

– GECONSOLIDEERDE RESULTATEN HY21 –

## STERK HERSTEL VAN DE WERELDWIJDE MACHINEMARKT ZORGT VOOR OMZETSTIJGING IN HY21, TESSENDERLO GROUP IN LIJN MET VERWACHTINGEN

### 1. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN EERSTE JAARHELFT 2021

- In het voorjaar van 2021 heeft Proferro in Ieper een nieuw automatisch hoogbouwmagazijn in gebruik genomen. PsiControl bouwt momenteel verder aan zijn nieuwe productievestiging in Rasnov (Roemenië). De werkzaamheden zouden tegen eind 2021 afgerond moeten zijn (segment Machines & Technologies).
- In de eerste helft van 2021 heeft Tessengerlo Group de aanvragen ingediend om deel te nemen aan de aanbesteding van het Belgisch capaciteitsvergoedingsmechanisme (CRM) voor de bouw van een tweede gascentrale van 900 MW in Tessengerlo (België). Als de groep succesvol is in de CRM-veiling, zou de nieuwe energiecentrale (een investering van ongeveer 500 miljoen EUR) op 1 november 2025 operationeel moeten zijn.
- In het Agro-segment gaat Tessengerlo Kerley International een nieuwe Thio-Sul®-fabriek (ammoniumthiosulfaat) bouwen in Geleen (Nederland). Met de tweede Thio-Sul®-fabriek in Europa breidt Tessengerlo Kerley International zijn lokale aanwezigheid op de markt van vloeibare meststoffen voor precisielandbouw verder uit. De start van de bouw van de nieuwe fabriek voor vloeibare meststoffen is gepland voor april 2022. De fabriek zou vanaf het tweede kwartaal van 2023 operationeel moeten zijn.
- Ondertussen blijft Tessengerlo Kerley International belangrijke Thio-Sul®-investeringen in de Oost-Europese/CIS-regio bestuderen, om de kwaliteits- en productiviteitsverhogingen van de landbouw in die regio te ondersteunen.
- In het eerste kwartaal van 2021 heeft Tessengerlo Group een nieuwe groei-eenheid 'Violleau' opgericht om de groei van biologische landbouwoplossingen in Europa te ondersteunen. Deze groei-unit maakt deel uit van het segment Bio-valorization.
- In maart 2021 heeft Picanol Group een minderheidsbelang van 10% verworven in Rieter Holding AG (SWX: RIEN) voor een totaal van 467.236 aandelen voor een prijs van 45,4 miljoen EUR. Rieter is 's werelds grootste leverancier van systemen voor het spinnen van korte stapelvezels.

#### Na balansdatum:

- In augustus 2021 bereikte de groep een akkoord over de verkoop van de MPR- en ECS-activiteiten (segment Industrial Solutions). De verkoop omvat de belangrijkste activa van deze activiteiten. De jaarlijkse bijdrage van MPR/ECS aan de resultaten van de groep was niet significant. De verkoop zal naar verwachting in de tweede helft van 2021 worden afgerond en zal leiden tot een niet-significant resultaat in de EBIT aanpassende elementen.
- In het derde kwartaal van 2021 veranderde de businessunit Mining & Industrial zijn naam in Moleko (segment Industrial Solutions).

#### Update COVID-19:

- In het licht van de laatste ontwikkelingen rond de coronapandemie blijft Picanol Group alle nodige maatregelen nemen om ervoor te zorgen dat zijn medewerkers veilig zijn en zijn fabrieken en bedrijven operationeel blijven. Alle fabrieken en activiteiten draaien momenteel volgens verwachtingen. De impact van COVID-19 op de verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële informatie van de groep in de eerste zes maanden van 2021 was niet significant. Activiteiten kunnen de komende weken of maanden worden beïnvloed als er te veel medewerkers door COVID-19 worden getroffen en/of als de toegang tot

<sup>1</sup> 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.

grondstoffen en hulpstoffen of transportmiddelen bemoeilijkt zou worden, of als klanten hun productie moeten terugschroeven of niet meer in staat zouden zijn om producten te verwerken.

## 2. FINANCIËLE KERNCIJFERS

<i>(in miljoen EUR)</i>	<b>HY21</b>	<b>HY20</b>	<b>% wijziging</b>
<b>Omzet</b>	<b>1.354,3</b>	<b>1.135,6</b>	<b>19%</b>
<b>Adjusted EBITDA<sup>2</sup></b>	<b>236,0</b>	<b>195,5</b>	<b>21%</b>
Adjusted EBIT <sup>3</sup>	140,9	98,8	43%
Bedrijfsresultaat	143,0	99,3	44%
Winst/(verlies) van de periode	117,3	72,6	62%
Minderheidsbelangen	41,8	36,0	16%
<b>Winst/(verlies) van de periode toe te wijzen aan de aandeelhouders van de vennootschap</b>	<b>75,4</b>	<b>36,6</b>	<b>106%</b>
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toe te wijzen aan de aandeelhouders van de vennootschap	87,7	31,1	182%
Investeringen	48,1	46,0	5%
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	187,0	156,2	20%
Netto financiële schuld	81,7	97,1	-16%

<i>(in miljoen EUR)</i>	<b>HY21</b>	<b>HY20</b>	<b>% wijziging</b>
<b>Omzet</b>	<b>1.354,3</b>	<b>1.135,6</b>	<b>19%</b>
Machines & Technologies	333,3	200,6	66%
Agro	373,5	362,2	3%
Bio-valorization	297,4	287,6	3%
Industrial Solutions	314,9	250,6	26%
T-Power	35,2	34,6	2%
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>236,0</b>	<b>195,5</b>	<b>21%</b>
Machines & Technologies	51,3	13,5	281%
Agro	75,2	84,5	-11%
Bio-valorization	41,8	45,3	-8%
Industrial Solutions	42,1	24,8	70%
T-Power	25,6	27,4	-7%
<b>Adjusted EBIT</b>	<b>140,9</b>	<b>98,8</b>	<b>43%</b>
Machines & Technologies	45,1	7,8	482%
Agro	41,2	50,7	-19%
Bio-valorization	23,5	26,7	-12%
Industrial Solutions	24,3	4,8	402%
T-Power	6,7	8,9	-25%
EBIT aanpassende elementen	2,1	0,4	382%
<b>EBIT</b>	<b>143,0</b>	<b>99,3</b>	<b>44%</b>

### OMZET

De omzet steeg met 19% in de eerste jaarhelft van 2021. Het segment Machines & Technologies realiseerde een omzetsijging van 66% door het sterke herstel van de wereldwijde machinemarkt van de COVID-19 impact in de eerste jaarhelft van 2020. Zonder wisselkoerseffect steeg de omzet van Industrial Solutions met +26,8% dankzij DYKA Group. De omzet van Agro steeg met +9,6%, de omzet van Bio-valorization steeg met +6,4%, terwijl de omzet van T-Power stabiel bleef (+1,7%).

<sup>2</sup> Adjusted EBITDA is Adjusted EBIT plus afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen.

<sup>3</sup> 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.

## ADJUSTED EBITDA

De HY21 Adjusted EBITDA bedraagt 236,0 miljoen EUR ten opzichte van 195,5 miljoen EUR vorig jaar of een stijging met 21%. De Adjusted EBITDA van segment Machines & Technologies steeg met 37,9 miljoen EUR (+281%) gedreven door de sterke vraag. De contributie van Industrial Solutions, zonder wisselkoerseffect, steeg met +18,0 miljoen EUR (+72,8%), terwijl de contributie van T-Power daalde met -1,8 miljoen EUR (-6,7%). De contributies van de bedrijfssegmenten Bio-valorization (-1,7%) en Agro (-3,5%) waren in lijn met die van vorig jaar.

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

De winst in het eerste semester van 2021 bedraagt 75,4 miljoen EUR in vergelijking met 36,6 miljoen EUR in HY20. De winst was beïnvloed door wisselkoerswinsten en -verliezen op niet ingedekte intragroepelingen en cash in USD. Exclusief deze wisselkoersimpact zou de winst voor HY21 gestegen zijn met 81%.

## 3. VOORUITZICHTEN

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

De groep verwacht een verdere hoge mate van onzekerheid in de tweede helft van 2021 als gevolg van moeilijke omstandigheden in de toeleveringsketen en andere uitdagingen als gevolg van de aanhoudende coronapandemie, waarbij de ontwikkeling van de marktvrage en de marge aan een verhoogd risico is blootgesteld. Op basis van de huidige situatie houdt Picanol Group voor het volledige boekjaar 2021 rekening met een Adjusted EBITDA die ongeveer 10% hoger zal liggen dan die van 2020. Deze outlook houdt al rekening met het verwachte negatieve wisselkoerseffect in 2021 t.o.v. 2020 ten gevolge van de verzwakking van de dollar zoals vandaag gekend.

De groep wenst verder te benadrukken dat ze momenteel opereert in een volatiele omgeving op het vlak van politieke, economische en financiële omstandigheden, en gezondheid.

## 4. PRESTATIES PER BEDRIJFSSEGMENT

MACHINES & TECHNOLOGIES			
(in miljoen EUR)	HY21	HY20	% wijziging
Omzet	333,3	200,6	66%
Adjusted EBITDA	51,3	13,5	281%
Adjusted EBITDA-marge	15%	7%	
Adjusted EBIT	45,1	7,8	482%
Adjusted EBIT-marge	14%	4%	

Na de zware impact van de COVID-pandemie in de eerste jaarhelft van 2020, zette het herstel (dat werd ingezet in de tweede jaarhelft van 2020) zich verder door in 2021. De sterke omzetsijging vond zowel plaats bij de weefmachines (Picanol) als de andere industriële activiteiten (Proferro, PsiControl). De HY21 Adjusted EBITDA steeg met 281% in vergelijking met vorig jaar omdat de vaste kosten niet evenredig stegen met de omzet. Deze sterke resultaatsverbetering werd gerealiseerd ondanks de negatieve impact van stijgende componentenprijzen die niet volledig vertaald konden worden in hogere verkoopprijzen, mede door het grote orderboek.

AGRO			
(in miljoen EUR)	HY21	HY20	% wijziging
Omzet	373,5	362,2	3%
Adjusted EBITDA	75,2	84,5	-11%
Adjusted EBITDA-marge	20%	23%	
Adjusted EBIT, excl. reële waarde aanpassing	59,8	69,3	-14%
Adjusted EBIT-marge, excl. reële waarde aanpassing	16%	19%	
Adjusted EBIT	41,2	50,7	-19%
Adjusted EBIT-marge	11%	14%	

De omzet steeg, zonder wisselkoerseffect, met +9,6%, dankzij een toename van de volumes, die ook werden beïnvloed door de start van de langetermijnovereenkomst 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.

De Adjusted EBITDA, zonder wisselkoerseffect, is in lijn met vorig jaar (-3,5%). Het segment werd significant beïnvloed door de stijging van de grondstofprijzen, zoals zwavel, alsook door de toegenomen transportkosten. Terwijl de Adjusted EBITDA van Tessenderlo Kerley International stabiel bleef, steeg de Adjusted EBITDA van NovaSource dankzij toegenomen volumes. De Adjusted EBITDA van Crop Vitality daalde omdat hogere verkoopvolumes meer dan gecompenseerd werden door lagere marges.

<b>BIO-VALORIZATION</b>			
<i>(in miljoen EUR)</i>	<b>HY21</b>	<b>HY20</b>	<b>% wijziging</b>
Omzet	297,4	287,6	3%
Adjusted EBITDA	41,8	45,3	-8%
Adjusted EBITDA-marge	14%	16%	
Adjusted EBIT, excl. reële waarde aanpassing	24,5	28,1	-13%
Adjusted EBIT-marge, excl. reële waarde aanpassing	8%	10%	
Adjusted EBIT	23,5	26,7	-12%
Adjusted EBIT-marge	8%	9%	

De omzet van Bio-valorization, zonder wisselkoerseffect, steeg met +6,4%, dankzij gunstige marktomstandigheden en een verbeterde productmix.

De Adjusted EBITDA daalde tot 41,8 miljoen EUR (of bleef stabiel zonder wisselkoerseffect), aangezien gunstige marktomstandigheden voor vetten en proteïnen gecompenseerd werden door lagere marges van bepaalde gelatine producten.

<b>INDUSTRIAL SOLUTIONS</b>			
<i>(in miljoen EUR)</i>	<b>HY21</b>	<b>HY20</b>	<b>% wijziging</b>
Omzet	314,9	250,6	26%
Adjusted EBITDA	42,1	24,8	70%
Adjusted EBITDA-marge	13%	10%	
Adjusted EBIT, excl. reële waarde aanpassing	28,4	10,1	181%
Adjusted EBIT-marge, excl. reële waarde aanpassing	9%	4%	
Adjusted EBIT	24,3	4,8	402%
Adjusted EBIT-marge	8%	2%	

De omzet van Industrial Solutions, zonder wisselkoerseffect, steeg met +26,8%, voornamelijk dankzij de stijging van volumes en verkoopprijzen binnen DYKA Group. Terwijl de HY20 volumes van DYKA Group negatief werden geïmpacteerd door de coronapandemie, bevatte HY21 de volledige bijdrage tot de eerste jaarhelft omzet van de productievestiging in La Chapelle-Saint-Ursin in Frankrijk, die pas werd aangekocht in de loop van HY20. De uitbreiding van de productenlijn had eveneens een positieve invloed op de DYKA Group verkoopvolumes.

De Adjusted EBITDA steeg tot 42,1 miljoen EUR of steeg met +72,8% zonder wisselkoerseffect, en werd beïnvloed door de toename van de verkoopvolumes van DYKA Group, door een verbeterde productmix en door een verbeterde productie-efficiëntie omwille van uitgevoerde investeringen. De significante stijging van de grondstofprijzen werd opgevangen door een tijdig prijsbeheer. Ook de stopzetting van S8 Engineering had een positieve impact op de evolutie van de HY21 Adjusted EBITDA, terwijl de Adjusted EBITDA van de overige activiteiten stabiel bleef.

<b>T-POWER</b>			
<i>(in miljoen EUR)</i>	<b>HY21</b>	<b>HY20</b>	<b>% wijziging</b>
Omzet	35,2	34,6	2%
Adjusted EBITDA	25,6	27,4	-7%
Adjusted EBITDA-marge	73%	79%	
Adjusted EBIT	6,7	8,9	-25%
Adjusted EBIT-marge	19%	26%	

T-Power droeg 35,2 miljoen EUR bij tot de HY21 omzet en 25,6 miljoen tot de HY21 Adjusted EBITDA van de groep. Deze resultaten waren in lijn met de verwachtingen, aangezien T-Power aan alle eisen van de tollingovereenkomst voldeed. De daling van Adjusted EBITDA was voornamelijk te wijten aan de lopende ontwikkelingskosten voor de bouw van een tweede gascentrale in de Belgische gemeente Tessenderlo. Begin juli 2020 begon Tessenderlo Group met het indienen van de relevante aanvragen om deel te nemen aan de aanbesteding van het Belgisch capaciteitsvergoedingsmechanisme (CRM).

## 5. VERKORTE GECONSOLIDEERDE TUSSENTIJD'S FINANCIËLE STATEN 30 JUNI 2021

Het tussentijdse verslag 2021 van de groep is beschikbaar op [www.picanolgroup.com](http://www.picanolgroup.com). De halfjaarlijkse informatie werd onderworpen aan een beperkt nazicht door externe auditors. We verwijzen naar het onafhankelijke auditrapport in het tussentijdse verslag.

### VERKORTE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

<i>(in miljoen EUR)</i>	<b>HY21</b>	<b>HY20</b>
Omzet	1.354,3	1.135,6
Kosten van verkopen	-1.025,6	-855,0
<b>BRUTOWINST</b>	<b>328,7</b>	<b>280,7</b>
Distributiekosten	-65,3	-59,0
Algemene en administratieve kosten	-66,7	-67,5
Verkoop- en marketingkosten	-38,3	-38,0
Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten	-17,4	-17,3
<b>Adjusted EBIT</b>	<b>140,9</b>	<b>98,8</b>
EBIT aanpassende elementen	2,1	0,4
<b>BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT)</b>	<b>143,0</b>	<b>99,3</b>
Financieringsopbrengsten/(kosten) netto	4,0	-10,3
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na belastingen	0,2	-1,2
<b>WINST VÓÓR BELASTINGEN</b>	<b>147,3</b>	<b>87,8</b>
Belastingen	-30,0	-15,2
<b>WINST (VERLIES) VAN DE PERIODE</b>	<b>117,3</b>	<b>72,6</b>
Winst (verlies) van het boekjaar toe te rekenen aan minderheidsbelang	41,8	36,0
<b>WINST (VERLIES) VAN HET BOEKJAAR TOE TE REKENENEN AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP</b>	<b>75,4</b>	<b>36,6</b>
Gewone winst per aandeel (EUR)	4,3	2,1
Verwaterde winst per aandeel (EUR)	4,3	2,1

### VERKORT GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

<i>(in miljoen EUR)</i>	<b>HY21</b>	<b>HY20</b>
<b>WINST (VERLIES) VAN DE PERIODE</b>	<b>117,3</b>	<b>72,6</b>
Omrekeningsverschillen	10,0	-3,2
Nettowijziging in reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, vóór winstbelasting	1,1	-0,2
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	-0,3	0,1
Aandeel in de niet-gerealiseerde resultaten van joint ventures opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	0,0	-0,1
<b>Niet-gerealiseerde resultaten die in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst- en verliesrekening</b>	<b>10,8</b>	<b>-3,4</b>
Herwaardering van de netto pensioenverplichtingen, vóór winstbelasting	15,2	-7,6
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	-1,0	0,2
<b>Niet-gerealiseerde resultaten die niet in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst- en verliesrekening</b>	<b>14,2</b>	<b>-7,3</b>
<b>Totaal van de niet-gerealiseerde resultaten na belastingen van de periode</b>	<b>25,0</b>	<b>-10,7</b>
<b>TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN</b>	<b>142,3</b>	<b>61,9</b>
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toe te rekenen aan minderheidsbelang	54,6	30,7
<b>TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN TOE TE REKENEN AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP</b>	<b>87,7</b>	<b>31,1</b>

## VERKORTE GECONSOLIDEERDE BALANS

<i>(in miljoen EUR)</i>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>VASTE ACTIVA</b>	<b>1.693,0</b>	<b>1.651,6</b>
Materiële vaste activa	1.068,2	1.061,8
Goodwill	42,1	42,1
Immateriële vaste activa	434,4	469,8
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatie methode	71,8	20,0
Overige beleggingen en garanties	27,8	10,3
Uitgestelde belastingvorderingen	31,3	33,2
Handels- en overige vorderingen	17,5	14,4
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>	<b>1.191,5</b>	<b>1.111,1</b>
Voorraden	378,3	393,4
Handels- en overige vorderingen	449,4	342,2
Belastingvorderingen	2,9	9,3
Korte termijn investeringen	40,0	20,0
Geldmiddelen en kasequivalenten	319,2	345,9
Activa aangehouden voor de verkoop	1,9	0,3
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>2.884,5</b>	<b>2.762,7</b>
<b>Eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders</b>	<b>898,3</b>	<b>816,3</b>
Kapitaal	21,7	21,7
Uitgiftepremies	1,5	1,5
Reserves & overgedragen winst	875,0	793,0
<b>Minderheidsbelangen</b>	<b>662,4</b>	<b>647,6</b>
<b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN</b>	<b>1.560,6</b>	<b>1.463,8</b>
<b>VERPLICHTINGEN OP MEER DAN EEN JAAR</b>	<b>776,2</b>	<b>822,5</b>
Financiële schulden	379,8	393,2
Personeelsbeloningen	63,6	71,2
Voorzieningen	134,1	141,8
Handels- en overige schulden	4,3	14,5
Afgeleide financiële instrumenten	22,9	25,3
Uitgestelde belastingschulden	171,6	176,5
<b>VERPLICHTINGEN OP TEN HOOGSTE EEN JAAR</b>	<b>547,7</b>	<b>476,3</b>
Korte termijn schulden bij kredietinstellingen	0,0	0,0
Financiële schulden	61,1	69,8
Handels- en overige schulden	450,4	374,0
Afgeleide financiële instrumenten	10,4	11,8
Te betalen belastingen	5,6	3,7
Personeelsbeloningen	1,6	1,8
Voorzieningen	18,5	15,1
Verplichtingen verbonden aan activa aangehouden voor de verkoop	0,2	
<b>TOTAAL PASSIVA</b>	<b>2.884,5</b>	<b>2.762,7</b>

**VERKORT GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT**

<i>(in miljoen EUR)</i>	<b>HY21</b>	<b>HY20</b>
<b>WINST (VERLIES) VAN DE PERIODE</b>	<b>117,3</b>	<b>72,6</b>
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op materiële en immateriële vaste activa	95,1	97,1
Wijzigingen in de voorzieningen	-4,2	-3,6
Financieringskosten	11,7	17,5
Financieringsopbrengsten	-15,7	-7,2
(Winst)/verlies op de verkoop van vaste activa	-1,1	-1,3
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	-0,2	1,2
Belastingen op het resultaat	30,0	15,2
Wijziging in voorraden	25,7	24,8
Wijziging in handels- en overige vorderingen	-103,2	-25,5
Wijziging in handels- en overige schulden	61,2	-15,8
Toename/(afname) van waardeverminderingen op voorraden	-4,9	5,4
Overige kasstromen uit bedrijfsactiviteiten	0,0	-7,0
<b>Cash uit bedrijfsactiviteiten</b>	<b>211,6</b>	<b>173,4</b>
Betaalde winstbelasting	-24,6	-17,3
Ontvangen dividenden	0,1	0,1
<b>Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten</b>	<b>187,0</b>	<b>156,2</b>
Investeringen in materiële vaste activa	-47,8	-45,0
Investeringen in immateriële vaste activa	-0,2	-1,0
Aanschaffing van beleggingen, na aftrek van verworven geldmiddelen	0,0	-5,7
Investeringen in geassocieerde ondernemingen	-50,9	-2,0
Cash deposito voor prekwificatie CRM-veiling (T-Power)	-16,3	
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	0,6	5,1
Ontvangsten uit de verkoop van dochterondernemingen, na aftrek van verworven geldmiddelen	0,0	-0,1
Nieuwe kortetermijninvesteringen	-40,0	
Vervallen kortetermijninvesteringen	20,0	
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>-134,6</b>	<b>-48,7</b>
Aankoop van belang van minderheidsaandeelhouders	-45,5	-19,3
Lease betalingen	-11,2	-11,5
Opname van intrestdragende financiële verplichtingen	11,5	0,3
Terugbetalingen van intrestdragende financiële verplichtingen	-34,1	-37,6
Betaalde intresten	-5,9	-5,4
Ontvangen intresten	2,5	1,4
Uitgekeerde dividenden	0,0	-3,5
Overige kasstromen uit financieringsactiviteiten	2,2	-0,7
<b>Kasstromen uit financieringsactiviteiten</b>	<b>-80,5</b>	<b>-76,4</b>
<b>Nettoename/(afname) in geldmiddelen en kasequivalenten</b>	<b>-28,2</b>	<b>31,1</b>
Omrekeningsverschillen	1,4	-1,3
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen bij het begin van de verslagperiode	345,9	290,2
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen op het einde van de verslagperiode	319,2	320,0



## 6. FINANCIËLE KALENDER

Resultaten 2021

24 maart 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 2020 realiseerde Picanol Group een geconsolideerde omzet van 2,2 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](mailto:frederic.dryhoel@picanol.be).

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

[www.picanolgroup.com](http://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.*