boekjaar

Bronnen van belastinglatenties

Actieve latenties	9141	5.028.067
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	9142	179.771
Andere actieve latenties		
Over te dragen DBI overschotten.		4.848.296
Passieve latenties	9144	
Uitsplitsing van de passieve latenties		

Codes	Boekjaar
9141	5.028.067
9142	179.771
	4.848.296
9144	

BELASTINGEN OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

Aan de onderneming (aftrekbaar)	9145	1.200.927	714.638
Door de onderneming	9146	738.219	695.262

Ingehouden bedragen ten laste van derden als

Bedrijfsvoorheffing	9147	1.411	
Roerende voorheffing	9148		

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	1.200.927	714.638
9146	738.219	695.262
9147	1.411	
9148		

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
DOOR DE ONDERNEMING GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN	9149	<u>70.000.000</u>
Waarvan		
Door de onderneming geëndosseerde handelseffecten in omloop	9150	
Door de onderneming getrokken of voor aval getekende handelseffecten	9151	
Maximumbedrag ten belopen waarvan andere verplichtingen van derden door de onderneming zijn gewaarborgd	9153	70.000.000
 ZAKELIJKE ZEKERHEDEN		
Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de onderneming		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	9161	
Bedrag van de inschrijving	9171	
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9181	
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9191	
Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9201	
Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	9162	
Bedrag van de inschrijving	9172	
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9182	
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9192	
Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9202	

	Codes	Boekjaar
GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE ONDERNEMING, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN		
 BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA		
 BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA		
 TERMIJNVERRICHTINGEN		
Gekochte (te ontvangen) goederen	9213	
Verkochte (te leveren) goederen	9214	
Gekochte (te ontvangen) deviezen	9215	
Verkochte (te leveren) deviezen	9216	

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

VERPLICHTINGEN VOORTVLOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN

Boekjaar

BEDRAG, AARD EN VORM VAN BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN

Boekjaar

REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN

Beknopte beschrijving

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

PENSIOENEN DIE DOOR DE ONDERNEMING ZELF WORDEN GEDRAGEN

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

Code	Boekjaar
9220	

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN en die niet in de resultatenrekening of balans worden weergegeven

Boekjaar

AAN- OF VERKOOPVERBINTENISSEN DIE DE VENNOOTSCHAP ALS OPTIESCHRIJVER VAN CALL- EN PUTOPTIES HEEFT

Boekjaar

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap

Boekjaar

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN (met inbegrip van deze die niet kunnen worden becijferd)

Boekjaar

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	618.928.545	510.261.218
Deelnemingen	(280)	509.875.759	509.875.759
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281	109.052.786	385.459
Vorderingen	9291		
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311		
Geldbeleggingen	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
Schulden	9351		7.236.242
Op meer dan één jaar	9361		
Op hoogstens één jaar	9371		7.236.242
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381		
Door verbonden ondernemingen gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming.....	9391		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401		
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421	9.955.318	
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	811.286	
Andere financiële opbrengsten	9441	27.751	107.581
Kosten van schulden	9461	31.528	
Andere financiële kosten	9471	1.040.472	115.472
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481		
Verwezenlijkte minderwaarden	9491		

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

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

Boekjaar

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

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

Nihil

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

Codes	Boekjaar
BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE ONDERNEMING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN	
Uitstaande vorderingen op deze personen	9500
Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien	
Waarborgen toegestaan in hun voordeel	9501
Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel	9502
Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon	
Aan bestuurders en zaakvoerders	9503
Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders	9504

Codes	Boekjaar
DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)	
Bezoldiging van de commissaris(sen)	9505 109.500
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)	
Andere controleopdrachten	95061 242.875
Belastingadviesopdrachten	95062
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95063
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)	
Andere controleopdrachten	95081 205.625
Belastingadviesopdrachten	95082
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95083

Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, paragraaf 6 van het Wetboek van vennootschappen

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

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

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

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

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

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

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

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

XTRION NV

Transportstraat 1

3980 Tessenderlo, België

0878.389.438

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

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

* Schrappen wat niet van toepassing is.

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

WAARDERINGSREGELS

1. Beginsel

De waarderingsregels worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen.

Ten behoeve van het getrouwe beeld wordt in de volgende uitzonderingsgevallen afgeweken van de bij dit besluit bepaalde waarderingsregels:

Deze afwijkingen worden als volgt verantwoord:

Deze afwijkingen beïnvloeden als volgt het vermogen, de financiële positie en het resultaat vóór belasting van de onderneming:

De waarderingsregels werden ten opzichte van het vorige boekjaar qua verwoording of toepassing (~~gewijzigd~~) (niet gewijzigd) zo ja, dan heeft de wijziging betrekking op:

en heeft zij een (positieve) (negatieve) invloed op het resultaat van het boekjaar vóór belasting ten belope van EUR.

De resultatenrekening (~~wordt~~) (wordt niet) op belangrijke wijze beïnvloed door opbrengsten en kosten die aan een vorig boekjaar moeten worden toegerekend; zo ja, dan hebben deze betrekking op:

De cijfers van het boekjaar zijn niet vergelijkbaar met die van het vorige boekjaar en wel om de volgende reden:

(Voor de vergelijkbaarheid worden de cijfers van het vorige boekjaar op volgende punten aangepast)

(Voor de vergelijking van de jaarrekeningen van beide boekjaren moet met volgende elementen rekening worden gehouden):

Bij gebrek aan objectieve beoordelingscriteria is de waardering van de voorzienbare risico's, mogelijke verliezen en ontwaardingen waarvan hierna sprake, onvermijdelijk aleatoir:

Andere inlichtingen die noodzakelijk zijn opdat de jaarrekening een getrouw beeld zou geven van het vermogen, de financiële positie en het resultaat van de onderneming:

2. Vaste activa

Oprichtingskosten:

De oprichtingskosten worden onmiddellijk ten laste genomen, behoudens volgende kosten die worden geactiveerd:

Herstructureringskosten:

De herstructureringskosten werden (geactiveerd) (niet geactiveerd) in de loop van het boekjaar; zo ja, dan wordt dit als volgt verantwoord:

Immateriële vaste activa:

Het bedrag aan immateriële vaste activa omvat voor EUR kosten van onderzoek en ontwikkeling. De afschrijvings- termijn voor deze kosten en voor de goodwill belooft (meer) (niet meer) dan 5 jaar; indien meer dan 5 jaar wordt deze termijn als volgt verantwoord:

Materiële vaste activa:

In de loop van het boekjaar (~~worden~~) (werden geen) materiële vaste activa geherwaardeerd; zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord:

WAARDERINGSREGELS

Afschrijvingen geboekt tijdens het boekjaar:

Activa	Methode L (lineaire) D (degressieve) A (andere)	Basis NG (niet- geherwaardeerde) G(geherwaardeerde)	Afschrijvingspercentages	
			Hoofdsom Min. - Max.	Bijkomende kosten Min. - Max.
1. Oprichtingskosten 2. Immateriële vaste activa 3. Industriële, administratieve of commerciële gebouwen* 4. Installaties, machines en uitrusting* 5. Rollend materieel* 6. Kantoomaterieel en meubilair* 7. Andere materiële vaste activa				

* Met inbegrip van de in leasing gehouden activa; deze worden in voorkomend geval op een afzonderlijke lijn vermeld

Overschot aan toegepaste, fiscaal aftrekbare, versnelde afschrijvingen ten opzichte van de economisch verantwoorde afschrijvingen :

- bedrag voor het boekjaar: EUR.
- gecumuleerd bedrag voor de vaste activa verworven vanaf het boekjaar dat na 31 december 1983 begint: EUR.

Financiële vaste activa:In de loop van het boekjaar ~~(werden)~~ (werden geen) deelnemingen geherwaardeerd; zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord**3. Vlottende activa****Vorraden:**Vorraden worden gewaardeerd tegen de **aanschaffingswaarde** berekend volgens de *(te vermelden)* methode van de gewogen gemiddelde prijzen, Fifo, Lifo, individualisering van de prijs van elk bestanddeel of tegen de **lagere marktwaarde**:

1. Grond- en hulpstoffen:
2. Goederen in bewerking - gereed product:
3. Handelsgoederen:
4. Onroerende goederen bestemd voor verkoop:

Producten:

- De vervaardigingsprijs van de producten (omvat) (omvat niet) de onrechtstreekse productiekosten.
- De vervaardigingsprijs van de producten waarvan de productie meer dan één jaar beslaat, (omvat) (omvat geen) financiële kosten verbonden aan de kapitalen ontleend om de productie ervan te financieren.

Bij het einde van het boekjaar bedraagt de marktwaarde van de totale voorraden ongeveer % meer dan hun boekwaarde.
(Deze inlichting is slechts vereist zo het verschil belangrijk is).

Bestellingen in uitvoering:

Bestellingen in uitvoering worden gewaardeerd (tegen vervaardigingsprijs)
 (tegen vervaardigingsprijs, verhoogd met een gedeelte van het resultaat naar gelang van de vordering der werken).

WAARDERINGSREGELS

4. Passiva

Schulden:

De passiva ~~(bevat)~~ (bevatten geen) schulden op lange termijn, zonder rente of met een abnormaal lage rente; zo ja, dan wordt op deze schulden (een) (geen) disconto toegepast dat wordt geactiveerd.

Vreemde valuta:

De omrekening in EUR van tegoeden, schulden en verbintenissen in vreemde valuta gebeurt op volgende grondslagen:

Tegen vaste wisselkoersen

De resultaten uit de omrekening van vreemde valuta zijn als volgt in de jaarrekening verwerkt:

Financiële resultaten

Leasingovereenkomsten:

Wat de niet-geactiveerde gebruiksrechten uit leasingovereenkomsten betreft (*artikel 102, §1 van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen*), beliepen de vergoedingen en huurgelden die betrekking hebben op het boekjaar voor leasing van onroerende goederen: EUR.

ANDERE IN DE TOELICHTING TE VERMELDEN INLICHTINGEN

De Raad van Bestuur stelt vast dat er geen objectieve of wettelijke criteria zijn die duidelijk omschrijven wat er wordt bedoeld met transacties buiten normale marktvoorwaarden zoals omschreven in het KB van 10 augustus 2009. Om deze reden heeft de Raad van Bestuur de optie gekozen om alle transacties van enige betekenis met verbonden partijen te vermelden in het jaarverslag in hoofdstuk 10.6.

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

**X-Fab Silicon Foundries
Societas Europaea
die een openbaar beroep op het spaarweten doet
Transportstraat 1
3980 Tessenderlo
RPR Hasselt 0882.390.885**

**JAARVERSLAG OVER DE ENKELVOLDIGE JAARREKENING OVER HET
BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2017**

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen hebben wij de eer u ons jaarverslag voor te stellen over de activiteiten van de genoemde vennootschap betreffende het boekjaar dat een aanvang nam op 1 januari 2017 en dat werd afgesloten op 31 december 2017.

Dit jaarverslag sluit de jaarrekening worden ter uwer beschikking gesteld.

1. Commentaar op de jaarrekening

X-FAB Silicon Foundries SE werd opgericht op 5 juli 2006 onder de naam X-FAB Silicon Foundries NV en omgevormd naar een Europese Vennootschap (Societas Europaea/SE) op 4 november 2011. Op dit moment is de vennootschap een Societas Europaea en als een holdingmaatschappij die voornamelijk investeert in 'pure-play semiconductor wafer' bedrijven. De maatschappelijke zetel van de vennootschap is gevestigd te Transportstraat 1, 3980 Tessenderlo, België.

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

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

De vennootschap realiseerde tijdens het behandelde boekjaar een omzet van 5,8 mio EUR. Dit betekent een stijging van 64,7% in vergelijking met 2016.

Het bedrijfsverlies per 2017 bedroeg 8 mio EUR, terwijl het bedrijfsverlies vorig jaar nog slechts 145k EUR bedroeg. Deze mutatie kan voornamelijk toegeschreven worden aan enerzijds een kostenstijging van 8,1 mio EUR van diensten en diverse goederen en anderzijds een omzetstijging van 2,3 mio EUR. De kosten met betrekking tot de bevestigingskosten deden de post van de diensten en diverse goederen stijgen. Een stijging van de overige kosten deden de doorrekeningen van management en administratieve diensten aan haar dochterondernemingen toenemen.

Het te bestemmen winstsaldo van het boekjaar bedraagt 3,7 mio EUR aangezien het financiële resultaat 9,7 mio EUR positief bedraagt. Dit positieve resultaat is voornamelijk toe te schrijven aan de dividenduitkering door X-FAB Sarawak Sdn. Bhd. Samen met de

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

JAARVERSLAG

overgedragen winst van het vorige boekjaar (2,4 mio EUR), bedraagt de totale te bestemmen winst 6,1 mio EUR.

Het totaal van de activa en passiva stijgen met 247 mio EUR.

In 2017 stegen de Financiële vaste activa van 510 mio EUR naar 618 mio EUR voornamelijk ten gevolge van een toename in de vordering ten aanzien van X-FAB France en X-FAB MEMS Foundry.

De vlottende activa nemen toe met 138,6 mio EUR ten gevolge van een stijging in de liquide middelen van 111 mio EUR en een stijging van 27,6 mio EUR in de overige verdeelingen ten aanzien van gereledeerde partijen en voornamelijk ten aanzien van X-FAB AG.

Aan de passivzijde is de toename van 247 mio EUR in het totaal toe te schrijven aan een stijging van het Eigen Vermogen ten bedrage van 253,8 mio EUR naar aanleiding van de beursintroduktie en een daling van de korte termijn schulden ten aanzien van verbonden partijen van 6,5 mio EUR.

2. Bestemming van het resultaat

De Raad van Bestuur stelt voor om het te bestemmen winstaal van 6.119.875 EUR te verdelen als volgt:

- Vergoeding van het kapitaal	0 EUR
- Onttrekking aan de reserves	0 EUR
- Toevoeging aan de wettelijke reserves	188.285 EUR
- Toevoeging aan de overige reserves	0 EUR
- Over te dragen winst	5.933.380 EUR

3. Informatie over belangrijke gebeurtenissen na afsluiting van het boekjaar

Sinds de afsluiting van het boekjaar op 31 december 2017 hebben er zich geen gebeurtenissen voorgedaan die de resultaten en de financiële positie van de onderneming op belangrijke wijze beïnvloeden.

4. Onderzoek en ontwikkelingsactiviteiten

Kosten gemaakt op gebied van onderzoek en ontwikkeling door de X-FAB groep worden beschreven in toelichting 6.3 van hoofdstuk 5 van de geconsolideerde jaarrekening.

6. Bijkantoren

De vennootschap heeft geen bijkantoren.

8. Inlichtingen over de omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden

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

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

JAARVERSLAG

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

Een belegging in aandelen brengt risico's en onzekerheden met zich mee. Alvorens te beslissen om te beleggen in aandelen van X-FAB, dienen de informatie in dit jaarverslag en in het bijzonder de hieronder beschreven risico's en onzekerheden zorgvuldig te worden gelezen en overwogen. Het optreden van deze risico's kan een negatieve invloed hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de onderneming.

Risico's met betrekking tot de business van X-FAB en de halfgeleiderindustrie

Structurele trends op de markten voor de eindproducten die door de klanten van X-FAB worden geproduceerd, of de materiële beschikbaarheid in de vraag naar deze producten kunnen een invloed hebben op het vermogen van X-FAB om de verkoop- en winstniveaus te handhaven of te verhogen.

Een aanzienlijk deel van de inkomsten van X-FAB is afkomstig van klanten die IC's gebruiken, geproduceerd door de Groep als componenten voor de productie van een breed scala aan producten, waaronder automobiel-, industriële, medische en communicatieapparatuur. Indien de vraag van de consument naar deze producten volatil is, of indien de vroegere en verwachte structurele groei-trends in deze sectoren niet aanhouden, kan dit leiden tot een vermindering van de vraag naar analog-gemengd-sigitaal-IC's van X-FAB.

Een wereldwijde systeem-economische of financiële crisis, toegenomen politieke onzekerheid of toegenomen economisch protectionisme kunnen een negatief effect hebben op X-FAB.

De activiteiten van X-FAB zijn onderworpen aan inherente en indirecte risico's die voortvloeien uit algemene en sector-specifieke economische omstandigheden op de markten waarop de onderneming actief is. In de afgelopen jaren hebben verschillende grote systeem-economische en financiële crisissen en gebeurtenissen die tot politieke onzekerheid hebben geleid, de wereldwijde bedrijfsomstandigheden, de halfgeleiderindustrie en diverse consumenten- en industriële markten negatief beïnvloed. De bescherming van X-FAB tegen valsses is beperkt, aangezien een grote meerderheid van de klantencontracten geen minimale onderverzekering bevat, en als gevolg daarvan kan elke daling of langzame groei van het BBP, veroorzaakt door politieke onzekerheid, veranderingen in de handelaregeling of bredere economische omstandigheden, die leiden tot lagere consumenten- en industriële uitgaven, een negatieve invloed hebben op de klanten van X-FAB en leiden tot een lagere vraag naar zijn analog-gemengd-sigitaal-IC's.

Een aanzienlijk deel van de omzet van X-FAB is afkomstig van een relatief beperkt aantal klanten, van wie de grootste klant een verbonden partij is.

De grootste klant van X-FAB was in 2017 goed voor 35 % van de omzet van de Groep, terwijl de drie grootste klanten van de Groep goed waren voor 58 % van de omzet en de vijf grootste klanten goed waren voor 85 % van de omzet gedurende het jaar. Het is geen enkele klant van X-FAB contractueel verboden om bij andere halfgeleiderleveranciers in te kopen. In het verleden zijn klanten met weinig of geen kennisgeving naar andere halfgeleiderleveranciers overgestapt of hebben zij de Groep meegedeeld dat zij halfgeleiders voor nieuwe eindproducten van andere halfgeleiderfabrikanten zouden betrekken. Bovendien is Melexis een verbonden partij, aangezien deze wordt gecontroleerd door X-FAB's grootste aandeelhouder XTRON (die uiteindelijk eigendom is van Roland Duchâtelet, Rudi De Winter en Françoise Chombar, de CEO van X-FAB, Rudi

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

JAARVERSLAG

De Winier is getrouwd met de CEO van Melexis, Françoise Chombar). Veranderingen in de relatie van X-FAB met zijn topklanten, het verlies van één of meer van deze klanten of een verandering in de concurrentiepositie van een van deze klanten kunnen een wezenlijk nadelig effect hebben op X-FAB.

Door de relatief vaste kostenstructuur van X-FAB is zijn vermogen om de winstgevendheid te verhogen afhankelijk van zijn vermogen om passende benuttingsniveaus te handhaven.

De winstgevendheid van de activiteiten van X-FAB hangt nauw samen met het benuttingsniveau. Het vermogen van X-FAB om de benuttingsniveaus te verbeteren of te handhaven hangt onder meer af van de algemene economische omgeving, het succes van zijn belangrijkste klanten en zijn vermogen om de technologieën en processen aan te bieden die nodig zijn om concurrerend te blijven. Als de benuttingsniveaus niet worden gehandhaafd of verbeterd, kan dit een wezenlijk nadelig effect hebben op X-FAB.

X-FAB ondervindt moeilijkheden bij het voorspellen van de vraag en is daardoor mogelijk niet in staat zijn productiecapaciteit af te stemmen op de vraag.

Moeilijkheden bij het voorspellen van toekomstige activiteiten maken het moeilijker om optimale benuttingsniveaus te bereiken en te handhaven en om de capaciteitsbehoeften van de activiteiten van X-FAB adequaat te voorspellen. Aangezien klanten gewoonlijk bestellingen plaatsen op korte termijn, kan X-FAB moeilijkheden onderwinden om de vraag nauwkeurig te voorspellen. Significante capaciteitsproblemen of onvermogen of vertraging bij het verplaatsen van de productie naar een andere fabriek kan de relaties van X-FAB met zijn klanten schaden en leiden tot omzetverlies.

Het is mogelijk dat X-FAB er niet in slaagt om zijn productiecapaciteit en -mogelijkheden te vergroten.

In het kader van zijn strategie om de capaciteit uit te breiden, wil X-FAB de mogelijkheden en capaciteit van de bestaande vestigingen van de Groep uitbreiden. Hoewel X-FAB momenteel geen toekomstige overnames plant, kan de Groep op middellange termijn bijkomende ondernemingen of productielocaties overnemen. X-FAB kan ook proberen zijn productiecapaciteit te vergroten door nieuwe productielocaties te ontwikkelen. Het niet succesvol integreren van een overgenomen onderneming, productie of technologie of het niet realiseren van de gewenste synergieën kan de toekomstige uitbreiding van X-FAB belemmeren.

Het is mogelijk dat X-FAB niet alle verwachte voordelen van de overname van de kernactiviteiten van Altis realiseert.

X-FAB verwierf de Ailla-activa in 2018, waaronder een vestiging in Coibell-Evaonnes, Frankrijk. Het integratieproces omvat een reeks technologische introducties, capaciteitsverbeteringen, systeemtoepassingen in de hele Groep en de implementatie van kosten efficiënte maatregelen. X-FAB kan te maken krijgen met vertragingen of onderbrekingen in dit integratieproces, onder meer als gevolg van vertragingen in de kwaliteits van klanten in de fab of de noodzaak om bijkomende investeringen te doen. Bovendien kan de Groep risico's lopen bij het realiseren van de gerichte opbrengsten bij een deling van de bedrijfsactiviteit, vermits deze zich er toe heeft verbonden minstens 800 mensen aan het werk te houden in de fab tot 2021. Er kan geen zekerheid worden gegeven dat deze integratie succesvol zal zijn, dat X-FAB zal voldoen aan de gerichte synergieën of financiële opbrengsten in de nieuwe faciliteit, of dat X-FAB in staat zal zijn om alle bestaande klanten te behouden om zo een bevredigend gebruik van de productie te verzekeren tijdens de overgangperiode.

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

JAARVERSLAG

De kans bestaat dat de verwachtingen van X-FAB ten aanzien van een toename van het marktaandeel van gietertjes niet worden ingelost.

Een belangrijk onderdeel van de strategie van X-FAB is de overtuiging dat de markt voor gietertjes zal groeien dankzij de toegenomen uitbesteding van analoge/gemengd signaal IC's door IDM's en de toenemende prevalentie van fabless bedrijven. Hoewel deze trend zich op de markt voor digitale IC's heeft voorgedaan, is het mogelijk dat deze trend zich niet in dezelfde mate ontwikkelt op de markt voor analoge/gemengd-sig-naal-IC's. Als de toenemende marktgroei voor gietertjes zou vertragen of omkeren, zou dit een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op X-FAB.

X-FAB kan te maken krijgen met toenemende concurrentie.

Hoewel X-FAB actief is in een beperkt marktsegment binnen de brede halfgeleiderindustrie, wordt de Groep geconfronteerd met concurrentie van andere halfgeleiderproducenten, waarvan sommige meer productie-, financiële, onderzoeks- en ontwikkelings- en marketingmiddelen hebben dan X-FAB. Op lange termijn kunnen deze concurrenten een groot deel van de nieuwe klanten winnen van X-FAB of bestaande klanten van X-FAB binnenhalen. Als X-FAB niet hetzelfde niveau van ontwerp- en engineeringondersteuning, capaciteit of geavanceerde mogelijkheden kan bieden als de concurrenten, kan dit een wezenlijk negatief effect hebben op X-FAB.

X-FAB kan te maken krijgen met prijsdruk vanwege de concurrentie.

Concurrenten kunnen een impact hebben op de verkoopprijzen van X-FAB en de vraag naar zijn diensten. Hoewel X-FAB in het verleden geen noemenswaardige prijsdruk heeft ondervonden, is er geen zekerheid dat dit in de toekomst ook het geval zal zijn. Significante dalingen van ASP's kunnen een wezenlijk negatief effect hebben op X-FAB.

Voor prijs-, krediet-, liquiditeits- en kasstroomrisico's en het gebruik van financiële instrumenten wordt verwezen naar toelichting 10 van hoofdstuk 5 van het geconsolideerde jaarverslag.

X-FAB is onderhevig aan risico's in verband met wisselkoersschommelingen.

X-FAB boekt zijn financiële resultaten in Amerikaanse dollars, maar ontvangt opbrengsten en maakt kosten in verschillende valuta, waaronder de euro en de Maleisische ringgit. Veranderingen in de wisselkoers van de Amerikaanse dollar ten opzichte van de euro of de Maleisische ringgit kunnen leiden tot wisselkoersverliezen in een bepaald jaar, vergeleken met voorgaande exploitatieperiodes, of tot een ongelijke relatie tussen uitgaven in lokale valuta en omzet in Amerikaanse dollar. X-FAB heeft hedgingtransacties aangegaan voor het wisselkoersrisico, maar deze dekken slechts een deel van de activiteiten van de Groep en zijn mogelijk niet effectief om wisselkoersverliezen te voorkomen.

X-FAB is ook onderhevig aan de volgende risico's:

- X-FAB is afhankelijk van succesvolle technologische vooruitgang.
- X-FAB is voor zijn productieprocessen afhankelijk van de succesvolle aankoop van materialen, machines en componenten.
- X-FAB is mogelijk niet in staat het personeel aan te werven of te behouden dat nodig is voor het realiseren van zijn groei-strategie.
- X-FAB kan worden getroffen door een vermindering van overheidssubsidies en -steun en kan mogelijk niet voldoen aan de voorwaarden en verplichtingen die uit de huidige subsidieprogramma's voortvloeien.

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

JAARVERSLAG

- Studies van de sector, prognoses en groeisoligheden met betrekking tot de halfgeleidermarkt als geheel zijn mogelijk geen indicatie voor de activiteiten van X-FAB op de analoge/gemengd-sigitaal-halfgeleidermarkt.
- Het vermogen van X-FAB om met succes te concurreren en toekomstige groei te realiseren zal deels afhangen van zijn vermogen om zijn eigen technologie te beschermen.
- X-FAB kan worden onderworpen aan vorderingen wegens vermeende inbreuk op de intellectuele eigendomsrechten van derden.
- X-FAB is afhankelijk van de intellectuele eigendomsrechten van derden, en het niet in staat houden of verwerven van licenties kan schade toebrengen aan de activiteiten van de Groep.
- X-FAB kan nadelig worden beïnvloed door productieonderbrekingen.
- Als X-FAB moeilijkheden ondervindt bij het bereiken van aanvaardbare productieniveaus of procesprestaties als gevolg van fabricageproblemen, kan dit leiden tot vertraagde leveringen.
- De verzekeringsdekking van X-FAB is mogelijk niet toereikend om onderbrekingen of zakelijke verliezen te compenseren.
- X-FAB zou materiële kosten kunnen maken om te voldoen aan de regelgeving, met inbegrip van milieu-, gezondheids- en veiligheidswetten.
- X-FAB kan onderworpen worden aan procesvoering, geschillen of andere juridische procedures.
- X-FAB vertoont een aanzienlijk bedrag aan uitgestelde belastingvorderingen op zijn balans.

Risico's verbonden aan de Aandelen

- De belangen van de hoofdaandeelhouder van X-FAB zijn niet noodzakelijk in overeenstemming met de belangen van X-FAB of met die van de aandeelhouders.
- De toekomstige verkoop van aanzienlijke hoeveelheden gewone aandelen van X-FAB of de perceptie dat een dergelijke verkoop zou kunnen plaatsvinden, zou de marktwaarde van de aandelen negatief kunnen beïnvloeden.
- X-FAB is mogelijk niet in staat om dividenden uit te keren.
- Beleggen met een andere referentievaluatie dan euro zullen bij het beleggen in de aandelen onderhevig zijn aan wisselkoersrisico's.
- Elke verkoop, aankoop of ruil van aandelen kan onderworpen worden aan de belasting op financiële transacties.
- Bepaalde bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en de statuten kunnen een invloed hebben op potentiële overnemingspogingen en kunnen de marktprijs van de aandelen beïnvloeden.

Toekomstgerichte informatie

Dit jaarverslag kan toekomstgerichte verklaringen bevatten. Toekomstgerichte verklaringen zijn verklaringen met betrekking tot of gebaseerd op de huidige intenties, overtuigingen of verwachtingen van ons management met betrekking tot, onder andere, de toekomstige bedrijfsresultaten van X-FAB, de financiële toestand, liquiditeit, vooruitzichten, groei, strategieën of ontwikkelingen in de sector waarin wij actief zijn. Door hun aard zijn toekomstgerichte verklaringen onderhevig aan risico's, onzekerheden en

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

JAARVERSLAG

veronderstellingen die er toe zouden kunnen leiden dat de werkelijke resultaten of toekomstige gebeurtenissen wezenlijk verschillen van die welke daardoor expliciet of impliciet tot uiting komen. Deze risico's, onzekerheden en aannames kunnen een negatieve invloed hebben op de uitkomst en financiële gevolgen van de hierin beschreven plannen en gebeurtenissen.

De toekomstgerichte verklaringen in dit jaarverslag met betrekking tot de trends of huidige activiteiten mogen niet worden beschouwd als een verklaring dat dergelijke trends of activiteiten in de toekomst zullen aanhouden. We nemen geen verplichting op ons om toekomstgerichte verklaringen te actualiseren of te herzien, hetzij als gevolg van nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of anderszins. U mag geen ongepast vertrouwen stellen in dergelijke toekomstgerichte verklaringen, die pas vanaf de datum van dit jaarverslag gelden.

De informatie in dit jaarverslag kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Er wordt geen enkele verklaring of garantie, uitdrukkelijk noch stilzwijgend, gegeven met betrekking tot de billijkheid, juistheid, redelijkheid of volledigheid van de hierin opgenomen informatie en daarin mag geen vertrouwen worden geeld.

8. Financiële instrumenten

De X-FAB groep maakt gebruik van afgeleide financiële instrumenten zoals beschreven in toelichting 10 van hoofdstuk 5 in het geconsolideerde jaarverslag.

9. Onafhankelijkheid en deskundigheid inzake boekhouding en audit van minstens een lid van het auditcomité

Volgens artikel 528bis, paragraaf 2 van het Wetboek Vennootschappen dient minstens één onafhankelijk bestuurder van het Auditcomité ervaring te hebben in boekhouding en auditing. Dhr. Hamid Bin Bugo voldoet aan deze vereiste gegeven zijn opleiding in economische en politieke wetenschappen, alsook dankzij zijn uitgebreide ervaring als lid van verschillende raden van bestuur.

10. Verklaring inzake deugdelijk bestuur

Het koninklijk besluit van 8 juni 2010 (gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad van 28 juni 2010) heeft de Belgische Corporate Governance Code 2009 aangeduid als de referentiecode voor Belgische beursgenoteerde vennootschappen. Deze Code kan gedownload worden op de website van de Belgische Commissie Corporate Governance (www.corporategovernancecommittee.be).

X-FAB heeft zijn Corporate Governance Charter afgestemd op de Belgische Corporate Governance Code 2009. In het licht van het "comply-or-explain"-principe van de Code geeft hoofdstuk 12 van het Corporate Governance Charter een overzicht van de bepalingen van de Code die X-FAB niet naleeft, samen met een toelichting van de redenen voor de niet-naleving. Het Corporate Governance Charter kan worden geraadpleegd in de rubriek Investor Relations op de website van de Vennootschap.

10.1 Aandeelhouders

X-FAB streeft naar een transparante en duidelijke communicatie met zijn aandeelhouders. Een actieve bijdrage door de aandeelhouders wordt aangemoedigd door X-FAB.

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

JAARVERSLAG

Om dit doel te bereiken, kunnen de aandeelhouders alle belangrijke en relevante informatie vinden op de website van X-FAB. X-FAB publiceert zijn jaarverslagen, halfjaarverslagen, statutaire verslagen, kwartaalresultaten en financiële agenda op zijn website in de rubriek "Investor Relations". X-FAB is zich ervan bewust dat de publicatie van deze rapporten en informatie ten goede komt aan de vertrouwensrelatie met zijn aandeelhouders en andere belanghebbenden.

Bovendien verbindt X-FAB zich er toe de rechten van de aandeelhouders te garanderen.

- Tijdens de Algemene Aandeelhoudersvergadering leidt de Voorzitter de vergadering op zodanige wijze dat er voldoende tijd is om vragen te beantwoorden die aandeelhouders kunnen hebben met betrekking tot het jaarverslag, bijzondere verslagen en/of de agendapunten.
- Uiterlijk 30 dagen voor de algemene vergadering worden de agenda en andere relevante documenten gepubliceerd op verschillende plaatsen, waaronder de website van X-FAB en het Belgisch Staatsblad.
- Aandeelhouders die ten minste 10 % van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, hebben het recht om te behandelen onderwerpen en/of voorstellen tot besluit aan de agenda toe te voegen.
- Tijdens de algemene vergadering hebben aandeelhouders stemrecht over elk agendapunt. Indien zij de algemene vergadering niet kunnen bijwonen, hebben zij het recht om een volmacht houder aan te wijzen.
- De notulen van de algemene vergadering met de stemmingsuitslagen worden na afloop van de algemene vergadering in een speciaal register bijgehouden.

Hoofdstuk 8 van het geconsolideerde jaarverslag toont de aandeelhoudersstructuur op basis van de ontvangen transparantiekennisgevingen en bevat meer details met betrekking tot de beursgang.

10.2 Managementstructuur

X-FAB heeft gekozen voor een 'one tier' bestuursstructuur waarbij de Raad van Bestuur het uiteindelijke besluitvormingsorgaan is, met de volledige verantwoordelijkheid voor het management van en het besluit over de vennootschap. De Raad van Bestuur is bevoegd om alle handelingen te stellen die noodzakelijk of nuttig zijn voor de verwezenlijking van het doel van de vennootschap, met uitzondering van die handelingen die krachtens de wet of de statuten uitdrukkelijk voorbehouden zijn aan de vergadering van aandeelhouders of andere bestuursorganen. Als zodanig bepaalt de Raad van Bestuur onder meer de algemene beleidslijnen, beslist over belangrijke strategische, financiële en operationele aangelegenheden en houdt toezicht op het management.

De Raad van Bestuur heeft comités opgericht (een Auditcomité en een Benoemings- en Vergoedingscomité) om specifieke kwesties te analyseren en de Raad van Bestuur hierover te adviseren. De beslissingsbevoegdheid blijft bij de Raad van Bestuur zelf.

Het dagelijkse bestuur van X-FAB is door de Raad van Bestuur gedelegeerd aan de Chief Executive Officer, de heer Rudi De Winter, die de vennootschap met zijn handtekening alleen kan vertegenwoordigen binnen en buiten het kader van het dagelijkse bestuur. Voor acties die buiten het kader van het dagelijkse bestuur vallen, wordt X-FAB geldig vertegenwoordigd door twee bestuurders die gezamenlijk optreden.

De Chief Executive Officer is tevens voorzitter van het Uitvoerend Management. Het Uitvoerend Management is verantwoordelijk voor het leiden van X-FAB in

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

JAARVERSLAG

overeenstemming met de globale strategie, waarden, planning en budgetten zoals uiteengezet en goedgekeurd door de Raad van Bestuur. Het Uitvoerend Management is ook verantwoordelijk voor het screenen van de verschillende risico's en opportuniteiten die de vennootschap op korte, middellange of lange termijn zou kunnen tegenkomen, alsook voor het waarborgen dat er systemen zijn om deze risico's en opportuniteiten te identificeren en aan te pakken.

10.3 Raad van Bestuur

Samenstelling

Overeenkomstig artikel 15 van de statuten van X-FAB bestaat de Raad van Bestuur uit ten minste vijf leden en mag de Raad van Bestuur uit ten hoogste negen leden bestaan. Ten minste drie leden moeten onafhankelijk zijn overeenkomstig artikel 52Bter van het Wetboek van Vennootschappen. Op de datum van dit jaarverslag telt de Raad van Bestuur acht leden, van wie er drie inderdaad onafhankelijk zijn.

Minstens de helft van de Raad van Bestuur bestaat uit niet uitvoerende leden en er is minstens één uitvoerend lid. Onafhankelijke bestuurders kwalificeren als niet uitvoerende bestuurders.

De duur van het mandaat van de bestuurders is naar Belgisch recht beperkt tot zes jaar (hernieuwbaar), maar de Corporate Governance Code beveelt aan dit te beperken tot vier jaar. De bestuurders worden bij X-FAB benoemd voor een periode van vier jaar bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen in de Algemene Vergadering, na advies van het Benoemings- en Vergoedingscomité. Op dezelfde wijze kan de Algemene Vergadering te allen tijde een het mandaat van een bestuurder herroepen. Er is geen leeftijdsgrens voor bestuurders en bestuurders met een aflopend mandaat kunnen herbenoemd worden binnen de grenzen voorzien in het Wetboek van Vennootschappen.

De Chief Executive Officer is het enige lid van de Raad van Bestuur met een uitvoerend mandaat. De Voorzitter van de Raad van Bestuur is de heer Ahmad Tamiz Bin Sulaiman.

Dhr. Matthias Bopp was lid van de Raad van Bestuur tot zijn ontslag op 17 juli 2017. De overige bestuurders hebben op 4 augustus 2017 unaniem beslist om Aurore NV (vertegenwoordigd door mev. Christine Juliam) met onmiddellijke ingang als onafhankelijk bestuurder te benoemen. Deze benoeming is onderworpen aan de bevestiging van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2018.

De samenstelling van de Raad van Bestuur houdt reeds rekening met artikel 518bis van het Wetboek van Vennootschappen, dat voorschrijft dat een derde van de leden van een ander geslacht moet zijn.

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

JAARVERSLAG

De bestuurders van X-FAB zijn:

NAAM	Leeftijd	Vervaldatum mandaat	Functie
Dato Sri Ahmad Tarmizi bin Haji Sulaiman	55	2021	Voorzitter van de Raad (niet-uitvoerend bestuurder)
Sens innovet BVBA (verl. door Rudi De Winter)	57	2021	Gedelegeerd bestuurder CEO
Roland Duchâtelet	71	2021	Niet-uitvoerend bestuurder
Thomas Hans-Jürgen Straub	63	2021	Niet-uitvoerend bestuurder
Hamid Bin Buga	72	2021	Niet-uitvoerend bestuurder
Aurora NV (verl. door Christelne Julliam) (vanaf 4 augustus 2017)	57	2018	Niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder
Christel Verchaeren	53	2021	Niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder
Estelle Lecons	45	2021	Niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder

Dhr. Dato Sri Ahmad Tarmizi bin Haji Sulaiman, Voorzitter, is sinds 1 juli 2004 plaatsvervangend secretaris van Financiën van de Maleisische deelstaat Sarawak. Voorafgaand aan zijn huidige functie was hij sinds 1 oktober 2002 plaatsvervangend minister van Financiën van de Maleisische deelstaat Sarawak. Van augustus 1993 tot september 2002 was hij Chief Executive Officer van Amanah Saham Sarawak Berhad. Hij was fondsmanager bij de Arabisch-Maleisische commerciële bank Berhad en daarna bij American International Assurance. Momenteel is hij ook lid van de Raad van Bestuur van verschillende vennootschappen en overheidsinstellingen. Hij behaalde een diploma Business Administration aan de Syracuse University in New York en een Master in Business Administration aan de Universiteit van Wisconsin, USA.

Sens innovet BVBA wordt vertegenwoordigd door de heer Rudi De Winter. Dhr. De Winter werd in 2011 mede-CEO van X-FAB en werd CEO in 2014. Tussen 1998 en 2011 was hij Chief Executive Officer en Gedelegeerd Bestuurder van Melexis NV. Voorafgaand aan die datum was dhr. De Winter van 1984 tot 1985 werkzaam als ontwikkelingsingenieur bij Mitec Alcatel (België) en van 1985 tot 1989 als ontwikkelingsmanager bij Elmos GmbH (Duitsland). In 1990 werd dhr. De Winter samen met dhr. Duchâtelet bestuurder van Xilion NV, de moedermaatschappij van X-FAB. Dhr. De Winter behaalde een diploma van Burgerlijk Ingenieur Elektronica aan de Universiteit van Gent. Dhr. De Winter is gehuwd met mevr. Chombaï, Chief Executive Officer en Gedelegeerd Bestuurder van Melexis NV.

Dhr. Roland Duchâtelet begon zijn loopbaan in diverse functies in productie, productontwikkeling en marketing voor verschillende grote en kleine bedrijven. Hij droeg bij aan de opstart van twee andere halfgeleiderfabrikanten: Mitec Alcatel (België) van 1983 tot 1985 als business development/sales manager en Elmos GmbH (Duitsland) van 1985 tot 1989 als marketing manager. Dhr. Duchâtelet is medeoprichter van de moedermaatschappij van X-FAB. Hij behaalde een diploma van Burgerlijk Ingenieur Elektronica, Toegepaste Economische Wetenschappen en een MBA aan de Universiteit van Leuven.

Dhr. Thomas Hans-Jürgen Straub heeft meer dan 30 jaar ervaring in het management van halfgeleiderbedrijven. Van 1982 tot 1990 was dhr. Straub Directeur Centrale Planning bij Kombinet Mikroelektronik in Erfurt. Daarna werd dhr. Straub lid van de Raad van Bestuur

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

JAARVERSLAG

van PTC Electronic AG, een holdingmaatschappij die achtien dochterondernemingen bestuurt. Van 1991 tot 1999 was dhr. Straub directeur van verschillende bedrijven, waaronder Mikroelektronik und Technologie-Gesellschaft mbH, Dresden en Thaysa Gesellschaft für Mikroelektronik mbH, Erfurt. Van 1999 tot 2014 was dhr. Straub Chief Executive Officer van X-FAB. Dhr. Straub behaalde een diploma Economie aan de Hochschule für Ökonomie Berlin (Berlin Business School).

Dhr. Tan Sri (Dr) Hamid Bin Bugo werkte als personeelsdirecteur voor Malaysia LNG Sdn. Bhd., een joint venture tussen Petronas, Shell en Mitsubishi. Hij was de eerste General Manager van de Land Custody and Development Authority, Sarawak; Permanente Secretaris bij het ministerie van Resource Planning en Staatssecretaris van Sarawak. Tan Sri (Dr) Hamid Bugo zefelde ook in de Raad van Bestuur van verschillende bedrijven, overheidsinstellingen en liefdadigheidsorganisaties. Tan Sri (Dr) Hamid Bugo behaalde een diploma economische en politieke wetenschappen. Hij studeerde aan de Universiteit van Canterbury, Nieuw-Zeeland. Hij behaalde een postdoctoraat in Onderwijs aan het Christchurch Teachers' College, Nieuw-Zeeland en een certificaat in Business Studies aan het Harvard Institute of Development Studies, USA. Hij werd bekroond met een eredoctoraat in Handel door de Universiteit van Lincoln, Nieuw-Zeeland. Momenteel heeft hij een mandaat in de Raad van Bestuur van Sapura Energy Berhad, Sarawak Consolidated Industries Berhad en het Institute of Integrity, Maleisië.

Aurore NV wordt vertegenwoordigd door mevr. Christine Jullien. Ze begon haar carrière in klinische research bij MSD in België alvorens over te stappen naar productmanagement en vervolgens naar verkoop, marketing en bedrijfsplanning. In juli 1998 begon ze voor Abbott Belgium te werken als directeur van de divisie Farmaceutische Producten en in 2008 trad ze in dienst bij Nycomed als Gedelegeerd Bestuurder België/Luxemburg. Vanaf 2011 was ze Regiohoofd voor Frankrijk, Nederland, België en Luxemburg bij Nycomed, dat in datzelfde jaar door Takeda werd overgenomen. Vervolgens stond mevr. Jullien tussen 2013 en 2017 als country manager aan het hoofd van Takeda Halle en Frankrijk. Christine Jullien behaalde een doctoraat in de geneeskunde aan de Universiteit van Gent, een licentiaat marketing aan het St. Aloysiuscollege in Brussel, een master in management aan de Solvay Commercial School in Brussel en een MBA aan de Northwestern University.

Mevr. Christel Verschaeven werkte gedurende 29 jaar bij IBM. Ze beklaedde verschillende technische en commerciële leidinggevende functies op het gebied van General Business, Channel Sales en Inside Sales. Ze leidde 3 jaar lang Business Operations voor IBM België/Luxemburg. In 2005 werd ze directeur van Business Transformation & IT voor IBM Europe. Van 2010 tot 2012 was ze directeur Global Organizational Change Management. Van 2012 tot 2016 was ze de VP van CIO Services in EMEA. Mevr. Verschaeven behaalde een Master Economie aan de Universiteit van Antwerpen.

Mevr. Estelle Iacona was van 2008 tot 2012 directeur van het EM2C-laboratorium (CNRS, École Centrale Parijs) waarna ze tot en met december 2014 actief was als decaan en adjunct directeur Research van de École Centrale in Parijs. Verder werd ze in 2014 decaan en adjunct-directeur Research en Industriële Samenwerking van de École Supérieure d'Électricité (Supélec) in Parijs. Van januari 2015 tot september 2016 was ze decaan en adjunct-directeur Research van de Centrale-Supélec. Momenteel is mevr. Iacona uitvoerend vicevoorzitter Academische Zaken en professor in Research bij de Centrale-Supélec en lid van de Raad van Bestuur van de École Centrale in Casablanca. Mevr. Iacona behaalde een diploma Ingenieur en Licentiaat in de Wetenschappen aan de Universiteit van Nantes (Polytech'Nantes) en een doctoraat in Physics of Transfer aan de École Centrale in Parijs.

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

JAARVERSLAG

Benoeming en vervanging van bestuurders

De statuten (artikel 18) en het Corporate Governance Charter van X FAB bevatten specifieke regels met betrekking tot de (her)benoeming, de introductie en de evaluatie van bestuurders. De bestuurders worden benoemd voor een termijn van ten hoogste vier jaar door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, die hun mandaat te allen tijde kan herroepen. Voor een benoeming of ontslag is een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen vereist.

Indien en wanneer binnen de Raad van Bestuur een bestuursfunctie vroegtijdig vacant wordt, hebben de overblijvende bestuurders het recht om tijdelijk een nieuwe bestuurder te benoemen tot de eerstvolgende Algemene Vergadering die deze benoeming zal bevestigen. Deze benoeming zal dan op de agenda van de volgende Algemene Vergadering worden geplaatst.

Het Benoemings- en Vergoedingscomité doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de benoeming van bestuurders, de CEO en de andere leden van het uitvoerend management. Het Comité zal voorstellen van de leden van de Raad van Bestuur of andere relevante partijen in overweging nemen.

Werking van de Raad van Bestuur

Het huishoudelijk reglement van de Raad maakt deel uit van het Corporate Governance Charter. In principe vergadert de Raad van Bestuur driemaandelijks. Bijkomende vergaderingen kunnen te allen tijde mits passende kennisgeving worden bijeengeroepen om in te spelen op de specifieke behoeften van de vennootschap. Een vergadering van de Raad van Bestuur moet in ieder geval worden bijeengeroepen indien minstens twee bestuurders hierom verzoeken.

De Raad van Bestuur vergaderde 10 maal in 2017 en besprak onder meer de volgende onderwerpen:

- financiële resultaten van de groep;
- fusies en overnames;
- strategische evaluatie;
- budget voor het boekjaar 2018-2020;
- managementstructuur.

Dhr. Dato Bi Ahmad Tarmizi Bin Sulaiman en Aurora NV, vertegenwoordigd door Christine Jullam, konden één vergadering van de Raad van Bestuur niet bijwonen. Dhr. Dato Bi Ahmad Tarmizi Bin Sulaiman werd tijdens drie andere vergaderingen vertegenwoordigd door een volmacht houder. Dhr. Hamid Bin Bugo werd tijdens twee vergaderingen van de Raad van Bestuur vertegenwoordigd door een volmacht houder.

10.4 Comités

Auditcomité

Het Auditcomité adviseert de Raad van Bestuur over boekhoudkundige zaken, audits en interne controles, zoals verder beschreven in het Corporate Governance Charter van de Vennootschap. Het Auditcomité steunt ook het Uitvoerend Management bij in zijn beoordeling en opvolging van de aanbevelingen van de commissaris.

Het Auditcomité bestaat uit vier niet-uitvoerende leden: dhr. Hamid Bin Bugo, Voorzitter; Aurora NV, vertegenwoordigd door mevr. Christine Jullam, onafhankelijk bestuurder; mevr.

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

JAARVERSLAG

Christel Verschaeven, onafhankelijk bestuurder; en mevr. Estelle Iacona, onafhankelijk bestuurder.

Overeenkomstig artikel 526 bis, §2 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen beschikken de leden van het Auditcomité over een collectieve deskundigheid die overeenstemt met de activiteiten van de Vennootschap. Ten minste één van hen moet beschikken over deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit. Gezien zijn opleiding en ruime ervaring als lid van de Raad van Bestuur van verschillende vennootschappen voldoet Dhr. Hamid Bin Bugo aan deze vereiste.

Aangezien X-FAB in april 2017 bevestigd werd, kwam het Auditcomité slechts tweemaal bijeen gedurende de rest van 2017. Tijdens deze vergaderingen werden het auditplan en de belangrijke auditaangelegenheden met de commissarissen besproken. Er zijn ook besprekingen gevoerd over toekomstige reglementaire verelaten. Op de eerste vergadering was dhr. Mathias Bopp niet aanwezig aangezien het comité plaatsvond na zijn ontslag en vóór de benoeming van Aurora NV (vertegenwoordigd door Christine Juliam). Alle andere leden woonden de vergadering wel bij. Tijdens de tweede vergadering van het Auditcomité was enkel de heer Hamid Bin Bugo niet aanwezig.

Benoemings- en Vergoedingscomité

Het Benoemings- en Vergoedingscomité adviseert de Raad van Bestuur voornamelijk over aangelegenheden betreffende de benoeming en vergoeding van bestuurders en leden van het Uitvoerend Management.

Het Benoemings- en Vergoedingscomité is samengesteld uit vier niet-uitvoerende leden: mevr. Christel Verschaeven, voorzitter, Aurora NV, vertegenwoordigd door mevr. Christine Juliam, onafhankelijk bestuurder, dhr. Hamid Bin Bugo, niet-uitvoerend bestuurder en mevr. Estelle Iacona, onafhankelijk bestuurder.

Het Benoemings- en Vergoedingscomité vergaderde tweemaal in 2017. Op de eerste vergadering waren alle leden aanwezig. Tijdens de tweede vergadering, waarbij over een opvolger voor de heer Mathias Bopp werd beraadslaagd, waren alle overige leden aanwezig.

10.6 Uitvoerend Management

Samenstelling

Het Uitvoerend Management is samengesteld uit de volgende leden:

Naam	Leeftijd	Functie
Rudi De Winter	57	Chief Executive Officer
Alba Moganil	49	Chief Financial Officer
Dr. Manfred Riemei	62	Chief Operating Officer
Dr. Jens Kosch	57	Chief Technology Officer
Mike Young	57	Chief Executive Officer, X-FAB Sarawak
Jean-Paul Beisson	64	Chief Executive Officer, X-FAB France
Lloyd Whetzel	60	Chief Executive Officer, X-FAB Texas
Dr. Dirk Drescher	52	Chief Executive Officer, X-FAB Dresden

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

JAARVERSLAG

Werking

Het Uitvoerend Managementteam is samengesteld uit de CEO, de CFO, de COO, de CTO en de site managers van X-FAB France, X-FAB Sarawak, X-FAB Texas en X-FAB Dresden. De leden worden benoemd en ontslagen door de Raad van Bestuur na advies van de CEO en het Benoemings- en Vergoedingscomité.

Het Uitvoerend Managementteam oefent de taken uit die opgelegd worden door de Raad van Bestuur en de CEO, onder het uiteindelijke toezicht van de Raad van Bestuur.

De CEO leidt het Uitvoerend Managementteam, binnen het kader dat door de Raad van Bestuur werd vastgesteld en onder zijn uiteindelijke toezicht. De CEO zit het Uitvoerend Managementteam voor.

10.6 Diversiteitsbeleid

Drie van de acht bestuursleden van de Raad van Bestuur zijn vrouwelijk. Bijgevolg is de samenstelling van de Raad van Bestuur in overeenstemming met de vereisten van het Belgische Wetboek van vennootschappen inzake diversiteit.

X-FAB blijft beheerd door het Uitvoerend Management dat in functie was voorafgaand aan de beursintroducie in het licht van hun bewezen resultaten. Deze instelling zal X-FAB zijn aanwervingsbeleid blijven optimaliseren en bij toekomstige aanwervingen rekening houden met genderdiversiteit. Een voorbeeld hiervan is de benoeming van mev. Alba Morganti als nieuwe CFO van de vennootschap met ingang vanaf 1 november 2017.

10.7 Remuneratieverslag

Remuneratie van bestuurders

Het remuneratiebeleid van de bestuurders wordt bepaald door de Algemene Vergadering. De niet-uitvoerende bestuurders van de Vennootschap worden vergoed voor hun diensten door middel van een vaste jaarlijkse vergoeding voor het bijwonen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur, alsook voor de vergaderingen van het Benoemings- en Vergoedingscomité en het Auditcomité waarin zij benoemd worden. X-FAB streeft ernaar om de vergoeding zo te bepalen dat de juiste mensen kunnen worden aangetrokken en de bestuurders voldoende tijd aan hun mandaat kunnen besteden. Het remuneratiebeleid zal in de komende twee boekjaren niet wezenlijk veranderen.

Indien leden van het Uitvoerend Management worden benoemd als bestuurder in de Raad van Bestuur zal hun bestuurdersmandaat niet worden vergoed, maar zullen zij wel een vergoeding ontvangen voor hun uitvoerende taken binnen de Vennootschap.

De Algemene Vergadering keurde een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 15.000 goed, een bijkomende jaarlijkse vergoeding van EUR 5.000 per jaar voor elk lidmaatschap van een bestuurscomité en een terugbetaling van redelijke kosten voor het bijwonen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur en/of van comités. Van de bestuurders wordt verwacht dat zij het uitgavenbeleid binnen X-FAB handhaven en dat zij hun kosten naar behoren motiveren. Dhr. Roland Duchâtelet heeft afstand gedaan van zijn recht om als niet-uitvoerend bestuurder een vergoeding te ontvangen. In 2017 betaalde X-FAB in totaal EUR 108.886 aan vergoedingen aan de niet-uitvoerende bestuurders en EUR 30.000 als terugbetaling van onkosten, en wel als volgt:

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

JAARVERSLAG

NAAM	Vergoeding (in EUR)	Vergoeding (in USD)	Onkosten (in EUR)	Onkosten (in USD)
Dafo Sri Ahmad Tamizi bin Haji Sulaiman	EUR 15.000	USD 18.934	EUR 15.000	USD 18.934
Roland Duchâtelet	-	-	-	-
Thomas Hans-Jürgen Straub	EUR 15.000	USD 18.934	-	-
Hamid Bin Buga	EUR 25.000	USD 28.223	EUR 15.000	USD 18.934
Aurore NV (verf. door Christine Jullem)	EUR 10.190	USD 11.504	-	-
Christel Verschaeven	EUR 18.750	USD 21.167	-	-
Estelle Iacona	EUR 18.750	USD 21.167	-	-
Matthias Bopp (tot 17 juli 2017)	EUR 7.308	USD 8.250	-	-

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

Remuneratie van Uitvoerend Management

De Raad beslist, op aanbeveling van het Benoemings- en Vergoedingscomité, over het beleid inzake de vergoeding van de CEO en de andere leden van het Uitvoerend Managementteam, met inbegrip van eventuele op aandelen gebaseerde of andere incentives (zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden van de Algemene Vergadering, voor zover van toepassing). Bij het bepalen van de vergoedingsniveaus voor het Uitvoerend Management wordt rekening gehouden met zowel het niveau van de vergoedingen op de markt als met de interne praktijken.

De vergoeding van het Uitvoerend Management dient om:

- ervoor te zorgen dat de Vennootschap voortdurend toptalent met een hoog kaliber en hoog potentieel kan aantrekken, motiveren en behouden waarvoor de Vennootschap internationaal concurreert;
- het bereiken van de door de Raad van Bestuur goedgekeurde prestatiedoelstellingen en strategische te bevorderen, samen met het opbouwen van waarde voor alle betrokkenen op korte en lange termijn; en
- sterke individuele bijdragen en teamprestaties te stimuleren, te erkennen en te belonen.

De statuten machtigen de Vennootschap, zoals toegevoegd door het Belgische Wetboek van Vennootschappen, om af te wijken van de volgende regels zoals bepaald in artikel 520ter van het Belgische Wetboek van Vennootschappen:

- Indien de variabele beloning meer dan 25 procent bedraagt, moet ten minste 25 procent van de variabele verloning gebaseerd zijn op vooraf vastgestelde en objectief meetbare prestatiecriteria uitgesteld over een periode van minimaal twee jaar, en moet ten minste 25 procent verband houden met deze criteria uitgesteld over een periode van minimaal drie jaar; en

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

JAARVERSLAG

- met betrekking tot op aandelen gebaseerde verloningen kunnen aandelen alleen onvoorwaardelijk worden verworven en kunnen opties die recht geven op het ontvangen van aandelen of andere rechten om aandelen te verwerven, slechts worden uitgeoefend vanaf drie jaar na de toekenning.

De vergoeding van de leden van het Uitvoerend Management combineert drie geïntegreerde elementen: basissalaris, variabele vergoeding en extralegale voordelen.

Het basissalaris blijft in lijn met het marktgemiddelde. Variabele vergoedingen zijn afhankelijk van de prestaties van de vennootschap en de individuele/teamsprestaties gemeten aan de hand van vooraf vastgestelde criteria's. Ze kunnen variëren tot 80 % van het basissalaris op jaarbasis, behalve voor de CEO, die potentieel een variabele vergoeding kan ontvangen tot 50 % van zijn basissalaris op jaarbasis. De variabele vergoeding wordt betaald in cash. Er worden geen aandelen, opties of andere rechten om aandelen te verwerven toegekend als onderdeel van de vergoeding. De extralegale voordelen betreffen slechts een klein deel van de totale vergoeding van het Uitvoerend Management.

Het Benoemings- en Vergoedingscomité evalueert de prestaties van de CEO en bespreekt de prestaties van de andere leden van het Uitvoerend Management met de CEO.

Het Benoemings- en Vergoedingscomité doet vervolgens aanbevelingen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot het vergoedingsniveau van de CEO en de andere leden van het Uitvoerend Management op basis van de geleverde prestaties en een benchmarkanalyse van de vergoedingsniveau voor vergelijkbare functies bij vergelijkbare vennootschappen. De vennootschap is gedurende het boekjaar waarover verslag wordt uitgebracht niet wezenlijk afgeweken van dit remuneratiebeleid en is niet van plan om het beleid in de komende twee boekjaren substantieel te veranderen.

CEO

De vergoeding van de CEO is gebaseerd op de aanbevelingen van het Benoemings- en Vergoedingscomité. De bezoldiging wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur.

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

De vergoeding van de CEO bestaat uit een vast bedrag en een variabele vergoeding. De variabele vergoeding van de CEO kan variëren tot 50 % van de vastgestelde vaste vergoeding.

In 2017 ontving de CEO een vaste vergoeding van EUR 250.000 en een variabele vergoeding van EUR 125.000.

Sensinnovat BVBA (vert. door Rudi De Winter)	Vergoeding 2017 (in EUR)	Vergoeding 2017 (in USD)
Basisvergoeding	EUR 250.000	USD 292.425
Variabele vergoeding	EUR 125.000*	USD 140.162*
Penalen	EUR 0	USD 0
Extralegale voordelen	EUR 0	USD 0
Onkostenvergoeding	EUR 15.237	USD 18.266

*Opmerking: de variabele vergoeding betreft het bedrag dat in 2017 werd betaald voor de prestaties geleverd in 2016

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

JAARVERSLAG

De CEO ontvangt geen bijdragen in het kader van een pensioenplan, noch heeft hij enige extralegale voordelen via een individuele/groepsverzekering betaald door de vennootschap, noch ontvangt hij enige andere voordelen.

Andere Uitvoerende Managers

Het totale bedrag van de vaste vergoeding van de andere leden van het Uitvoerend Management bedroeg USD 1.360.785 in 2017. Het totaal van de in 2017 uitbetaalde variabele vergoedingen bedroeg USD 280.473.

Uitvoerende managers	Vergoeding 2017 (in EUR)	Vergoeding 2017 (in USD)
Basisvergoeding	EUR 1.205.378	USD 1.360.785
Variabele vergoeding	EUR 248.441	USD 280.473*
Pensioen	EUR 56.155	USD 63.395
Extralegale voordelen	EUR 148.959	USD 165.908
Onkostenvergoeding	EUR 7.058	USD 7.966

*Opmerking: de variabele vergoeding betreft het bedrag dat in 2017 werd betaald voor de prestaties geleverd in 2018.

De berekening van de variabele vergoeding van andere uitvoerende managers bevat tot dusver geen evaluatiecriteria over meerdere jaren.

De jaarlijkse variabele vergoedingen van het Uitvoerend Management, met uitzondering van de CEO, kan tot maximaal 60 % bedragen van de jaarlijkse vaste vergoeding en omvatten (i) een globale bedrijfsprestatie gemeten aan de hand van omzetgroei en EBIT-groei die 50 % uitmaken van de totale variabele vergoeding vertegenwoordigt en (ii) een beoordeling van de individuele prestaties gemeten aan de hand van het behalen van vooropgestelde doelstellingen, die 50 % vertegenwoordigt van de totale variabele vergoeding.

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

De leden van het Uitvoerend Management, met uitzondering van de CEO, genieten ook van extralegale voordelen via een groepsverzekering in hun respectieve thuisland, d. w. z. pensioen, levensverzekering, arbeidsongeschiktheids- en ziektekostenverzekering, alle toegezegde bijdrageregelingen. Al deze elementen van groepsverzekeringen zijn in overeenstemming met de marktpraktijken van het thuisland en vertegenwoordigen slechts een klein deel van hun vergoeding.

De leden van het Uitvoerend Management hebben overeenkomsten met de vennootschap of met een dochteronderneming van de vennootschap, die voorzien in ontslagvergoedingen bij beëindiging van de samenwerking in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving van het land waar de vennootschap of de dochteronderneming is gevestigd.

In 2017 koos één lid van het Uitvoerend Managementteam ervoor om een carrière na te streven in een ander gebied. Om de continuïteit binnen het management van de organisatie te waarborgen, heeft het bestuur een ontslagvergoeding goedgekeurd. Het

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

JAARVERSLAG

bedrag van de ontslagvergoeding was het resultaat van bilateraal overleg tussen de uitvoerend manager en de Raad van Bestuur, met nauwe betrokkenheid van het Benoemings- en Vergoedingscomité.

10.6 Beleid betreffende bepaalde transacties

Belangenconflicten in de Raad van Bestuur

Volgens artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen moet een lid van de Raad van Bestuur de andere bestuurders informeren over elk agendapunt van de Raad van Bestuur waarvoor hij of zij een rechtstreeks of onrechtstreeks conflicterend belang van financiële aard heeft. In dat geval mag de betreffende bestuurder niet deelnemen aan de beraadslaging en stemming over dit agendapunt.

Overeenkomstig artikel 524 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen moeten beursgenoteerde vennootschappen een bijzondere procedure volgen alvorens beslissingen te nemen of verichtingen uit te voeren betreffende (i) de relaties van de beursgenoteerde vennootschap met een verbonden vennootschap, met uitzondering van de dochtervennootschappen, en (ii) de relaties tussen een dochtervennootschap van de beursgenoteerde vennootschap en een verbonden vennootschap van de dochtervennootschap, met uitzondering van een dochtervennootschap van de dochtervennootschap. Voorafgaand aan de beslissing of verichting moet een comité bestaande uit drie onafhankelijke bestuurders, bijgestaan door één of meer onafhankelijke deskundigen, een schriftelijk gemotiveerd advies opstellen voor de Raad van Bestuur. De commissaris geeft een oordeel over de juistheid van de informatie in het advies van het comité en in de notulen van de beslissing van de Raad van Bestuur. Het advies van het comité, een uittreksel uit de notulen van de Raad van Bestuur en het advies van de commissaris moeten worden opgenomen in het jaarverslag van de vennootschap.

In 2017 was er een belangenconflict voor één onderwerp op de agenda van de Raad van Bestuur van 17 maart. Het betrof de goedkeuring van het managementcontract van de CEO. Hieronder vindt u het volledige uittreksel van de notulen van de vergadering inzake dit onderwerp:

"Goedkeuring van de Managementovereenkomst van de CEO.

Belangenconflict

Alvorens over te gaan tot de beraadslaging over dit agendapunt, verklaart Rudi De Winter, vaste vertegenwoordiger van Sensinnovat BVBA, bestuurder van de Vennootschap, een belang van vermogensrechtelijke aard te hebben dat strijdig is met de beslissingen die tot de bevoegdheid behoren van de raad van bestuur, wat betreft het aangaan van haar managementovereenkomsten met de Vennootschap (de "Managementovereenkomst").

Dit belangenconflict volgt uit het feit dat Sensinnovat BVBA zowel bestuurder van de Vennootschap als een partij bij de Managementovereenkomst is.

De Managementovereenkomst zal vermogensrechtelijke gevolgen hebben voor de Vennootschap daar de Vennootschap krachtens deze overeenkomst een managementvergoeding aan Sensinnovat BVBA zal dienen te betalen ter vergoeding van de aanleiding van haar diensten krachtens de Managementovereenkomst.

Overeenkomstig artikel 6 van de Verordening van de Raad (EG) nr. 2157/2001 van 8 oktober 2001 betreffende het statuut van de Europese vennootschap (de "SE Verordening") juxta artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen, staat een

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

JAARVERSLAG

belangenconflict in een vennootschap die geen openbaar beroep op het spaarweten doet of heeft gedaan, niet in de weg van een deelnemer aan de beraadslaging en stemming over het besluit waarvoor mogelijk een belangenconflict bestaat, door de bestuurder in kwestie.

Overeenkomstig artikel 6 van de SE Verordening juncto artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen, zal de commissie van de Vennootschap, KPMG Bedrijfsrevisoren Burg. CVBA, vast vertegenwoordigd door Herwig Garman, op de hoogte worden gebracht van het bestaan van het belangenconflict.

Verder zullen de relevante delen van deze notulen in hun geheel worden opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur.

Goedkeuring van de Managementovereenkomst

De raad van bestuur nam akte van de Managementovereenkomst.

Op de hoogte van het bestaan van een belangenconflict betreffende deze overeenkomst, besloot de raad van bestuur niettemin om het aangeen ervan goed te keuren. De Vennootschap heeft hoog gekwalificeerde specialisten nodig met uitgebreide kennis en ervaring in haar branche. De raad van bestuur is van mening dat Sensinnovat BVBA (vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Rudi De Winter) over deze vaardigheden beschikt.

De raad van bestuur heeft besloten dat de Managementovereenkomst in het belang van de Vennootschap is, aangezien dit, ook al behelst deze de betaling door de Vennootschap van een managementvergoeding aan Sensinnovat BVBA, deze managementvergoeding in verhouding staat tot de door deze manager aan de Vennootschap geleverde diensten.

BESLUTEN de Managementovereenkomst goed te keuren in de vorm voorgelegd aan de raad van bestuur."

Andere transacties met bestuurders en het Uitvoerend Management

Zoals bepaald in artikel 3.6.2 (a) van het Corporate Governance Charter van X-FAB dienen de leden van de Raad van Bestuur hun persoonlijke en zakelijke aangelegenheden zodanig te regelen dat conflicten met X-FAB worden vermeden. Bovendien is het de leden van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Management niet toegestaan om, rechtstreeks of onrechtstreeks, overeenkomsten te sluiten met X-FAB of één van de dochterondernemingen voor het leveren van betaalde diensten of goederen, tenzij de Raad van Bestuur daartoe uitdrukkelijk toestemming heeft gegeven. Deugelijke overeenkomsten moeten altijd volgens het "at arm's length"-principe worden afgesloten.

In 2017 waren er echter geen transacties tussen de vennootschap en de bestuurders of uitvoerende managers waarbij sprake was van een belangenconflict.

Handel met voorkennis

In overeenstemming met de Belgische Corporate Governance Code 2009 en de EU Verordening betreffend Marktmissbruik (EU nr. 596/2014) werd het beleid van X-FAB inzake handel met voorkennis in 2017 aangepast. Een samenvatting van de handels- en bekendmakingscode werd opgenomen in het Corporate Governance Charter van X-FAB. Deze code werd op 17 maart 2017 goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

X-FAB voldoet aan de Belgische bepalingen inzake handel met voorkennis en marktmissbruik. Wat dat betreft wordt een lijst bijgehouden van alle personen met leidinggevende verantwoordelijkheden en alle andere personen die toegang hebben tot

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

JAARVERSLAG

gevoelige informatie, die van invloed kan zijn op de koers van het aandeel ('Insider Informatie').

Het beleid inzake handel met voorkennis van X-FAB heeft tot doel misbruik te voorkomen van informatie die een aanzienlijke invloed zou kunnen hebben op de koers van het aandeel, met name in de periode voorafgaand aan de publicatie van de financiële resultaten, of de beslissingen of gebeurtenissen die de koers van het aandeel kunnen beïnvloeden. Zoals bepaald in het beleid van X-FAB inzake handel met voorkennis is het verboden om X-FAB-aandelen te verkopen tijdens een dagelijkse gesloten periode. Deze gesloten periode is een periode van 30 kalenderdagen onmiddellijk voorafgaand aan de bekendmaking van de financiële resultaten.

Bovendien moeten de leden van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Management, alvorens aandelen van de vennootschap te verhandelen, groen licht krijgen van de Compliance Officer en verslag uitbrengen zodra de transactie is voltooid. Verder moeten onder meer de leden van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Management, in overeenstemming met dezelfde wetgeving, al hun transacties boven een bepaalde drempel in X-FAB-aandelen melden aan de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, die deze kennisgevingen op haar website zal publiceren.

De naleving van het beleid inzake handel met voorkennis van X-FAB zal worden ondersteund en gecontroleerd door de Compliance Officer.

10.9 Procedures voor interne controle en risicoanalyse met betrekking tot de financiële verslaggeving

De procedures voor interne controle en risicoanalyse met betrekking tot het proces van financiële verslaggeving worden gecoördineerd door de Chief Financial Officer. Dergelijke procedures zijn ingevoerd om te waarborgen dat de financiële verslaggeving gebaseerd is op betrouwbare informatie en dat de continuïteit van de financiële verslaggeving in overeenstemming met de IFRS-principes.

Het proces van interne controle met betrekking tot de financiële verslaggeving is gebaseerd op de volgende principes:

- Gegevens over transacties of het gebruik van activa van de vennootschap worden nauwkeurig geregistreerd en opgeslagen in een geautomatiseerd, wereldwijd Enterprise Resource Planning ("ERP")-systeem door de verschillende X-FAB business units;
- De boekhoudkundige verrichtingen worden geregistreerd in wereldwijd gestandaardiseerde rekeningstelsels;
- De financiële informatie wordt in eerste instantie opgesteld en gerapporteerd door de boekhoudkundige teams in de verschillende juridische entiteiten van X-FAB wereldwijd.
- De financiële managers van de verschillende X-FAB-locaties zullen de opgestelde en gerapporteerde lokale financiële informatie doornemen alvorens deze naar het Global Finance Department te sturen;
- In deze afdeling ondergaat de financiële informatie een definitieve beoordeling voordat deze in de geconsolideerde jaarrekening wordt opgenomen.

X-FAB wordt geldig vertegenwoordigd door de handtekening van de CEO alleen voor alle aspecten binnen en buiten het dagelijks bestuur van de vennootschap. Aan leden van het Uitvoerend Management worden specifieke bevoegdheden toegekend om X-FAB te

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

JAARVERSLAG

vertegenwoordigen in aangelegenheden die verband houden met het functionele gebied waarvoor zij verantwoordelijk zijn. Voor handelingen die buiten het kader van het dagelijkse bestuur vallen, wordt de vennootschap geldig vertegenwoordigd door twee bestuurders die samen optreden.

Indien bepaalde tekortkomingen worden ontdekt, zal dit aan het Uitvoerend Management worden gemeld om te bepalen welke passende maatregelen kunnen worden genomen.

De risicobeoordeling in verband met de financiële verslaggeving is gebaseerd op de volgende uitgangspunten:

- De risico's waarmee de vennootschap wordt geconfronteerd, worden opgespoord en opgevolgd door de verantwoordelijken van de verschillende afdelingen van de vennootschap.
- Door gebruik te maken van een geautomatiseerd ERP-systeem, hebben de verantwoordelijken van de afdelingen permanent toegang tot de financiële informatie met betrekking tot hun functionele gebied voor het bewaken, controleren en sturen van hun bedrijfsactiviteiten.
- Het afsluiten van de rekeningen aan het einde van elke maand garandeert dat de financiële gevolgen van de geïdentificeerde risico's nauwkeurig worden opgevolgd om te kunnen anticiperen op mogelijke negatieve evoluties.
- De financiële resultaten worden ook maandelijks beoordeeld op een wereldwijd niveau.
- Een systeem voor gegevensbescherming gebaseerd op antivirussoftware, interne en externe back-ups van gegevens en controle op toegangsrechten tot informatie, beschermt de informatie van de vennootschap en garandeert de continuïteit van de financiële rapportering. De toereikendheid en integriteit van deze IT-systemen en -procedures worden regelmatig getoetst.
- In overeenstemming met de Belgische Corporate Governance Code 2009 heeft X-FAB een interne afdeling opgericht voor zijn financiële afdeling, waarvan de middelen en bekwaamheden aangepast zijn om de financiële rapportering en het risicobeheer van de vennootschap te beoordelen. Het Auditcomité ontvangt periodiek een overzicht van de interne auditactiviteiten.

10.10 Beschrijving van bepaalde informatie uit de statuten en elementen die relevant zijn voor een overnamebod

Kapitaalstructuur

Het maatschappelijk kapitaal van X-FAB bedraagt EUR 657.456.850,68 en wordt vertegenwoordigd door 130.781.666 gelijke aandelen zonder nominale waarde. De aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd.

Beperkingen van de overdracht van aandelen

De statuten bevatten geen beperkingen op de overdracht van de aandelen. De Raad van Bestuur is bovendien niet op de hoogte van beperkingen die door de wet worden opgelegd aan de overdracht van aandelen door aandeelhouders, behalve in het kader van de regels inzake marktmanipulatie.

Beperkingen van de uitoefening van het stemrecht

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

JAARVERSLAG

Eik aandeel geeft recht op één stem. De statuten bevatten geen beperkingen op het stemrecht en elke aandeelhouder kan zijn stemrecht uitoefenen mits hij geldig tot de algemene vergadering wordt toegelaten en zijn rechten niet zijn gearresteerd. Op grond van artikel 11 van de statuten is de vennootschap gerechtigd de uitoefening van de rechten verbonden aan effecten die aan meerdere eigenaars toebehoren op te schorten totdat ten overstaan van de vennootschap één persoon als vertegenwoordiger van het effect is benoemd.

Niemand kan tijdens de Algemene Vergadering stemmen aan de hand van stemrechten verbonden aan effecten die niet tijdig zijn gerapporteerd in overeenstemming met de statuten en de wet.

De Raad is niet op de hoogte van andere beperkingen die door de wet worden opgelegd aan de uitoefening van het stemrecht.

Aandeelhoudersovereenkomsten

Xitron NV en Sarawak Technology Holdings Sdn. Bhd. hebben een aandeelhoudersovereenkomst gesloten als aandeelhouders van X-FAB (de "Aandeelhoudersovereenkomst").

De Aandeelhoudersovereenkomst is van toepassing zolang elke aandeelhouder meer dan 7,5 % van de aandelen van X-FAB bezit. De aandeelhoudersovereenkomst behandelt bepaalde kwesties in verband met het bestuur van X-FAB en de overdracht van aandelen van X-FAB in het bezit van de partijen van deze Aandeelhoudersovereenkomst.

Conform de voorwaarden van de aandeelhoudersovereenkomst hebben Xitron NV en Sarawak Technology Holdings Sdn. Bhd. elk het recht om twee bestuurders te benoemen tot de Raad van Bestuur. De Aandeelhoudersovereenkomst voorziet voorts in bepaalde beperkingen op de mogelijkheden van Xitron NV en Sarawak Technology Holdings Sdn. Bhd. om hun aandelen in X-FAB over te dragen.

Wijzigingen van de Statuten

Onder de bijzondere wettelijke quorumvereisten vallen onder meer wijzigingen van de Statuten, de uitgifte van nieuwe Aandelen, converteerbare obligaties of warrants en beslissingen over fusies en splitsingen, die vereisen dat ten minste 50 procent van het aandelenkapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien het quorum niet is bereikt, kan een tweede vergadering worden bijeengeroepen waarop geen quorum van toepassing is.

Onder aangelegenheden met bijzondere meerderheidsvereisten vallen onder meer beslissingen over fusies en splitsingen, waarvoor een meerderheid van ten minste 75 procent van de uitgebrachte stemmen vereist is.

Bevoegdheid van de Raad van Bestuur om eigen aandelen uit te geven, in te kopen of af te slijten

De statuten bepalen dat de Raad van Bestuur het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen mag verhogen met een (gecumuleerd) bedrag van maximum EUR 657.456.850,68. Deze bevoegdheid kan worden verleend overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake. De Raad van Bestuur kan deze bevoegdheid uitoefenen gedurende een periode van vijf (5) jaar vanaf de datum van publicatie in de Bijlage bij het Belgisch Staatsblad van de aanpassing van deze statuten, goedgekeurd door de algemene vergadering van 18 maart 2017 (d.w.z. 28 april 2017).

De Raad van Bestuur is verder gemachtigd door artikel 13 van de Statuten om eigen aandelen in de Vennootschap te verwerven, rechtstreeks, door een persoon die in zijn/haar naam handelt in naam van de Vennootschap of via een directie

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

JAARVERSLAG

dochtermaatschappij zoals bedoeld en aangekend in artikel 627, paragraaf 1 van het Wetboek van vennootschappen, en wel op de volgende voorwaarden:

- Deze machtiging geldt voor een aantal eigen aandelen, winstbewijzen of geassocieerde certificaten dat ten hoogste gelijk is aan het totale aantal eigen aandelen in het bezit van de vennootschap gelijk aan de vooropgestelde limiet van 20 % zoals bepaald in artikel 5 van het SE-Reglement juncto artikel 620 e. v. van het Wetboek van Vennootschappen;
- Op grond van deze machtiging moet een aandeel worden verworven tegen een prijs die voldoet aan de wettelijke vereisten, maar die in ieder geval niet meer dan 10 % onder de laagste slotkoers van de laatste derig beursdagen voortgaand aan de transactie en niet meer dan 5 % boven de hoogste slotkoers van de laatste derig beursdagen voortgaand aan de transactie zal liggen;
- Deze machtiging geldt voor vijf jaar vanaf 16 maart 2017.

Bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders van 16 maart 2017 is de Raad van Bestuur eveneens gemachtigd, met naleving van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, om voor rekening van de vennootschap eigen aandelen, winstbewijzen of bijbehorende certificaten van de vennootschap te verwerven, indien deze verwerving noodzakelijk is om een ernstig en dreigend nadeel voor de vennootschap te vermijden. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar vanaf de datum van bekendmaking van de machtiging in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad (d.w.z. 28 april 2017).

Bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op 16 maart 2017 is de Raad van Bestuur bevoegd om alle aandelen, winstbewijzen of bijbehorende certificaten van de vennootschap geheel of gedeeltelijk af te sluiten.

- Dit kan te allen tijde en tegen een prijs die zij bepaalt, op of buiten de gereguleerde markt of in het kader van het vergoedingsbeleid aan werknemers, bestuurders of consultants van de vennootschap of om elk ernstig en dreigend nadeel voor de vennootschap te voorkomen.
- De machtiging heeft betrekking op de afsluiting van aandelen, winstbewijzen of aanverwante certificaten van de vennootschap door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627, eerste alinea, van het Wetboek van Vennootschappen.
- De machtiging is geldig zonder tijdsbeperking, behalve wanneer de afsluiting bedoeld is om een ernstige en dreigende schade te voorkomen, in welk geval de machtiging geldig is voor een periode van drie jaar vanaf de datum van publicatie van de machtiging in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad (d.w.z. 28 april 2017).

Overige elementen

De vennootschap heeft geen effecten uitgegeven met bijzondere zeggenschapsrechten.

Er zijn geen overeenkomsten gesloten tussen de vennootschap en haar bestuurders of werknemers die voorzien in een vergoeding indien, als gevolg van een overnamebod, de bestuurders ontslag nemen of zonder geldige reden worden ontslagen of indien het dienstverband van de werknemers wordt beëindigd.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****10.11 Commissaris**

KPMG Bedrijfsrevisoren BV CVBA, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 1930 Zaventem, Luchthaven Brussel Nationaal 1K, werd benoemd tot commissaris van de vennootschap. Dhr. Herwig Caemans, bedrijfsrevisor, werd aangesteld als permanente vertegenwoordiger van de commissaris.

Het mandaat van KPMG Bedrijfsrevisoren BV CVBA werd voor drie jaar verlengd tijdens de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering van 16 maart 2017.

Voor de vergoedingen verwijzen wij naar het geconsolideerd Jaarrapport en de toelichting bij de enkelvoudige jaarrekening. Uitzonderlijke werkzaamheden van de commissaris hadden voornamelijk betrekking op attestatiediensten en andere assurance-opdrachten met betrekking tot de beursgang.

10.12 Naleving van de Belgische Corporate Governance Code 2009

X FAB voldoet aan de principes van de Belgische Corporate Governance Code 2009. In het licht van het "comply-or-explain"-principe van de Code wijst het volgende overzicht op de bepaling van de Code die X FAB niet naleeft, samen met een toelichting van de redenen voor de niet naleving:

- het aandeelhouderschap voor de indiening van voorstellen aan de vergadering van aandeelhouders wordt, in overeenstemming met de regels die van toepassing zijn op een Societas Europaea zoals de Vennootschap, vastgesteld op 10% van het maatschappelijk kapitaal, terwijl bepaling 8.8 van de Corporate Governance Code aanbeveelt dat dit niveau niet hoger mag zijn dan 5%.

11. Niet-financiële informatie

Voor wat betreft de niet-financiële informatie verwijzen wij naar hoofdstuk 8 van de geconsolideerde jaarrekening.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN****JAARVERSLAG****12. Goedkeuren van de Jaarrekening en kwijting**

Hiermee leggen wij u ter goedkeuring de Jaarrekening voor, die een eerlijke, volledige en getrouwe weergave is van de activiteiten die hebben plaats gehad in de loop van het boekjaar dat afgesloten werd op 31 december 2017. Dit verslag, het verslag van de commissaris alsmede de Jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 werden u ter beschikking gesteld.

Wij stellen u voor kwijting te verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris KPMG Bedrijfsrevisoren BV CVBA, vertegenwoordigd door Dhr. Herwig Carmens, voor alle aanprakelijkheid die voortvloeit uit het uitoefenen van zijn opdracht tijdens het afgelopen boekjaar.

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

Opgemaakt te Tessenderlo op 19 maart 2018,

Namens de Raad van Bestuur

Rudi De Wnier
CEO

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van X-FAB Silicon Foundries SE over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van X-FAB Silicon Foundries SE (de "Vennootschap"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de controle van de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017, alsook het verslag betreffende de overige door wet-, regelgeving en normen gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 16 maart 2017, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2018. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van X-FAB Silicon Foundries SE uitgevoerd gedurende 10 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de controle van de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel. Deze jaarrekening omvat de balans op 31 december 2017, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum evenals de toelichting. Het balanstotaal bedraagt EUR 757.603.637 en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van EUR 3.725.911.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2017, alsook van haar resultaat over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's). Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageliefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

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

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van X-FAB Silicon Foundries SE over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017

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

Kernpunt van de controle

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

We hebben vastgesteld dat er geen kernpunt van de controle was om te rapporteren in ons verslag.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor de jaarrekening

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

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

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

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

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

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Verslag van de commissarissen aan de algemene vergadering van X-FAB Silicon Foundries SE over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017

fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing,

- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen dat de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

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

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

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van X-FAB Silicon Foundries SE over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017

Verslag betreffende de overige door wet-, regelgeving en normen gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

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

Verantwoordelijkheden van de commissaris

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

Aspecten betreffende het jaarverslag

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

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

De niet-financiële informatie zoals vereist op grond van artikel 96 §4 van het Wetboek van vennootschappen, werd opgenomen in het jaarverslag. De Vennootschap heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op de Global Reporting Initiative ("GRI") standaarden. Wij spraken ons evenwel niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met de GRI standaarden. Verder drukken wij geen enkele mate van zekerheid uit over individuele elementen opgenomen in deze niet-financiële informatie.

Vermelding betreffende de sociale balans

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



VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van X-FAB Silicon Foundries SE over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

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

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Buiten het feit dat de enkelvoudige jaarrekening m.b.t. boekjaar 2016 niet is neergelegd binnen de 30 dagen nadat deze is goedgekeurd conform artikel 98 van het Wetboek van Vennootschappen, delen wij u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.
- Overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen dienen wij tevens verslag uit te brengen over de hiernavolgende verrichting die heeft plaatsgevonden sinds de laatste gewone algemene vergadering, en die ook is vermeld in het jaarverslag:

Naar aanleiding van de beraadslaging en beslissing van de Raad van Bestuur van 17 maart 2017 heeft de CEO en tevens vaste vertegenwoordiger van Sensinnovat BVBA, bestuurder van de vennootschap, verklaard een tegenstrijdig belang van vermogensrechtelijke aard te hebben, wat betreft het aangaan van haar managementovereenkomsten met de Vennootschap. De managementovereenkomst zal vermogensrechtelijke gevolgen hebben voor de Vennootschap daar de Vennootschap krachtens deze overeenkomst een managementvergoeding aan Sensinnovat BVBA zal dienen te betalen ter vergoeding van de aanbesteding van haar diensten krachtens de managementovereenkomst, die overeenkomt met een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 250.000 en een variabele jaarlijkse vergoeding van maximaal 50% van de vaste vergoeding.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van X-FAB Silicon Foundries SE voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017

In het Jaarverslag heeft de Raad van Bestuur aan u, overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen, de gepaste inlichtingen verschaft met betrekking tot de voornoemde transactie.

Hasselt, 23 maart 2018

KPMG Bedrijfsrevisoren
Commissaris
vertegenwoordigd door

Herwig Garmens
Bedrijfsrevisor

SOCIALE BALANS

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

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN**WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER**

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds	1001	2,4	1,5	0,9
Deeltijds	1002			
Totaal in voltijds equivalenten (VTE)	1003	2,4	1,5	0,9
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	228	228	
Deeltijds	1012			
Totaal	1013	228	228	
Personeelskosten				
Voltijds	1021	7.902	7.902	
Deeltijds	1022			
Totaal	1023	7.902	7.902	
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033			

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003			
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren.....	1013			
Personeelskosten	1023			
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033			

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers	105	3		3,0
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	3		3,0
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	2		2,0
lager onderwijs	1200	1		1,0
secundair onderwijs	1201			
hoger niet-universitair onderwijs	1202			
universitair onderwijs	1203	1		1,0
Vrouwen	121	1		1,0
lager onderwijs	1210	1		1,0
secundair onderwijs	1211			
hoger niet-universitair onderwijs	1212			
universitair onderwijs	1213			
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130			
Bedienden	134	3		3,0
Arbeiders	132			
Andere	133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN
Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Kosten voor de onderneming

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
150		
151		
152		

TABEL VAN HET PERSONEELSVOLTOEGANG TIJDENS HET BOEKJAAR
INGETREDEN

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

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	4		4,0
210	4		4,0
211			
212			
213			

UITGETREDEN

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

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen

Werkloosheid met bedrijfstoeslag

Afdanking

Andere reden

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

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

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDING VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5801		5811	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802		5812	
Nettokosten voor de onderneming	5803		5813	
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031		58131	
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032		58132	
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)..	58033		58133	
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5821		5831	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822		5832	
Nettokosten voor de onderneming	5823		5833	
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841		5851	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842		5852	
Nettokosten voor de onderneming	5843		5853	