

HERSTEL VAN WERELDMARKT VOOR MACHINES ZORGT VOOR STERKE RESULTATEN IN 2021 STERKE RESULTATEN VAN TESSENDERLO GROUP IN LIJN MET DE VERWACHTINGEN

1. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN

- De werkzaamheden voor de nieuwe productievestiging in Rasnov (Roemenië) werden eind 2021 voltooid (segment Machines & Technologies) en een deel van de productie werd reeds in januari 2022 opgestart. De verhuizing van de volledige productie naar de nieuwe fabriek is gepland voor het derde kwartaal van 2022.
- In het vierde kwartaal van 2021 lanceerde Picanol zijn klantenplatform PicConnect. Dat is een nieuw, volledig digitaal platform dat een brede waaier aan functies biedt, van industriële IoT tot servicegerelateerde toepassingen. Daarnaast introduceerde Picanol zijn nieuwste generatie lucht- en grijperweefmachines, de *Connect*-generatie. Deze nieuwe generatie weefmachines focust op connectiviteit en een verhoogd niveau van databeschikbaarheid (segment Machines & Technologies).
- Eind 2021 kondigde Picanol Group de bouw aan van een nieuw hoofdkantoor voor zijn segment Machines & Technologies in zijn thuisstad Ieper (België). De start van de werkzaamheden in Ieper is gepland voor het tweede kwartaal van 2022, en de opening van het nieuwe hoofdkantoor voor 2024.
- In het vierde kwartaal van 2021 veranderde de businessunit Performance Chemicals zijn naam in Kuhlmann Europe (segment Industrial Solutions). Kuhlmann Europe beëindigde in 2021 zijn exploitatieovereenkomst voor de productie van zwavelderivaten in Tessenderlo, België (Kuhlmann Belgium). De verslechterende marktomstandigheden, de blijvend beperkte beschikbaarheid van grondstoffen, en de gestegen elektriciteitsprijzen maakten de activiteit zwavelderivaten economisch onhaalbaar. In de resultaten voor 2021 heeft Tessenderlo Group herstructureringskosten geboekt overeenkomstig de opzeggingsclausules van de exploitatieovereenkomst, terwijl de jaarlijkse bijdrage van de zwavelderivaten tot de resultaten van de groep niet significant was.
- Eind 2021 heeft Tessenderlo Kerley, Inc. (TKI), bekendgemaakt een nieuwe fabriek te gaan bouwen in Defiance, Ohio (VS) om de Eastern Great Lakes regio te bedienen. De nieuwe fabriek zal de toonaangevende vloeibare en op zwavel gebaseerde meststoffen Thio-Sul[®], KTS[®], K-Row 23[®], en sulfietchemicaliën voor de industriële markten produceren. De fabriek zal naar verwachting operationeel zijn in het eerste kwartaal van 2024 (segmenten Agro en Industrial Solutions).
- In december 2021 heeft Tessenderlo Group een akkoord bereikt over de overname van de activa van B.V. Fleuren Tankopslag, een tankopslag- en overslagbedrijf voor vloeibare producten in de haven van Cuijk (Nederland). Verwacht wordt dat de overname in het tweede kwartaal van 2022 zal zijn afgerond. Na de afronding van de overname zullen de activiteiten van Fleuren Tankopslag geïntegreerd worden in de businessunit Tessenderlo Kerley International (segment Agro). De transactie zal geen materiële impact hebben op de resultaten van de groep.
- PB Shengda (Zhejiang) Biotechnology Co., Ltd, een 50% joint-venture tussen Tessenderlo Group en Zhejiang Shengda Ocean Co., Ltd., werd in juni 2020 opgericht voor de bouw van een fabriek voor viscollageenpeptiden. Beide partners kwamen in 2021 overeen de joint-venture overeenkomst te beëindigen. Deze stopzetting zal geen materiële impact hebben op de resultaten van de groep. PB Leiner bevestigt echter zijn ambitie om actief te worden op de markt voor viscollageen (segment Bio-valorization).
- De start van de constructiewerkzaamheden van de nieuwe Thio-Sul[®] (ammoniumthiosulfaat) fabriek van Tessenderlo Kerley International in Geleen (Nederland) is gepland voor het derde kwartaal van 2022. De fabriek zal naar verwachting operationeel zijn vanaf het derde kwartaal van 2023.

Na balansdatum:

- Na de lancering van de nieuwe *Connect*-generatie weefmachines in 2021, introduceerde Picanol in januari 2022 de *OmniPlus-i TC Connect*. Deze uitvoering, specifiek gemaakt voor het weven van tire cord, werd

¹ De opgenomen informatie omvat de gereguleerde informatie zoals gedefinieerd in het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

daarmee geüpgraded naar de nieuwste luchtweeftechnologie, en dat gecombineerd met de features van de *Connect*-generatie.

- In februari 2022 heeft Tessengerlo Group aangekondigd dat het de intentie heeft om de productie-eenheid en bijbehorende activiteiten van Pipelife France in Gaillon (Frankrijk) over te nemen. De fabriek in Gaillon is gespecialiseerd in de productie van buizen voor gas, water en kabelbescherming. Verwacht wordt dat de transactie in de loop van 2022 voltooid zal worden. Na afronding van de overname wil de groep het bedrijf integreren in de businessunit DYKA Group (segment Industrial Solutions). De transactie zal de resultaten van de groep niet materieel beïnvloeden.
- De groep maakte eveneens bekend dat Violleau een nieuwe productielijn voor organische meststoffen gaat bouwen in Vénérolles (Frankrijk). De nieuwe lijn zal zich toespitsen op de productie van organische pellets, als antwoord op de stijgende vraag naar organische meststoffen. De productielijn zal operationeel zijn vanaf het eerste kwartaal van 2023 en wordt gebouwd op het terrein van Akiolis' fabriek in Vénérolles. Vanaf 2022 wordt Violleau opgenomen in het Agro segment.
- In februari 2022 kocht Tessengerlo Group 35,0 miljoen EUR van zijn uitstaande "2022 obligaties" terug aan een prijs van 102,875%. Deze terugkoop resulteerde in een cash-out van 36,0 miljoen EUR en het overblijvende bedrag aan uitstaande "2022 obligaties" met vervaldag in juli 2022 bedraagt 130,5 miljoen EUR. In februari 2022 sloot de groep ook twee termijnkredietfaciliteiten af voor 30,0 miljoen EUR elk, met een looptijd van respectievelijk 7 jaar (beginnend in april 2022) en 5 jaar (beginnend in augustus 2022). Deze leningen, met driemaandelijke kapitaal terugbetalingen, hebben een vaste rentevoet van respectievelijk 1,16% en 0,94%, en bevatten geen financiële convenanten. Beide transacties zullen het liquiditeitsrisico en de interestkosten van de groep verder verminderen.
- Begin maart 2022, heeft Tessengerlo Group opnieuw een vergunningsaanvraag ingediend bij het Vlaamse Gewest voor de bouw van een nieuwe stoom- en gasturbinecentrale (STEG) van 900 MW in Tessengerlo (België). Met het oog op toekomstige veilingen heeft Tessengerlo Group zijn eerder ingediende project (een investering van ongeveer 500 miljoen EUR) bijgestuurd om zo tegemoet te komen aan de argumenten die aangehaald werden om de vorige vergunningsaanvraag te weigeren.
- Het huidige conflict in Oost-Europa en de economische en financiële sancties die als gevolg daarvan worden opgelegd, hebben een negatieve invloed op de bevoorrading en de kostprijs van zowel grondstoffen als energie. Dat geldt vooral voor MOP (muriate of potash), de belangrijkste grondstof voor de productie van SOP-meststoffen (potassiumsulfaat), die geproduceerd worden in Tessengerlo Kerley Ham (België). Tessengerlo Group koopt momenteel MOP in Rusland en Wit-Rusland, alsook in enkele andere landen. De groep is bezig met een herziening van haar sourcing mix, waardoor het momenteel niet mogelijk is om te bepalen wat het eventuele effect op de productie zou zijn, hoewel er geen significante impact wordt verwacht in de eerste helft van 2022. Op dit ogenblik is het ook moeilijk om de gevolgen voor de andere activiteiten van de groep in te schatten.

2. FINANCIËLE KERNCIJFERS

<i>(in miljoen EUR)</i>	2021	2020	% wijziging
Omzet	2.741,7	2.188,5	25%
Adjusted EBITDA²	430,3	361,7	19%
Adjusted EBIT ³	239,9	170,2	41%
Bedrijfsresultaat	242,0	158,2	53%
Winst/(verlies) van de periode	237,7	86,8	174%
Minderheidsbelang	77,0	31,4	146%
Winst/(verlies) van de periode toe te wijzen aan de aandeelhouders van de vennootschap	160,7	55,4	190%
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toe te wijzen aan de aandeelhouders van de vennootschap	183,6	48,0	282%
Investeringen	112,5	113,1	-1%
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	304,0	323,1	-6%
Netto financiële schuld	34,9	97,1	-64%

² Adjusted EBITDA is Adjusted EBIT plus afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen.

³ De Adjusted EBIT wordt door de groep beschouwd als een belangrijke prestatie maatstaf in de vergelijking van het resultaat over de periode 2020-2021, aangezien het EBIT aanpassende elementen uitsluit.

KERNCIJFERS VAN DE GROEP: TWEEDE JAARHELFT

<i>(in miljoen EUR)</i>	2H21	2H20	% wijziging
Omzet	1.387,4	1.052,9	32%
Machines & Technologies	326,9	250,7	30%
Agro	375,8	220,7	70%
Bio-valorization	345,8	288,0	20%
Industrial Solutions	302,9	258,6	17%
T-Power	36,0	34,9	3%
Adjusted EBITDA	194,3	166,2	17%
Machines & Technologies	24,8	33,6	-26%
Agro	72,3	41,1	76%
Bio-valorization	36,6	36,6	0%
Industrial Solutions	34,0	28,3	20%
T-Power	26,6	26,6	0%
Adjusted EBIT	99,1	71,3	39%
Machines & Technologies	18,3	27,2	-33%
Agro	38,0	7,9	380%
Bio-valorization	18,3	18,0	2%
Industrial Solutions	16,6	10,3	61%
T-Power	7,8	7,7	1%
EBIT aanpassende elementen	-0,1	-12,4	-100%
EBIT	99,0	58,9	68%

KERNCIJFERS VAN DE GROEP: VOLLEDIG JAAR

<i>(in miljoen EUR)</i>	2021	2020	% wijziging
Omzet	2.741,7	2.188,5	25%
Machines & Technologies	660,2	451,3	46%
Agro	749,3	582,9	29%
Bio-valorization	643,2	575,7	12%
Industrial Solutions	617,8	509,1	21%
T-Power	71,2	69,5	2%
Adjusted EBITDA	430,3	361,7	19%
Machines & Technologies	76,1	47,1	62%
Agro	147,4	125,6	17%
Bio-valorization	78,5	81,9	-4%
Industrial Solutions	76,1	53,0	44%
T-Power	52,2	54,1	-4%
Adjusted EBIT	239,9	170,2	41%
Machines & Technologies	63,3	35,0	81%
Agro	79,3	58,7	35%
Bio-valorization	41,9	44,7	-6%
Industrial Solutions	41,0	15,2	170%
T-Power	14,5	16,6	-13%
EBIT aanpassende elementen	2,0	-12,0	-117%
EBIT	242,0	158,2	53%

OMZET

De 2H21 omzet steeg met 32% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar. De omzet van Machines & Technologies steeg met 30%, aangezien de wereldmarkt voor machines zich sterk is blijven herstellen na COVID-19. Zonder wisselkoerseffect is de omzet van Agro gestegen met +67%, gedreven door gunstige

marktomstandigheden en hogere verkoopprijzen. Die werden geïmplementeerd om de stijgende grondstof-, energie- en transportkosten te compenseren. Zonder wisselkoerseffect steeg de omzet van Bio-valorization met +19%, terwijl de omzet van Industrial Solutions steeg met +16%. De omzet van T-Power bleef stabiel.

De 2021 omzet steeg met 25%. De omzet steeg in alle businesssegmenten: Machines & Technologies +46%, Agro: +29%, Industrial Solutions: +21%, Bio-valorization: +12% en T-Power: +2%.

ADJUSTED EBITDA

De 2H21 Adjusted EBITDA bedraagt 194,3 miljoen EUR in vergelijking met 166,2 miljoen EUR één jaar eerder, of een stijging van 17%. De Adjusted EBITDA van het segment Machines & Technologies daalde met 8,8 miljoen EUR (-26%), omdat de ongekende stijging van de grondstofprijzen niet volledig aan de klanten kon worden doorgerekend. Terwijl de bijdrage van de bedrijfssegmenten Agro (+76%) en Industrial Solutions (+20%) steeg, bleef de contributie van Bio-valorization en T-Power stabiel.

De 2021 Adjusted EBITDA bedraagt 430,3 miljoen EUR, een stijging van 19% in vergelijking met 361,7 miljoen EUR in 2020. De Adjusted EBITDA van Machines & Technologies (+62%), Agro (+17%) en Industrial Solutions (+44%) steeg, terwijl de bijdrage van Bio-valorization (-4%) en T-Power (-4%) tot de Adjusted EBITDA van de groep in lijn was met vorig jaar.

NETTO FINANCIËLE SCHULD

Eind december 2021 bedroeg de netto financiële schuld van de groep 34,9 miljoen EUR, hetgeen resulteert in een leverage van 0,1x (2020: 97,1 miljoen EUR of een leverage van 0,3x). Kortlopende leningen voor 215,3 miljoen EUR en 196,2 miljoen EUR langetermijnleningen worden gedeeltelijk gecompenseerd door geldmiddelen en kasequivalenten (366,7 miljoen EUR) en kortetermijninvesteringen (een kortetermijnbelegging van 10,0 miljoen EUR bij kredietinstellingen met vervaldatum in januari 2022). De kortlopende leningen bevatten een obligatie, uitgegeven in 2015 met een looptijd van 7 jaar, voor een bedrag van 167,7 miljoen EUR, die zal vervallen in juli 2022. Zonder de IFRS 16 leaseschulden zou de netto financiële kaspositie 21,6 miljoen EUR bedragen hebben, in vergelijking met een netto financiële schuld van 40,8 miljoen EUR op jaareinde 2020.

WINST (+) / VERLIES (-) OVER DE VERSLAGPERIODE TOEWIJSBAAR AAN DE AANDEELHOUDERS

De winst in 2021 bedraagt 160,7 miljoen EUR, in vergelijking met 55,4 miljoen EUR in 2020. De winst werd sterk beïnvloed door wisselkoersverschillen vnl. op niet-ingedekte intra-groep leningen en geldmiddelen en kasequivalenten in USD (+15,3 miljoen EUR) en door de niet-gerealiseerde winst op de Rieter-aandelen, die voortvloeit uit de herwaardering tegen de reële waarde van de aandelen aan de koers van 31 december (+35,9 miljoen EUR).

OPERATIONELE VRIJE KASSTROOM

De operationele vrije kasstroom bedraagt 304,0 miljoen EUR in 2021, in vergelijking met 323,1 miljoen EUR in 2020. Deze daling, ondanks de stijging van de Adjusted EBITDA (+68,6 miljoen EUR), kan voornamelijk verklaard worden door de evolutie van het bedrijfskapitaal, die steeg met +65,2 miljoen EUR in 2021. Deze stijging van het bedrijfskapitaal is beïnvloed door de toegenomen activiteit en de stijging van de aan- en verkoopprijzen. De investeringen bedragen 112,5 miljoen EUR in 2021, in lijn met vorig jaar (113,0 miljoen EUR).

3. VOORUITZICHTEN

De volgende stellingen zijn toekomstgerichte verklaringen. De werkelijke resultaten kunnen aanzienlijk verschillen.

De groep verwacht een verdere hoge mate van onzekerheid in 2022, als gevolg van het huidige conflict in Oost-Europa, de aanhoudende moeilijke omstandigheden in de toeleveringsketen, en andere uitdagingen in het kader van de coronapandemie. De groep wordt geconfronteerd met hogere logistieke, energie- en grondstofkosten, waardoor de verkoopmarge in de komende maanden onder druk zou kunnen komen te staan. Gebaseerd op de huidige beschikbare informatie, verwacht de groep dat de Adjusted EBITDA van 2022 lager zal liggen dan die van 2021. Deze vooruitzichten houden echter geen rekening met het risico van een verdere verslechtering van de economische en financiële marktomstandigheden.

4. PRESTATIES PER BEDRIJFSSEGMENT

MACHINES & TECHNOLOGIES			
<i>(in miljoen EUR)</i>	2021	2020	% wijziging
Omzet	660,2	451,3	46%
Adjusted EBITDA	76,1	47,1	62%
Adjusted EBITDA marge	12%	10%	
Adjusted EBIT	63,3	35,0	81%
Adjusted EBIT marge	10%	8%	

Na de zware impact van de COVID-19 pandemie in de eerste helft van 2020, zette het herstel – gestart in de tweede helft van 2020 – zich gedurende heel 2021 door. Zowel de activiteiten Weaving Machines (Picanol) als de andere industriële activiteiten (Proferro, PsiControl) vertoonden een sterke omzetstijging. De Adjusted EBITDA steeg met 62% ten opzichte van vorig jaar omdat de vaste kosten niet evenredig stegen met de omzet. In de tweede helft van het jaar stond de rentabiliteit echter onder zware druk omdat het negatieve effect van de stijgende prijzen van de componenten niet volledig kon worden vertaald in hogere verkoopprijzen, deels als gevolg van het grote orderboek.

AGRO			
<i>(in miljoen EUR)</i>	2021	2020	% wijziging
Omzet	749,3	582,9	29%
Adjusted EBITDA	147,4	125,6	17%
Adjusted EBITDA marge	20%	22%	
Adjusted EBIT, excl. reële waarde aanpassing	116,4	95,8	22%
Adjusted EBIT marge, excl. reële waarde aanpassing	16%	16%	
Adjusted EBIT	79,3	58,7	35%
Adjusted EBIT marge	11%	10%	

De omzet van 2021 steeg met +29%. De omzet werd beïnvloed door hogere volumes, en een stijging van de verkoopprijzen, in 2021 geïmplementeerd om de hogere grondstof-, energie- en transportkosten te compenseren. Ook de start van de overeenkomst tussen Tessenderlo Kerley International en Kemira Oyj (Kemira), zoals aangekondigd in 2020, waaronder Kemira in zijn fabriek in Helsingborg (Zweden) premium SOP-meststoffen (zowel standaard als wateroplosbare SOP) produceert en Tessenderlo Kerley International deze producten gedeeltelijk commercialiseert, had een positieve impact op de omzet.

De Adjusted EBITDA steeg met +17% in vergelijking met vorig jaar. De Adjusted EBITDA van Crop Vitality en Tessenderlo Kerley International steeg dankzij gunstige marktomstandigheden, terwijl de Adjusted EBITDA van NovaSource stabiel bleef.

BIO-VALORIZATION			
<i>(in miljoen EUR)</i>	2021	2020	% wijziging
Omzet	643,2	575,7	12%
Adjusted EBITDA	78,5	81,9	-4%
Adjusted EBITDA marge	12%	14%	
Adjusted EBIT, excl. reële waarde aanpassing	43,8	47,1	-7%
Adjusted EBIT marge, excl. reële waarde aanpassing	7%	8%	
Adjusted EBIT	41,9	44,7	-6%
Adjusted EBIT marge	7%	8%	

De omzet nam toe met +12%, voornamelijk dankzij een verbeterde productmix en marktprijzen voor vetten en proteïnen die aanzienlijk stegen.

De Adjusted EBITDA van 2021 bleef stabiel in vergelijking met vorig jaar (-4%), aangezien de gunstige marktomstandigheden voor vetten en proteïnen werden gecompenseerd door lagere marges voor sommige gelatineproducten.

INDUSTRIAL SOLUTIONS			
<i>(in miljoen EUR)</i>	2021	2020	% wijziging
Omzet	617,8	509,1	21%
Adjusted EBITDA	76,1	53,0	44%
Adjusted EBITDA marge	12%	10%	
Adjusted EBIT, excl. reële waarde aanpassing	49,1	24,5	100%
Adjusted EBIT marge, excl. reële waarde aanpassing	8%	5%	
Adjusted EBIT	41,0	15,2	170%
Adjusted EBIT marge	7%	3%	

De omzet van Industrial Solutions steeg met +21% in 2021, voornamelijk dankzij DYKA Group, waar de omzet positief beïnvloed werd door hogere verkoopvolumes en stijgende verkoopprijzen, geïmplementeerd om de hogere grondstof-, energie- en transportkosten te compenseren. De 2021 volumes werden positief beïnvloed door de volledige jaarbijdrage van de productievestiging in La Chapelle-Saint-Ursin in Frankrijk, die slechts werd verworven tijdens 1H20. Ook de groei van het productportfolio had een positieve invloed op de verkoopvolumes van DYKA Group, terwijl de DYKA Group volumes in 1H20 negatief werden beïnvloed door de coronapandemie.

De Adjusted EBITDA steeg tot 76,1 miljoen EUR of steeg met +44%, door de stijging van de DYKA Group verkoopvolumes, een verbeterde productmix en verbeterde productie-efficiëntie omwille van uitgevoerde investeringen. De significante stijging van grondstof-, energie- en transportkosten werd opgevangen door een tijdig prijsbeheer.

Het stopzetten van de S8 Engineering activiteiten had een positieve impact op de 2021 evolutie van de Adjusted EBITDA. De contributie van Kuhlmann Europe nam toe, gecompenseerd door een daling van de Adjusted EBITDA van moleko.

T-POWER			
<i>(in miljoen EUR)</i>	2021	2020	% wijziging
Omzet	71,2	69,5	2%
Adjusted EBITDA	52,2	54,1	-4%
Adjusted EBITDA marge	73%	78%	
Adjusted EBIT	14,5	16,6	-13%
Adjusted EBIT marge	20%	24%	

In 2021 droeg T-Power 71,2 miljoen EUR bij tot de omzet en 52,2 miljoen EUR tot de Adjusted EBITDA van de groep. Deze resultaten waren in lijn met de verwachtingen, aangezien T-Power nv aan alle vereisten van de tollingovereenkomst voldeed.

De daling van de Adjusted EBITDA in 2021 was te wijten aan de ontwikkelingskosten, aangegaan voor de beoogde bouw van een tweede gascentrale in de Belgische gemeente Tessenderlo.

5. GECONSOLIDEERDE FINANCIËLE INFORMATIE OP 31 DECEMBER 2021

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

<i>(in miljoen EUR)</i>	2021	2020
Omzet	2.741,7	2.188,5
Kosten van verkopen	-2.111,1	-1.664,3
BRUTOWINST	630,6	524,2
Distributiekosten	-131,2	-111,8
Algemene en administratieve kosten	-150,2	-136,3
Verkoop- en marketingkosten	-78,4	-72,4
Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten	-30,9	-33,5
Adjusted EBIT	239,9	170,2
EBIT aanpassende elementen	2,0	-12,0
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT)	242,0	158,2
Financieringsopbrengsten/(kosten) netto	44,4	-37,3
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	1,1	-1,9
WINST VÓÓR BELASTINGEN	287,5	119,0
Belastingen	-49,8	-32,2
WINST (VERLIES) VAN DE PERIODE	237,7	86,8
Minderheidsbelang	77,0	31,4
WINST (VERLIES) VAN HET BOEKJAAR TOE TE REKENENEN AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP	160,7	55,4
Gewone winst per aandeel (EUR)	9,1	3,1
Verwaterde winst per aandeel (EUR)	9,1	3,1

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

<i>(in miljoen EUR)</i>	2021	2020
WINST (VERLIES) VAN DE PERIODE	237,7	86,8
Omrekeningsverschillen	24,8	-14,7
Nettowijziging in reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, vóór winstbelasting	1,9	-0,2
Overige bewegingen	0,2	-0,2
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	-0,5	0,1
Niet-gerealiseerde resultaten die in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst- en verliesrekening	26,4	-15,1
Herwaardering van de nettopensioenverplichtingen, vóór winstbelasting	18,0	-1,0
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	-1,2	1,1
Niet-gerealiseerde resultaten die niet in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening	16,7	0,1
Totaal van de niet-gerealiseerde resultaten na belastingen van de periode	43,2	-14,9
TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	280,8	71,9
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toe te rekenen aan minderheidsbelang	97,2	23,8
TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN TOE TE REKENEN AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP	183,6	48,0

GECONSOLIDEERDE BALANS

<i>(in miljoen EUR)</i>	31/12/2021	31/12/2020
VASTE ACTIVA	1.700,9	1.651,6
Materiële vaste activa	1.086,0	1.061,8
Goodwill	42,1	42,1
Immateriële vaste activa	401,6	469,8
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatie methode	19,2	20,0
Overige beleggingen	101,2	10,3
Uitgestelde belastingsvorderingen	34,5	33,2
Handels- en overige vorderingen	16,1	14,4
TOTAAL VLOTTENDE ACTIVA	1.331,2	1.111,1
Vorraden	486,2	393,4
Handels- en overige vorderingen	459,0	342,2
Belastingsvorderingen	8,5	9,3
Afgeleide financiële instrumenten	0,6	0,0
Kortetermijninvesteringen	10,0	20,0
Geldmiddelen en kasequivalenten	366,7	345,9
Activa aangehouden voor verkoop	0,2	0,3
TOTAAL ACTIVA	3.032,0	2.762,7
Eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders	992,8	816,3
Kapitaal	21,7	21,7
Uitgiftepremies	1,5	1,5
Reserves & overgedragen winst	969,6	793,0
Minderheidsbelangen	695,6	647,6
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	1.688,4	1.463,8
VERPLICHTINGEN OP MEER DAN EEN JAAR	588,0	822,5
Financiële schulden	196,2	393,2
Personeelsbeloningen	59,9	71,2
Voorzieningen	138,3	141,8
Handels- en overige schulden	4,1	14,5
Afgeleide financiële instrumenten	20,7	25,3
Uitgestelde belastingsschulden	168,8	176,5
VERPLICHTINGEN OP TEN HOOGSTE EEN JAAR	755,7	476,3
Kortetermijnschulden bij kredietinstellingen	0,1	0,0
Financiële schulden	215,3	69,8
Handels- en overige schulden	513,9	374,0
Afgeleide financiële instrumenten	8,6	11,8
Te betalen belastingen	2,7	3,7
Personeelsbeloningen	1,5	1,8
Voorzieningen	13,6	15,1
TOTAAL PASSIVA	3.032,0	2.762,7

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

<i>(in miljoen EUR)</i>	2021	2020
WINST (VERLIES) VAN DE PERIODE	237,7	86,8
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op materiële en immateriële vaste activa	192,2	194,6
Wijzigingen in de voorzieningen	-3,6	8,2
Financieringskosten	19,5	45,0
Financieringsopbrengsten	-63,9	-7,7
(Winst)/verlies op de verkoop van vaste activa	-3,6	-1,7
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	-1,1	1,9
Belastingen op het resultaat	49,8	32,2
Wijziging in voorraden	-81,2	-34,0
Wijziging in handels- en overige vorderingen	-111,7	2,6
Wijziging in handels- en overige schulden	127,7	34,5
Toename/(afname) van waardeverminderingen op voorraden	1,8	12,7
Overige kasstromen uit bedrijfsactiviteiten	2,4	-6,5
Cash uit bedrijfsactiviteiten	366,0	368,6
Betaalde winstbelasting	-62,1	-45,6
Ontvangen dividenden	0,1	0,1
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	304,0	323,1
Investeringen in materiële vaste activa	-112,1	-111,9
Investeringen in immateriële vaste activa	-0,4	-1,1
Aanschaffing van beleggingen, na aftrek van verworven geldmiddelen	0,0	-5,7
Investeringen in geassocieerde ondernemingen	0,0	-2,0
Aanschaffing van aandelen	-53,1	0,0
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	7,0	5,8
Ontvangsten uit de verkoop van dochterondernemingen, na aftrek van verworven geldmiddelen	0,0	-0,1
Betaalde financiële garantie voor prekwificatie aan de CRM-veiling (T-Power)	-16,3	0,0
Terugbetaling van financiële garantie voor prekwificatie aan de CRM-veiling (T-Power)	16,3	0,0
Aanschaffing van kortetermijninvesteringen ⁴	-40,0	-20,0
Ontvangsten uit de verkoop van kortetermijninvesteringen ⁴	50,0	0,0
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-148,6	-135,1
Aankoop van belang van minderheidsaandeelhouders	-55,7	-33,2
Inkoop eigen aandelen door dochterondernemingen	0,0	-4,2
Terugbetaling van leaseschulden	-22,2	-24,2
Ontvangsten uit nieuwe financiële schulden	1,3	7,8
Terugbetaling van financiële schulden	-50,6	-56,0
Betaalde intresten	-18,2	-18,1
Ontvangen intresten	4,8	2,6
Uitgekeerde dividenden	-0,6	-3,5
Overige kasstromen uit financieringsactiviteiten	3,2	-1,3
Kasstromen uit financieringsactiviteiten	-138,0	-130,1
Nettoaanname/(afname) in geldmiddelen en kasequivalenten	17,5	57,9
Omrekeningsverschillen	3,3	-2,2
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen bij het begin van de verslagperiode	345,9	290,3
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen op het einde van de verslagperiode	366,7	345,9

⁴ Volgens het kasstroomoverzicht van 31 december 2020 waren de kortetermijninvesteringen opgenomen in de "Kasstroom uit financieringsactiviteiten". In 2021 werden deze kortetermijnbeleggingen opgenomen in de "Kasstromen uit investeringsactiviteiten". Het kasstroomoverzicht van 31 december 2020 is daarom aangepast om de kortetermijnbeleggingen op consistente wijze te presenteren onder investeringsactiviteiten.

6. VERSLAG VAN DE COMMISSARIS

De commissaris, KPMG Bedrijfsrevisoren - Réviseurs d'Entreprises, vertegenwoordigd door Patrick De Schutter, heeft bevestigd dat zijn controlewerkzaamheden, die ten gronde zijn afgewerkt, geen afwijking van materieel belang aan het licht hebben gebracht in de boekhoudkundige gegevens, opgenomen in huidig persbericht.

7. DIVIDEND

Op de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering van 16 mei 2022 zal de raad van bestuur aan de aandeelhouders voorstellen om voor het boekjaar 2021 een dividend van 0,2 EUR per aandeel uit te keren.

8. FINANCIËLE KALENDER

Het jaarverslag voor het boekjaar 2021 en het duurzaamheidsverslag zullen vanaf 6 april 2022 beschikbaar zijn op de corporate website www.picanolgroup.com.

- | | |
|--|------------------|
| ▪ Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders | 16 mei 2022 |
| ▪ Resultaten eerste jaarsehft 2022 | 25 augustus 2022 |

Over Picanol Group

Picanol Group is een gediversifieerde industriële groep en is wereldwijd actief op gebied van machinebouw, landbouw, voeding, energie, watermanagement, efficiënt (her)gebruik van natuurlijke hulpbronnen en overige industriële markten. De producten van de groep worden gebruikt in uiteenlopende toepassingen, industriële en verbruikersmarkten. In 2021 realiseerde Picanol Group een geconsolideerde omzet van 2,7 miljard EUR. Picanol Group telt wereldwijd ongeveer 7.000 medewerkers en is via Picanol nv genoteerd op Euronext Brussels (PIC).

Voor meer informatie kunt u terecht bij:

Frederic Dryhoel, op het nummer +32 (0)57 222 364 of via e-mail: frederic.dryhoel@picanol.be.

Dit persbericht is beschikbaar op de corporate website van Picanol Group:

www.picanolgroup.com.

De Nederlandstalige versie van dit persbericht moet als officiële versie worden beschouwd.

Disclaimer

Dit document kan toekomstgerichte verklaringen bevatten. Dergelijke verklaringen weerspiegelen de visie van het management over toekomstige gebeurtenissen op het moment van publicatie van dit document. Daarnaast hebben deze toekomstgerichte verklaringen betrekking op bekende en onbekende risico's, onzekerheden en andere factoren die kunnen zorgen dat werkelijke resultaten verschillen van resultaten, prestaties of verworvenheden uitgedrukt of geïmpliceerd in dergelijke toekomstgerichte verklaringen. Picanol Group verstrekt de informatie in dit persbericht op datum van publicatie. Behoudens indien vereist door toepasselijke wetgeving verplicht de groep zich op geen enkele wijze tot het bijwerken, uitleggen of corrigeren van in dit persbericht opgenomen toekomstgerichte verklaringen in het licht van nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of anderszins. Picanol Group aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor door derden gedane of gepubliceerde verklaringen (met inbegrip van verklaringen van werknemers die daartoe niet expliciet door Picanol Group zijn gemachtigd). Behoudens indien vereist door toepasselijke wetgeving verplicht de groep zich op geen enkele wijze tot het corrigeren van door derden gepubliceerde onjuiste gegevens, informatie, conclusies of meningen met betrekking tot dit of enig ander door haar uitgegeven persbericht.