

Gereguleerde informatie – 11-05-2021 - 7:45 uur CET

Agfa Press Office
Septestraat 27
B – 2640 Mortsel
Belgium

Johan Jacobs
Corporate Press Relations
Manager

T +32 3 444 80 15
F +32 3 444 44 85
E johan.jacobs@agfa.com

Agfa-Gevaert in het eerste kwartaal van 2021: voortdurend volumeherstel, goede prestatie HealthCare IT en Digital Print & Chemicals

- **Soliede marges HealthCare IT en Digital Print & Chemicals**
- **Voortdurend volumeherstel in de meeste activiteitsgebieden**
- **Volume- en prijsdruk voor medische film, herstel verwacht in de komende kwartalen**
- **Strikte kostenverminderingprogramma's voortgezet**
- **Prijsverhogingen ingevoerd om aanzienlijke inflatoire druk te counteren**
- **Gedisciplineerd werkkapitaalbeheer voortgezet**
- **Positieve vrije cashflow voor extra pensioenfinancieringen**

Mortsel (België), 11 mei 2021 – Agfa-Gevaert besprak vandaag de resultaten van het eerste kwartaal van 2021.

“In het traditioneel zwakkere eerste kwartaal rapporteerden de groeimotoren in de divisies HealthCare IT en Digital Print & Chemicals soliede margeprestaties, die werden tenietgedaan door volumedalingen voor enkele traditionele producten en door inflatoire druk. De divisie Radiology Solutions had af te rekenen met volume- en prijsdruk voor haar medische filmproducten door de introductie van nieuwe centrale aankooppraktijken in China. Voor de rest van het jaar verwachten we dat de volumes en de marges van de divisie zich aanzienlijk zullen herstellen tegenover het uitzonderlijk zwakke eerste kwartaal.

Ons gedisciplineerd werkkapitaalbeheer en ons brede kostenbesparingsprogramma bleven succesvol. Daarenboven kondigden verscheidene divisies prijsverhogingen aan, wat ons – wanneer ze hun volle effect zullen bereiken – in staat zal stellen om de impact van de hogere grondstof-, verpakkings- en transportkosten op onze rendabiliteit te temperen.

In deze eerste maanden van het jaar zagen we bemoedigende businessontwikkelingen voor de meeste van onze activiteiten. We verwachten dat dit businessmomentum ook in het tweede kwartaal blijft aanhouden,” zei Pascal Juéry, President en CEO van de Agfa-Gevaert Groep.

Maatregelen ter beperking van de pensioenrisico's

Zoals eerder gemeld, is Agfa van plan om ongeveer 350 miljoen euro van de opbrengst van de verkoop van een deel van de HealthCare IT-activiteiten te gebruiken om de financieringsgraad van de kapitaalgedekte pensioenregelingen in België, het VK en de VS op te trekken en om acties om de pensioenrisico's te beperken te implementeren. Het project verloopt volgens plan. In 2020 werd om en bij de 218 miljoen euro geïnvesteerd. In het eerste kwartaal van 2021 werd 16 miljoen euro gebruikt voor een lijfrenteaankoop in verband met de verplichtingen van het Zweedse pensioenplan. In april werd 103 miljoen euro bijgedragen aan het pensioenplan in het VK ter ondersteuning van een lijfrenteaankoop (buy-in), die succesvol geplaatst werd. Verwacht wordt dat het hele pensioenprogramma in het tweede kwartaal van 2021 afgerond zal zijn.

Aandeleninkoopprogramma

Op 10 maart kondigde de Agfa-Gevaert Groep een aandeleninkoopprogramma met een volume tot 50 miljoen euro aan. Het programma stelt aandeelhouders in staat om mee te genieten van de verkoop van een deel van de HealthCare IT-activiteiten en het toont het vertrouwen van de Groep in het lopende transformatieproces. Het programma ging van start op 1 april. De Groep publiceert wekelijks een persbericht over de status van het programma. Tijdens de eerste maand van het programma kocht de Groep 686.118 aandelen voor een bedrag van 2,8 miljoen euro.

Doorlopende kredietfaciliteit

In het eerste kwartaal van 2021 heeft Agfa-Gevaert NV een nieuwe voor drie jaar durende doorlopende multideviezen kredietfaciliteit voor een bedrag van 230 miljoen euro gesloten. Deze nieuwe doorlopende kredietfaciliteit zal gebruikt worden voor algemene bedrijfsdoeleinden.

Verklaring i.v.m. gewijzigde voorstelling winst- en verliescijfers

In mei 2020 sloot de Groep de verkoop af van een deel van de HealthCare IT-activiteiten. De cijfers van het eerste kwartaal van 2020 werden gewijzigd voorgesteld.

Agfa-Gevaert Groep – Q1 2021

in miljoen euro	Q1 2021	Q1 2020 gewijzigd	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	396	435	-9,0% (-6,2%)
Brutowinst (*)	117	135	-13,7%
% van de omzet	29,5%	31,1%	
Aangepaste EBITDA (*)	15	24	-36,3%
% van de omzet	3,9%	5,5%	
Aangepaste EBIT(*)	(1)	7	
% van de omzet	-0,1%	1,7%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

In vergelijking met het eerste kwartaal van 2020, toen de impact van COVID-19 nog beperkt was, daalde de omzet van de Groep met 6,2% (zonder wisselkoerseffecten). Zoals verwacht kwam inflatoire druk bovenop de impact van de pandemie. Andere ongunstige elementen waren de structurele achteruitgang van de offsetdrukmarkt en de nieuwe centrale aankooppraktijken voor medische film in China. De divisie HealthCare IT en verscheidene groeimotoren van de divisie Digital Print & Chemicals bleven goed presteren.

Deels door wisselkoerseffecten, mixeffecten en hogere kosten voor grondstoffen, verpakking en transport daalde de brutowinstmarge van de Groep licht van 31,1% van de omzet in het eerste kwartaal van 2020 tot 29,5%. De strategie van de HealthCare IT divisie om zich te richten op hoogwaardige omzetstromen bleef vruchten afwerpen en de divisie Digital Print & Chemicals kon haar marges aanzienlijk verbeteren. Maatregelen om de rendabiliteit van de divisie Offset Solutions te herstellen, bleken onvoldoende om de ongunstige wisselkoerseffecten en de hogere kosten te compenseren. De rendabiliteit van de divisie Radiology Solutions leed onder de afname van de medische filmvolumes. In de loop van het kwartaal kondigden verscheidene divisies prijsverhogingen aan als reactie op de inflatoire druk.

De verkoop- en algemene beheerskosten werden tegenover het eerste kwartaal van 2020 met bijna 8% verlaagd dankzij het lopende brede kostenbesparingsprogramma en tijdelijke maatregelen.

De O&O-kosten bleven stabiel op 25 miljoen euro.

De aangepaste EBITDA daalde van 24 miljoen euro (5,5% van de omzet) in het eerste kwartaal van 2020 tot 15 miljoen euro (3,9% van de omzet). De aangepaste EBIT nam af van 7 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2020 tot min 1 miljoen euro.

De reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten kwamen uit op een kost van 1 miljoen euro, tegenover een kost van 2 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2020.

De nettofinancieringskosten bedroegen 0 miljoen euro.

De belastingkosten bedroegen 4 miljoen euro, tegenover 2 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2020.

Door de hoger genoemde elementen boekte de Agfa-Gevaert Groep een nettoverlies van 6 miljoen euro.

Balans en kasstroom

- De netto financiële schuld evolueerde van een kasoverschot van 502 miljoen euro eind 2020 tot een kasoverschot van 500 miljoen euro.
- Het werkkapitaal daalde van 462 miljoen euro (27% van de omzet) eind 2020 tot 449 miljoen euro (27% van de omzet) eind maart 2021.
- De Groep genereerde een positieve vrije kasstroom van 16 miljoen euro, exclusief de extra financiering van de pensioenen.

Vooruitzichten

Volgend op het traditioneel zwakkere eerste kwartaal, verwacht de Agfa-Gevaert Groep dat het volumeherstel zich in de loop van het jaar zal doorzetten. Verwacht wordt dat de verbetering van de prestaties van de divisies HealthCare IT en Digital Print & Chemicals bevestigd zal worden. Hoewel ook voor Offset Solutions een verbetering verwacht wordt, zal deze divisie blijven kampen met inflatoire druk en met de structurele achteruitgang van de offsetindustrie. De divisie Radiology Solutions zal maatregelen nemen om de effecten van de volumedaling voor medische film in te perken. De Groep verwacht dat de komende kwartalen de volumes en marges van de divisie Radiology Solutions zich aanzienlijk zullen herstellen tegenover het uitzonderlijk zwakke eerste kwartaal.

De Groep zal doorgaan met de implementatie van haar brede kostenbesparingsprogramma's. Voorts verwacht de Groep dat de voortzetting van

haar prijsverhogingsprogramma's nodig zal zijn om de effecten van de aan de gang zijnde kosteninflatie in te perken.

HealthCare IT – eerste kwartaal van 2021

in miljoen euro	Q1 2021	Q1 2020 gewijzigd	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	55	55	-1,0% (3,6%)
Aangepaste EBITDA (*)	6,5	4,7	37,7%
% van de omzet	11,8%	8,5%	
Aangepaste EBIT (*)	4,1	2,0	107,2%
% van de omzet	7,4%	3,5%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Zonder wisselkoerseffecten verbeterde de omzet van de divisie HealthCare IT met 3,6% dankzij de omzeterkenning van bepaalde high-level Imaging IT-projecten. In het eerste kwartaal meldde de divisie opnieuw vlotte ingebruiknames van haar Enterprise Imaging-platform in het Midden-Oosten (vb. King Abdulla Medical City en King Faisal Specialist Hospital in het Koninkrijk Saoedi-Arabië) en in Europa. Voor de Leeds Teaching Hospitals NHS Trust in het VK zal de Enterprise Imaging-oplossing dienen als een eengemaakt platform dat zal helpen om de productiviteit van de Trust te maximaliseren en om samenwerking met nabije Trusts te bevorderen.

Het totale orderboek dekt meer dan een jaar aan totale inkomsten en blijft dus op een gezond niveau.

Recent noemde een KLAS Research 2021 Enterprise Imaging Performance Report Agfa als een van de leveranciers die het best voorbereid zijn op toekomstige Enterprise Imaging-adopters. Het rapport plaatst Agfa bij de aanbieders van Enterprise Imaging-oplossingen die het best scoren op het vlak van strategische bijstand wat betreft beleid, change management en langetermijnvisie.

Agfa's strategie om met de Imaging IT Solutions te focussen op klantensegmenten en geografieën waarvoor de Enterprise Imaging-oplossing het meest gepast is, vertaalt zich in een voortdurende verbetering van de brutowinstmarges. Vooral onder invloed van de verbeterde licentieomzet en verbeterde service-efficiënties gerelateerd aan de verdere volgroeiing van de serviceorganisatie en het productaanbod, bereikte de brutowinstmarge 45,5% van de omzet, tegenover

43,4% in het eerste kwartaal van 2020. De aangepaste EBITDA verbeterde van 4,7 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2020 tot 6,5 miljoen euro (11,8% van de omzet). Bovenop de genoemde elementen had dit ook te maken met het grotere aandeel van op afstand uitgevoerde verkoop- en serviceactiviteiten en met tijdelijke, aan COVID-19 gerelateerde kostenbesparingen. De aangepaste EBIT verbeterde sterk tot 4,1 miljoen euro (7,4% van de omzet), tegenover 2,0 miljoen euro (3,5% van de omzet) in het eerste kwartaal van 2020.

Uiteindelijk zal de strategie van de divisie het ook mogelijk maken om de beoogde EBITDA-groei te bereiken: beginnend van een percentage van om en bij de 5% in 2019 tot percentages die de 20% benaderen de komende jaren.

Radiology Solutions – eerste kwartaal van 2021

in miljoen euro	Q1 2021	Q1 2020	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	99	118	-16,3% (-13,6%)
Aangepaste EBITDA (*)	7,2	16,4	-56,1%
% van de omzet	7,3%	13,9%	
Aangepaste EBIT (*)	1,5	10,1	-84,9%
% van de omzet	1,5%	8,5%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Over het algemeen kende de divisie Radiology Solutions een uitzonderlijk zwak eerste kwartaal.

Zonder wisselkoerseffecten daalde de omzet van Agfa's Direct Radiography-activiteiten licht tegenover het uitzonderlijk sterke eerste kwartaal van 2020, toen ziekenhuizen hun investeringen in mobiele DR-systemen begonnen te versnellen om de opkomende COVID-19-pandemie het hoofd te bieden. Agfa's vernieuwende mobiele DR-systemen zijn een sterk wapen in de strijd tegen COVID-19 omdat ze gebruikt kunnen worden om kwaliteitsvolle röntgenonderzoeken te doen aan het bed van de patiënt, zelfs in afdelingen voor intensieve zorgen.

Deels marktgedreven en deels ten gevolge van de afnemende COVID-19-effecten daalde de omzet van het Computed Radiography-gamma. Agfa bleef het CR-gamma beheren om de winstmarges op een behoorlijk niveau te houden. Om zijn concurrentiepositie te verbeteren, past Agfa de productiecapaciteit voor CR-apparatuur aan aan de dalende markttrend.

De medische filmvolumes ondervonden nog steeds impact van COVID in Latijns-Amerika en in India. In China ondervindt de business verhoogde prijs- en volumedruk door nieuwe gecentraliseerde aankooppraktijken.

De brutowinstmarge van de divisie daalde van 38,2% van de omzet in het eerste kwartaal van 2020 tot 32,1%, vooral door de volumedalingen in medische film en CR, product/mixeffecten in DR en hoge grondstofkosten. De aangepaste EBITDA-marge van de divisie kwam uit op 7,3% van de omzet, tegenover 13,9% in het eerste kwartaal van 2020. In absolute cijfers bedroeg de aangepaste EBITDA 7,2 miljoen euro (16,4 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2020). De aangepaste EBIT bedroeg 1,5 miljoen euro (1,5% van de omzet) tegenover 10,1 miljoen euro (8,5% van de omzet) in het voorgaande jaar.

Via zijn #CountOnUs-initiatief heeft Agfa al duizenden zorgaanbieders geholpen om het hoofd te bieden aan de uitzonderlijke COVID-19-druk op hun personeel en hun middelen. Het programma gaat voort en het wordt aangepast aan de evoluerende behoeften van de zorgsector in het licht van de pandemie. Beeldvorming van de borst speelt een sleutelrol in de triage en de diagnose. Agfa biedt ziekenhuizen voor negen maanden een gratis plug-in voor de MUSICA Chest+-software. Meer dan 400 ziekenhuizen hebben al van deze mogelijkheid gebruik gemaakt.

Digital Print & Chemicals – eerste kwartaal van 2021

in miljoen euro	Q1 2021	Q1 2020	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	73	74	-1,9% (-0,4%)
Aangepaste EBITDA (*)	5,2	3,5	49,0%
% van de omzet	7,2%	4,7%	
Aangepaste EBIT (*)	2,3	0,9	161,9%
% van de omzet	3,2%	1,2%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Terwijl de divisie Digital Print & Chemicals zich verder herstelde van de COVID-19-impact, was haar omzet nagenoeg stabiel ten opzichte van het eerste kwartaal van 2020 (zonder wisselkoerseffecten). Ondanks de stijgende zilverkosten verbeterde de brutowinstmarge van 29,5% van de omzet in het eerste kwartaal van 2020 tot

31,1% van de omzet. De aangepaste EBITDA-marge evolueerde van 4,7% van de omzet (3,5 miljoen euro in absolute cijfers) in het eerste kwartaal van 2020 tot 7,2% (5,2 miljoen euro in absolute cijfers). De aangepaste EBIT werd meer dan verdubbeld van 0,9 miljoen euro (1,2% van de omzet) tot 2,3 miljoen euro (3,2% van de omzet).

Op het vlak van digital print bleven de inktproductgamma's voor sign&display-toepassingen het goed doen. De activiteiten op het vlak van grootformaatdrukapparatuur begonnen zich te herstellen van de sterke COVID-19-impact. De omzet lag nog aanzienlijk lager dan in het eerste kwartaal van 2020, maar het orderboek van deze business groeit. Agfa blijft investeren in zijn vernieuwende productportfolio om klaar te zijn voor de post-COVID marktheropleving. In het eerste kwartaal introduceerde de divisie haar snelste Jeti Tauro-printer tot nog toe. Hiermee richt ze zich op het high end van de sign&dispay-markt.

De verkoop van inkten voor industriële toepassingen bleef sterk groeien, deels dankzij de oplossingen voor nieuwe digitale druktoepassingen, zoals laminaatvloeren en leder.

De volumes van het gamma films en folies van de divisie bleven zich herstellen, zij het aan verschillende snelheden. Deze producten worden vooral gebruikt in industrieën die getroffen werden door de COVID-19-pandemie, zoals de luchtvaartindustrie, de olie- en gassector en de drukindustrie. Van de omzet voor het SYNAPS-gamma van synthetische papieren wordt de komende kwartalen een sterk herstel verwacht.

Agfa's gamma van producten voor de productie van gedrukte schakelingen presteerde goed in het eerste kwartaal. In maart kondigde de onderneming wereldwijde prijsverhogingen aan ten gevolge van de stijgende zilverkosten.

Het specialty chemicals-segment van de divisie is goed geplaatst voor toekomstige groei met producten en oplossingen die gericht zijn op specifieke veelbelovende markten. Het Orgacon-gamma van geleidende materialen, bijvoorbeeld, wordt gebruikt in technologie voor elektrische en hybride wagens. Deze business boekte stevige omzetgroei in het eerste kwartaal. Met zijn Zirfon-membranen voor geavanceerde alkaline elektrolyse zet Agfa een nieuwe efficiëntiestandaard in de

groene waterstofproductie. Een recente studie van het Fraunhofer Institute – waarbij gebruik gemaakt werd van Agfa’s Zirfon-separatormembranen – bevestigde dat de alkaline elektrolysetechnologie momenteel het meest kostenefficiënte waterstofproductiesysteem is. Agfa onderhandelt momenteel over leveringsovereenkomsten voor zijn membranen in het kader van verscheidene grootschalige groene waterstofprojecten. Wanneer ze werkelijkheid worden, kunnen deze overeenkomsten de komende jaren leiden tot een aanzienlijke volumetoename.

Offset Solutions – eerste kwartaal van 2021

in miljoen euro	Q1 2021	Q1 2020	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	169	187	-9,7% (-6,8%)
Aangepaste EBITDA (*)	1,6	3,7	-56,8%
% van de omzet	1,0%	2,0%	
Aangepaste EBIT (*)	(3,2)	(1,4)	
% van de omzet	-1,9%	-0,7%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

Zonder wisselkoerseffecten daalde de omzet met 6,8% tot 169 miljoen euro, wat merkkelijk minder is dan in de voorgaande kwartalen. Bovendien was het eerste kwartaal van 2020 slechts minimaal beïnvloed door de COVID-situatie. Ondanks deze opwaartse trend, blijft de divisie worstelen met de impact van COVID-19 - inclusief ongunstige prijs/mix-effecten - en de structurele achteruitgang van de offsetmarkten.

Onder invloed van mixeffecten en van kosteninflatie, daalde de brutowinstmarge van de divisie van 23,6% van de omzet in het eerste kwartaal van 2020 tot 22,2%. In het vierde kwartaal van 2020 bedroeg de brutowinstmarge 20,6% van de omzet, wat aantoont dat de maatregelen ter herstel van de rendabiliteit hun vruchten beginnen af te werpen. De aangepaste EBITDA kwam uit op 1,6 miljoen euro (1,0% van de omzet) tegenover 3,7 miljoen euro (2,0% van de omzet) in het tweede kwartaal van 2020. De aangepaste EBIT bedroeg min 3,2 miljoen euro (min 1,9% van de omzet), tegenover min 1,4 miljoen euro (min 0,7% van de omzet) in het eerste kwartaal van 2020.

Om de rendabiliteit te verbeteren en om de achteruitgang van de marktvaag aan te pakken, herbekijkt Agfa zijn businessmodel voor offset, vereenvoudigt het zijn

organisatie en stroomlijnt het zijn productaanbod. In maart kondigde Agfa een wereldwijd programma van prijsverhogingen voor zijn offsetdrukplaten aan als antwoord op de stijgende grondstof-, verpakkings- en transportkosten. Agfa onderzoekt tevens manieren om het verdienmodel voor bepaalde diensten die het aan klanten levert aan te passen.

Wat de kosten betreft, reorganiseerde Agfa zijn productiecapaciteit voor drukplaten. De activiteiten in de drukplatenfabrieken in Pont-à-Marcq (Frankrijk) en Leeds (Verenigd Koninkrijk) werden eind 2020 stopgezet.

In januari 2021 drukte Agfa de intentie uit om de activiteiten van Offset Solutions te organiseren in een zelfstandige vennootschapsstructuur en -organisatie binnen de Agfa-Gevaert Groep.

Einde bericht

Verklaring van de verantwoordelijke personen

Deze verklaring vloeit voort uit de nieuwe Europese transparantieregelgeving zoals opgelegd door het Belgische Koninklijk Besluit van 14 november 2007, dat van kracht is sinds 2008.

“De Raad van Bestuur en het Directiecomité van Agfa-Gevaert NV, vertegenwoordigd door de heren Frank Aranzana, Voorzitter van de Raad van Bestuur, Pascal Juéry, President en CEO, en Dirk De Man, CFO, verklaren hierbij gezamenlijk dat, voor zover hen bekend, de tussentijdse geconsolideerde financiële staten opgenomen in het verslag en gebaseerd op de relevante boekhoudkundige normen, in alle wezenlijke opzichten de financiële situatie en resultaten van Agfa-Gevaert NV, inclusief haar geconsolideerde dochtermaatschappijen, correct weergeven. Naar ons weten bevat het tussentijds verslag alle informatie die in een dergelijk verslag moet worden opgenomen en laat het geen wezenlijke feiten waarvan de melding is vereist onvermeld.”

Verklaring m.b.t. risico

Deze verklaring vloeit voort uit de nieuwe Europese transparantieregelgeving zoals opgelegd door het Belgische Koninklijk Besluit van 14 november 2007, dat van kracht is sinds 2008.

"Zoals elke onderneming wordt Agfa geconfronteerd - maar niet uitsluitend - met een aantal markt- en concurrentierisico's of meer specifieke risico's in verband met grondstofkosten, productaansprakelijkheid, milieuzaken, intellectuele eigendom of juridische geschillen."

De belangrijkste gegevens in verband met risicobeheer vindt u in het jaarverslag dat beschikbaar is op www.agfa.com.

Voor meer informatie:

Viviane Dictus

Director Corporate Communication
Septestraat 27
2640 Mortsel - Belgium
T +32 (0) 3 444 7124
E viviane.dictus@agfa.com

Johan Jacobs

Corporate Press Relations Manager
T +32 (0) 3 444. 8015
E johan.jacobs@agfa.com

Het volledige persbericht en de financiële informatie zijn tevens beschikbaar op de website van de onderneming: www.agfa.com.

Geconsolideerde winst- en verliesrekening (in miljoen euro)

Niet-geauditeerde geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	Q1 2021	Q1 2020 gewijzigd
Voortgezette activiteiten		
Opbrengsten	396	435
Kostprijs van verkopen	(279)	(300)
Brutowinst	117	135
Verkoopkosten	(55)	(63)
Algemene beheerskosten	(38)	(37)
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	(25)	(25)
Waardevermindervingsverliezen op handels- en andere vorderingen, inclusief contractuele activa verbonden aan contracten met klanten	(1)	(2)
Overige bedrijfsopbrengsten	14	5
Overige bedrijfskosten	(13)	(10)
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	(1)	5
Financieringsbaten/(-kosten) - netto	-	(1)
Financieringsbaten	-	-
Financieringskosten	(1)	(2)
Overige financieringsbaten/(kosten) - netto	-	(6)
Overige financieringsbaten	5	3
Overige financieringskosten	(5)	(9)
Nettofinancieringslasten	-	(8)
Aandeel van de Groep in het netto-resultaat van geassocieerde deelnemingen, na winstbelastingen	-	-
Winst (verlies) voor belastingen	(2)	(3)
Winstbelastingen	(4)	(2)
Winst van de voortgezette activiteiten	(6)	(5)
Winst (verlies) van beëindigde activiteit, na winstbelastingen	-	7
Winst (verlies) over de verslagperiode	(6)	1
Winst (verlies) toewijsbaar aan:		
Aandeelhouders van de Onderneming	(5)	2
Minderheidsbelangen	(1)	-
Winst uit bedrijfsactiviteiten	(1)	5
Reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten	(1)	(2)
Aangepaste EBIT	(1)	7
Gewone winst per aandeel Groep (€)	(0,03)	0,01
waarvan voortgezette activiteiten	(0,03)	(0,03)
waarvan stopgezette activiteiten	-	0,04

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten voor het kwartaal eindigend in maart 2020 / maart 2021 (in miljoen euro)

Niet-geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	Q1 2021	Q1 2020 gewijzigd
Winst (verlies) van de periode	(7)	1
Niet-gerealiseerde resultaten		
Niet-gerealiseerde resultaten die geherklasseerd zijn naar de winst- en verliesrekening of in een volgende periode kunnen geherklasseerd worden naar de winst- en verliesrekening:		
Valutakoersverschillen:	13	(17)
Valutakoersverschillen voor buitenlandse activiteiten	13	(17)
Kasstroomafdekkingen:	(3)	(3)
Effectief deel van veranderingen in de reële waarde van kasstroomafdekkingen	-	(6)
Nettoverandering in de reële waarde van kasstroomafdekkingen die is overgeboekt naar de winst- en verliesrekening	(1)	-
Verandering in de reële waarde die is overgeboekt naar de initiële boekwaarde van het ingedekte actief	(2)	2
Winstbelastingen	-	-
Niet-gerealiseerde resultaten die niet geherklasseerd worden naar de winst- en verliesrekening:	1	(3)
Investering gewaardeerd aan reële waarde via niet-gerealiseerde resultaten – veranderingen in reële waarde	1	(2)
Herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegd pensioenregelingen	-	(1)
Winstbelastingen op de herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegd pensioenregelingen	-	-
Niet-gerealiseerde resultaten over de periode, na winstbelastingen	11	(23)
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	4	(21)
Toewijsbaar aan		
Aandeelhouders van de Onderneming	4	(21)
Minderheidsbelangen	-	-

Geconsolideerde balansen (in miljoen euro)

Niet-geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	31/03/2021	31/12/2020
<u>Vaste activa</u>	728	714
Goodwill	274	265
Immateriële activa	18	19
Materiële vaste activa	127	127
'Recht-op-gebruik'-activa	76	78
Overige financiële activa	7	7
Handelsvorderingen	14	15
Vorderingen uit leaseovereenkomsten	74	68
Overige activa	15	16
Uitgestelde belastingsvorderingen	122	120
<u>Vlottende activa</u>	1.525	1.490
Vorraden	421	389
Handelsvorderingen	294	297
Contractuele activa verbonden aan contracten met klanten	75	64
Actuele vorderingen uit winstbelastingen	64	63
Overige belastingsvorderingen	21	15
Financiële activa	10	9
Vorderingen uit leaseovereenkomsten	25	29
Overige vorderingen	2	9
Overige activa	24	18
Derivaten	8	9
Geldmiddelen en kasequivalenten	581	585
Vaste activa aangehouden voor verkoop	3	4
<u>TOTAAL ACTIVA</u>	2.253	2.204

	31/03/2021	31/12/2020
<u>Eigen vermogen</u>	625	620
<u>Eigen vermogen toewijsbaar aan aandeelhouders van de onderneming</u>	574	570
Maatschappelijk kapitaal	187	187
Uitgiftepremies	210	210
Ingehouden winsten	1.407	1.412
Reserves	(78)	(76)
Valutakoersverschillen	(31)	(42)
Verplichtingen wegens vergoedingen na uitdiensttreding: herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen	(1.122)	(1.122)
Toewijsbaar aan minderheidsbelangen	51	51
<u>Langlopende verplichtingen</u>	1.021	1.046
Verplichtingen wegens vergoedingen na uitdiensttreding	932	956
Overige personeelsbeloningen	13	13
Rentedragende verplichtingen	54	54
Voorzieningen	16	16
Uitgestelde belastingverplichtingen	4	4
Contractuele verplichtingen verbonden aan contracten met klanten	1	2
Overige langlopende verplichtingen	1	1
<u>Kortlopende verplichtingen</u>	606	538
Rentedragende verplichtingen	28	29
Voorzieningen	54	63
Handelsschulden	237	198
Contractuele verplichtingen verbonden aan contracten met klanten	116	103
Actuele verplichtingen uit winstbelastingen	26	23
Overige belastingverplichtingen	25	24
Overige te betalen posten	8	8
Personeelsbeloningen	103	88
Overige verplichtingen	4	1
Derivaten	5	2
<u>TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN</u>	2.253	2.204

Geconsolideerde kasstroomoverzichten (in miljoen euro)

Niet-geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	Q1 2021	Q1 2020
Winst (verlies) over de periode	(6)	1
Winstbelastingen	4	6
Aandeel in het nettoresultaat van geassocieerde deelnemingen, na winstbelastingen	-	-
Nettofinancieringskosten	-	8
Bedrijfsresultaat	(1)	16
Afschrijvingen (excl. op 'recht-op-gebruik'-activa)	9	12
Afschrijvingen op 'recht-op-gebruik'-activa	7	9
Bijzondere waardevermindingsverliezen	-	(1)
Valutakoersverschillen en reële waardeveranderingen van derivaten	3	-
Vrijval van resultaten uit de afdekkingsreserve	(1)	-
Overheids- en andere subsidies	(2)	(3)
Winst/verlies op de verkoop van immateriële activa, materiële vaste activa en herwaardering van leaseovereenkomsten	(7)	-
Resultaat uit de verkoop van beëindigde activiteiten	-	-
Kosten voor verplichtingen wegens vergoedingen na uitdiensttreding en ontslagvergoedingen	7	8
Opbouw van personeelsverplichtingen	21	26
Afwaarderingen/terugname op voorraden	4	4
Waardevermindingsverliezen/terugname op vorderingen	1	2
Opbouw/terugname van voorzieningen	2	-
Bedrijfskasstroom voor wijzigingen in het werkkapitaal	42	72
Wijziging in de voorraden	(35)	(39)
Wijziging in de handelsvorderingen	11	18
Wijziging in de contractuele activa verbonden aan contracten met klanten	(8)	(9)
<i>Wijziging in de werkkapitaalactiva</i>	<i>(32)</i>	<i>(29)</i>
Wijziging in de handelsschulden	32	44
Wijziging in de contractuele verplichtingen verbonden aan contracten met klanten	9	39
<i>Wijziging in de werkkapitaalverplichtingen</i>	<i>41</i>	<i>82</i>
Wijziging in het werkkapitaal	9	53

	Q1 2021	Q1 2020
Uitgaande kasstroom voor personeelsbeloningen	(43)	(27)
Uitgaande kasstroom voor voorzieningen	(12)	(9)
Veranderingen in de leaseportfolio	(1)	2
Veranderingen in ander werkkapitaal	1	(26)
Ontvangen kasstromen uit derivaten ter indekking van operationele activiteiten	3	(3)
Kasstroomen uit bedrijfsactiviteiten	(2)	63
Betaalde belastingen	(2)	3
Nettokasstroomen uit bedrijfsactiviteiten	(4)	66
waarvan gerelateerd aan stopgezette activiteiten	-	38
Investeringsuitgaven	(6)	(8)
Ontvangsten uit de verkoop van immateriële activa en materiële vaste activa	10	1
Ontvangsten uit de verkoop van beëindigde activiteiten, na winstbelastingen	-	-
Ontvangen rente	1	1
Ontvangen dividenden	-	-
Nettokasstroomen uit investeringsactiviteiten	4	(7)
waarvan gerelateerd aan stopgezette activiteiten	-	(2)
Betaalde rente	(1)	(3)
Ontvangsten uit leningen	-	57
Terugbetalingen van leningen	(2)	(1)
Betaling van leaseschulden	(8)	(10)
Wijzigingen in leningen	(10)	45
Ontvangsten uit / (betaling van) derivaten	1	(2)
Andere financieringsinkomsten / (-kosten)	3	-
Nettokasstroomen uit financieringsactiviteiten	(7)	41
waarvan gerelateerd aan stopgezette activiteiten	-	(3)
Nettowijziging in geldmiddelen en kasequivalenten	(6)	100
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het begin van de periode	585	99
Nettowijziging in geldmiddelen en kasequivalenten	(6)	100
Impact van valutakoersverschillen	(1)	(8)
Winsten (verliezen) uit verhandelbare effecten	-	-
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	578	190

Geconsolideerd mutatieoverzicht van het Eigen Vermogen (in miljoen euro)

Niet-geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

TOEWIJSBAAR AAN AANDEELHOUDERS VAN DE ONDERNEMING

in miljoen euro	Maatschappelijk kapitaal	Uitgiftepremie	Ingehouden winsten	Eigen aandelen	Reële waarde reserve	Afdekkingsreserve	Herwaarding van de netto-verplichting uit hoofde van toegezegd pensioenregeling	Valutakoersverschillen	Totaal	TOEWIJSBAAR AAN MINDERHEIDSBELANGEN	TOTAAL EIGEN VERMOGEN
Balans op 1 januari 2020	187	210	803	(82)	1	(3)	(1.028)	(5)	83	47	130
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode											
Winst (verlies) over de periode	-	-	2	-	-	-	-	-	2	-	1
Niet-gerealiseerde resultaten na winstbelastingen	-	-	-	-	(2)	(3)	(1)	(17)	(23)	-	(23)
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode	-	-	2	-	(2)	(3)	(1)	(17)	(21)	-	(21)
Transacties met aandeelhouders, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen											
Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totaal van transacties met aandeelhouders, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balans op 31 maart 2020	187	210	805	(82)	(1)	(6)	(1.029)	(22)	62	47	109
Balans op 1 januari 2021	187	210	1.412	(82)	-	7	(1.122)	(42)	570	51	620
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode											
Winst (verlies) over de periode	-	-	(5)	-	-	-	-	-	(5)	(1)	(7)
Niet-gerealiseerde resultaten na winstbelastingen	-	-	-	-	1	(3)	-	11	9	2	11
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode	-	-	(5)	-	1	(3)	-	11	4	-	4
Transacties met aandeelhouders, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen											
Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totaal van transacties met aandeelhouders, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balans op 31 maart 2021	187	210	1.407	(82)	1	4	(1.122)	(31)	574	51	625