

Gewone algemene vergadering der aandeelhouders

Picanol nv



18 mei 2020


PICANOL GROUP

Opening algemene vergadering

- Aanstelling stemopnemers
- Aanstelling secretaris
- Vaststelling aanwezigheid
- Goedkeuring definitief bureau
- Oproeping algemene vergadering
- Goedkeuring samenstelling algemene vergadering

Agenda

Eerste punt:

Mededeling van het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

Agenda

Tweede punt: Mededeling van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

Agenda

Derde punt:

Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 en van de geconsolideerde verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris.

Winst-en-verliesrekening

<i>(in MEUR)</i>	2019	2018*
Omzet	2.221,4	2.287,6
Kosten van verkopen	-1.765,7	-1.740,2
BRUTOWINST	455,6	547,5
Distributiekosten	-113,7	-114,8
Algemene en administratieve kosten	-136,3	-128,3
Verkoop- en marketingkosten	-83,6	-79,8
Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten	-31,8	-29,2
Adjusted EBIT	90,2	195,4
EBIT aanpassende elementen	-14,8	11,6
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT)	75,4	207
Financieringsopbrengsten/(kosten) netto	-3,5	4,1
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na belastingen	0,3	3,7
WINST VÓÓR BELASTINGEN	72,2	214,8
Belastingen	-8,1	-48,5
WINST (VERLIES) VAN DE PERIODE	64,0	166,2
Minderheidsbelang	22,3	55,3
WINST (VERLIES) VAN HET BOEKJAAR TOE TE REKENENEN AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP	41,7	110,9

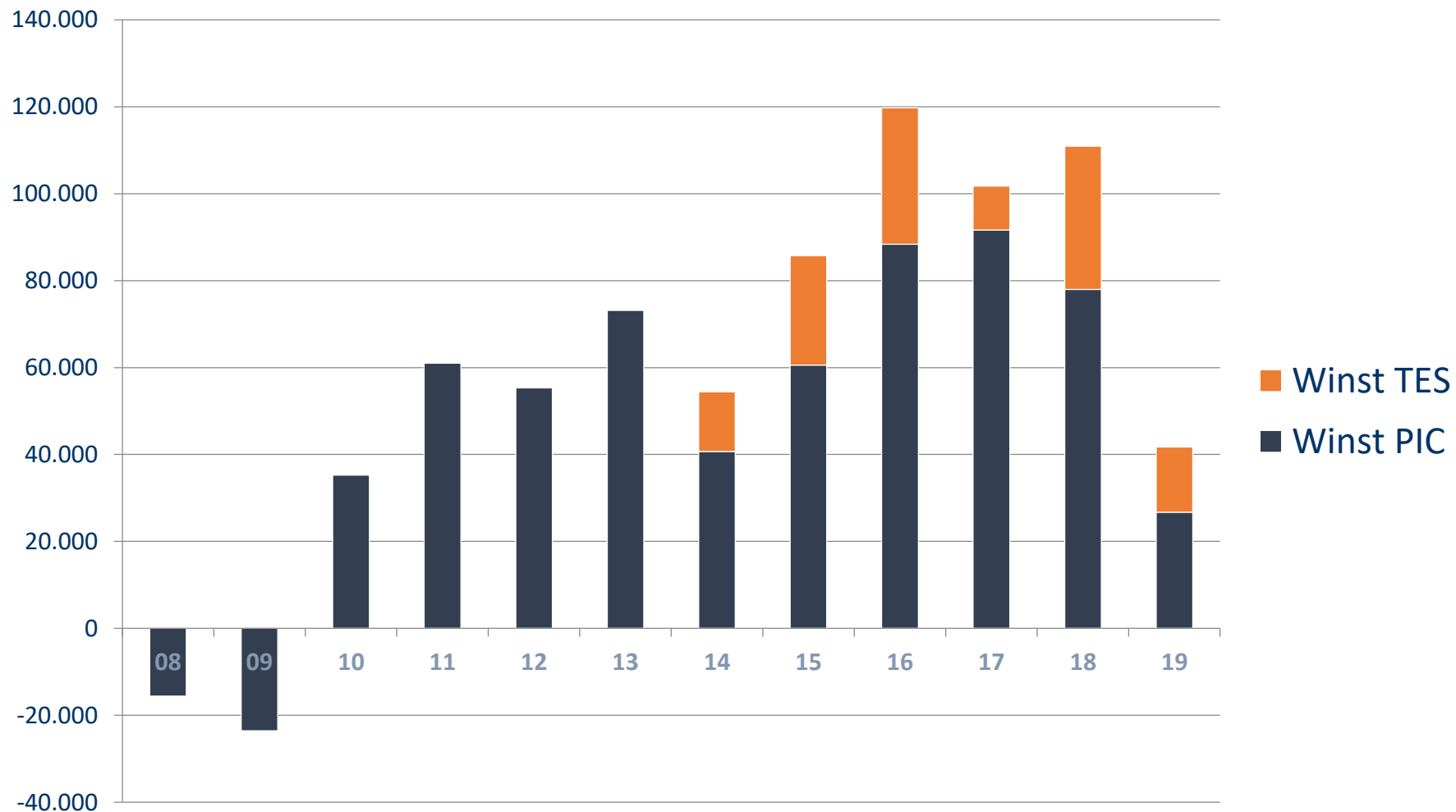
Winst-en-verliesrekening

<i>(in MEUR)</i>	2019	2018	2018*
Omzet	2.221,4	666,7	2.287,6
Kosten van verkopen	-1.765,7	-499,5	-1.740,2
BRUTOWINST	455,6	167,2	547,5
Distributiekosten	-113,7	-9,7	-114,8
Algemene en administratieve kosten	-136,3	-23,5	-128,3
Verkoop- en marketingkosten	-83,6	-18	-79,8
Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten	-31,8	-13,9	-29,2
Adjusted EBIT	90,2	102	195,4
EBIT aanpassende elementen	-14,8	0	11,6
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT)	75,4	102	207
Financieringsopbrengsten/(kosten) netto	-3,5	1,6	4,1
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na belastingen	0,3	32,9	3,7
WINST VÓÓR BELASTINGEN	72,2	136,5	214,8
Belastingen	-8,1	-25,6	-48,5
WINST (VERLIES) VAN DE PERIODE	64,0	110,9	166,2
Minderheidsbelang	22,3	0	55,3
WINST (VERLIES) VAN HET BOEKJAAR TOE TE REKENENEN AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP	41,7	110,9	110,9

Prestaties per bedrijfssegment

(in MEUR)	2019			2018*	% wijziging	
	Voor reële waarde aanpassing	Reële waarde aanpassing	Na reële waarde aanpassing		Voor reële waarde aanpassing	Na reële waarde aanpassing
Omzet	2.221,4		2.221,4	2.287,6	-3%	-3%
Machines & Technologies	478,4		478,4	666,7	-28%	-28%
Agro	602,8		602,8	589,8	2%	2%
Bio-valorization	543,1		543,1	496,9	9%	9%
Industrial Solutions	526		526	515,5	2%	2%
T-Power	71,1		71,1	18,8	279%	279%
Adjusted EBITDA	312,1	-32,2	279,9	288,8	8%	-3%
Machines & Technologies	44,4	0	44,4	111	-60%	-60%
Agro	118,5	-21,9	96,6	110,2	7%	-12%
Bio-valorization	56,6	-7	49,6	27,5	106%	80%
Industrial Solutions	41,4	-3,4	38	26,5	56%	43%
T-Power	51,2	0	51,2	13,5	278%	278%
Adjusted EBIT	168	-77,8	90,2	195,4	-14%	-54%
Machines & Technologies	33,1	0	33,1	102,0	-68%	-68%
Agro	88,4	-59	29,4	81,1	9%	-64%
Bio-valorization	22,7	-8,5	14,2	2,4	859%	500%
Industrial Solutions	11,9	-10,3	1,6	5,6	113%	-71%
T-Power	12	0	12	4,3	179%	179%
EBIT aanpassende elementen	-11,8	-3	-14,8	11,6	-202%	-228%
EBIT	156,2	-80,8	75,4	207,0	-25%	-64%

Cijfers op 10 jaar



Kasstroomtabel (1/2)

<i>(in MEUR)</i>	2019	2018	2018*
Bedrijfsactiviteiten:			
Winst/(verlies) van de periode	64,0	110,9	166,2
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	192,7	9	93,4
Wijzigingen in de voorzieningen	-1,6	-2	-3,8
Financieringskosten	26,7	3	24,7
Financieringsopbrengsten	-23,1	-4,5	-28,8
(Winst)/verlies op de verkoop van vaste activa	-3,5	0,1	-0,4
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na belastingen	-0,3	-32,9	-3,7
Belastingen op het resultaat	8,1	25,6	48,5
Wijziging in voorraden	16,0	-2,6	-27,1
Wijziging in handels- en overige vorderingen	12,9	16,7	10,1
Wijziging in handels- en overige schulden	-4,9	-13,9	-29,1
Toename/(afname) van waardeverminderingen op voorraden	5,1	3,4	4,8
Overige kasstromen uit bedrijfsactiviteiten	1,9	0	-16,2
Cash uit bedrijfsactiviteiten	294,0	112,7	238,8
Betaalde winstbelasting	-39,7	-27,4	-49,2
Ontvangen dividenden	0,1	0	3,3
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	254,4	85,3	192,9

Kasstroomtabel (2/2)

<i>(in MEUR)</i>	2019	2018	2018*
Investeringsactiviteiten:			
Investerings in materiële vaste activa	-118,2	-11,5	-93,8
Investerings in immateriële vaste activa	-1,7	-0,4	-1,4
Aanschaffingen van beleggingen	164,0		-50,5
Investerings in geassocieerde ondernemingen	1,1	-30,4	0,0
Ontvangsten uit de verkoop van vaste activa	6,0	0,0	10,2
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	51,2	-42,3	-135,5
Financieringsactiviteiten:			
Aankoop belang van minderheidsaandeelhouders	-64,3	0,0	-30,4
Verhoging van geplaatst kapitaal	0,2	0,0	0,3
Lease betalingen	-25,4	0,0	0,0
Opname van intrestdragende financiële verplichtingen	18,7	1,3	12,8
Terugbetalingen van intrestdragende financiële verplichtingen	-83,1	-2,1	-18,5
Betaalde intrest	-21,9	-1,9	-15,6
Ontvangen intrest	4,9	3,7	5,9
Uitgekeerde dividenden	-3,5	-3,5	-3,5
Afhandeling interest rate swap T-Power	-8,0		
Overige kasstromen uit financieringsactiviteiten	-6,2	0,0	-1,9
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-188,8	-2,5	-51,0
Netto toename/(afname) in geldmiddelen en cashequivalenten	116,8	40,6	6,3
Omrekeningsverschillen	0,4	-0,9	2,0
Nettokaspositie begin van de periode	173,0	133,4	328,7
Nettokaspositie einde van de periode	290,3	173,0	337,1

Geconsolideerde balans (1/2)

<i>(in MEUR)</i>	2019	2018	2018*
VASTE ACTIVA	1.738,4	553,2	1.717,3
Materiële vaste activa	1.078,4	64,7	993,6
Goodwill	42,1	0	42,5
Overige immateriële vaste activa	537,9	1,1	607,7
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatie methode	18,9	482,3	18,5
Overige beleggingen	11,3	0,0	11,1
Uitgestelde belastingsvorderingen	30,8	0,9	25,5
Handels- en overige vorderingen	19,0	4,0	18,4
VLOTTENDE ACTIVA	1.039,5	315,1	1.102,0
Vorraden	380,3	62,8	398,0
Handels- en overige vorderingen	364,7	79,3	365,9
Afgeleide financiële instrumenten	0,0	0	0,9
Geldmiddelen en kasequivalenten	290,3	173	337,1
Activa aangehouden voor verkoop	4,1	0,0	0,0
TOTAAL ACTIVA	2.777,9	868,3	2.819,3

Geconsolideerde balans (2/2)

<i>(in MEUR)</i>	2019	2018	2018*
EIGEN VERMOGEN	1.433,0	738,9	1.445,4
Eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders	773,1	738,9	745,0
Kapitaal	21,7	21,7	21,7
Uitgiftepremies	1,5	1,5	1,5
Reserves en overgedragen winst	749,9	715,6	721,8
Minderheidsbelangen	659,9	0	700,4
VERPLICHTINGEN OP MEER DAN EEN JAAR	860,1	9,0	926,2
Financiële schulden	426,3	0,3	475,8
Personeelsbeloningen	64,7	4,1	62,0
Voorzieningen	132,3	0	128,9
Handels- en overige schulden	10,1	0	2,6
Afgeleide financiële instrumenten	31,5	0	40,8
Uitgestelde belastingsschulden	195,2	4,6	216,3
VERPLICHTINGEN OP TEN HOOGSTE EEN JAAR	484,8	120,4	447,7
Bank overdrafts	0,1		0,1
Financiële schulden	98,9	1,2	49,2
Handels- en overige schulden	348,1	109,9	357
Afgeleide financiële instrumenten	12,7	0	13,6
Te betalen belastingen	4,1	1,1	2,2
Personeelsbeloningen	1,5	0,9	2,1
Voorzieningen	19,3	7,4	23,4
TOTAAL PASSIVA	2.777,9	868,3	2.819,3

Agenda

Vierde punt: Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 en bestemming van het resultaat.

Picanol nv

<i>Kerncijfers (in MEUR)</i>	2019	2018
Omzet	340,5	519,4
Bedrijfswinst	20,6	72,3
Financiële resultaten	15,0	10,1
Uitzonderlijke resultaten	0,0	0,0
Belastingen	-4,4	-19,2
Winst van het boekjaar	31,2	63,2

Picanol nv: resultaatsbestemming

▪ Te bestemmen winst 2019	+ 31,2 miljoen euro
▪ Overgedragen winst vorig boekjaar	<u>+ 463,0 miljoen euro</u>
▪ Te bestemmen saldo	+ 494,2 miljoen euro
▪ Uit te keren dividend	3,5 miljoen euro
▪ Over te dragen winst	+ 490,6 miljoen euro

Agenda

Vijfde punt:

Kwijting aan de leden van de raad van bestuur.

Agenda

Zesde punt: Kwijting aan de commissaris.

Agenda

Zevende punt: Benoeming bestuurders.

Agenda

Achtste punt:

Varia



 **PICANOL** GROUP