

– GECONSOLIDEERDE RESULTATEN 2020 –

**PICANOL GROUP: RESULTATEN 2020 IN LIJN MET DE VERWACHTINGEN,
DANKZIJ EEN VERBETERD TWEEDE HALFJAAR OP DE WERELDWIJDE MARKT
VOOR MACHINES EN VERWACHTE PRESTATIE VAN TESSENDERLO GROUP**

1. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN

- Binnen het segment Machines & Technologies heeft Picanol in september 2020 de nieuwe TerryPlus-*i* gelanceerd, dat is de meest efficiënte en veelzijdige luchtweefmachine voor badstof op de markt.
- Proferro investeert momenteel in een automatisch hoogbouwmagazijn in leper dat in gebruik genomen zal worden in het voorjaar van 2021. PsiControl bouwt momenteel een nieuwe productievestiging in Rasnov (Roemenië). De werkzaamheden zouden tegen eind 2021 afgerond moeten zijn (segment Machines & Technologies).
- In 2020 is Tessenderlo Group begonnen met het indienen van de relevante aanvragen om deel te nemen aan de aanbesteding van het Belgisch capaciteitsvergoedingsmechanisme (CRM) voor de bouw van een tweede gascentrale in de Belgische gemeente Tessenderlo. Het project ligt op schema om alle nodige input te leveren om deel te nemen aan de CRM-veiling met betrekking tot technologie, vergunningen en commerciële en financiële vereisten. Als de CRM-veiling succesvol is, zou de nieuwe energiecentrale op 1 november 2025 operationeel moeten zijn.
- In september 2020 zorgde een brand in de fabriek in Bakken (Noord-Dakota, VS), veroorzaakt door blikseminslag, tot het verlies van de productie-installaties van Environmentally Clean Systems LLC (segment Industrial Solutions). Na dit incident zal de groep in de komende maanden de toekomst van ECS als levensvatbaar bedrijf herbekijken.

Na balansdatum:

- Tessenderlo Kerley International gaat een nieuwe fabriek voor vloeibare meststoffen in West-Europa bouwen. Zodra de nodige vergunningen en goedkeuringen verkregen zijn, zal de businessunit starten met de constructie van een Thio-Sul[®] (ammoniumthiosulfaat) productie-eenheid in Geleen (Nederland). De start van de productie is gepland voor het tweede kwartaal van 2023.
- Tessenderlo Kerley International bestudeert ook een belangrijke Thio-Sul investering in de Oost-Europese/GOS-regio, om de kwaliteits- en productiviteitsverhogingen van de landbouw in die regio te ondersteunen.
- In het eerste kwartaal van 2021 heeft Tessenderlo Group een nieuwe groei-eenheid 'Violleau' opgericht om de groei van biologische landbouwoplossingen in Europa te ondersteunen. Deze groei-unit zal deel uitmaken van het segment Bio-valorization.
- Op 16 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.

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 de fabrieken en bedrijven operationeel blijven. Alle fabrieken en activiteiten draaien momenteel volgens verwachtingen. Activiteiten kunnen de komende weken of maanden worden beïnvloed als er te veel medewerkers door COVID-19

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.

worden getroffen en/of als de toegang tot 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>	2020	2019	% wijziging	% wijziging excl. reële waarde aanpassing²
Omzet	2.188,5	2.221,4	-1%	-1%
Adjusted EBITDA³	361,7	279,9	29%	16%
Adjusted EBIT ⁴	170,2	90,2	89%	30%
Bedrijfsresultaat	158,2	75,4	110%	35%
Winst/(verlies) van de periode	86,8	64,0	36%	2%
Minderheidsbelang	31,4	22,3	40%	-7%
Winst/(verlies) van de periode toe te wijzen aan de aandeelhouders van de vennootschap	55,4	41,7	33%	11%
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toe te wijzen aan de aandeelhouders van de vennootschap	48,0	40,3	19%	2%
Investerings	113,1	119,9	-6%	-6%
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	323,1	254,4	27%	27%

KERNCIJFERS VAN DE GROEP: TWEEDE JAARHELF

<i>(in miljoen EUR)</i>	2H20	2H19	% wijziging	% wijziging excl. reële waarde aanpassing
Omzet	1.052,9	1.033,6	2%	2%
Machines & Technologies	250,7	215,6	16%	16%
Agro	220,7	250,1	-12%	-12%
Bio-valorization	288,0	277,8	4%	4%
Industrial Solutions	258,6	253,7	2%	2%
T-Power	34,9	36,3	-4%	-4%
Adjusted EBITDA	166,2	135,7	22%	20%
Machines & Technologies	33,6	16,1	109%	109%
Agro	41,1	44,7	-8%	-14%
Bio-valorization	36,6	31,5	16%	16%
Industrial Solutions	28,3	16,7	69%	69%
T-Power	26,7	26,9	-1%	-1%
Adjusted EBIT	71,3	40,0	78%	44%
Machines & Technologies	27,2	10,3	164%	164%
Agro	7,9	11,2	-29%	-19%
Bio-valorization	18,0	13,9	29%	29%
Industrial Solutions	10,3	-1,5	-804%	624%
T-Power	7,7	6,1	26%	28%
EBIT aanpassende elementen	-12,4	-9,1	37%	105%
EBIT	58,9	30,9	90%	37%

² % wijziging exclusief de afschrijving van de reële waarde aanpassing die werd doorgevoerd bij de initiële consolidatie van Tessenderlo Group. De 2019 cijfers bevatten immers – naast de recurrente afschrijvingen van de herwaardering – een éénmalige voorraadafschrijving van -32,3 miljoen EUR.

³ Adjusted EBITDA is Adjusted EBIT plus afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen.

⁴ De Adjusted EBIT wordt door de groep beschouwd als een belangrijke prestatie maatstaf in de vergelijking van het resultaat over de periode 2019-2020, aangezien het EBIT aanpassende elementen uitsluit.

KERNCIJFERS VAN DE GROEP: VOLLEDIG JAAR

<i>(in miljoen EUR)</i>	2020	2019	% wijziging	% wijziging excl. reële waarde aanpassing
Omzet	2.188,5	2.221,4	-1%	-1%
Machines & Technologies	451,3	478,4	-6%	-6%
Agro	582,9	602,8	-3%	-3%
Bio-valorization	575,7	543,1	6%	6%
Industrial Solutions	509,1	526,0	-3%	-3%
T-Power	69,5	71,1	-2%	-2%
Adjusted EBITDA	361,7	279,9	29%	16%
Machines & Technologies	47,1	44,4	6%	6%
Agro	125,6	96,6	30%	6%
Bio-valorization	81,9	49,6	65%	45%
Industrial Solutions	53,0	38,0	39%	28%
T-Power	54,1	51,2	6%	6%
Adjusted EBIT	170,2	90,2	89%	30%
Machines & Technologies	35,0	33,1	6%	6%
Agro	58,7	29,4	100%	8%
Bio-valorization	44,7	14,2	215%	107%
Industrial Solutions	15,2	1,6	849%	106%
T-Power	16,6	12,0	38%	38%
EBIT aanpassende elementen	-12,0	-14,8	-19%	-26%
EBIT	158,2	75,4	110%	35%

OMZET

De 2H20 omzet steeg met 1,9%. Machines & Technologies (+16,3%) kon profiteren van een sterk herstel van de wereldwijde machinemarkt in de tweede jaarhelft. Zonder wisselkoerseffect is de omzet van Bio-valorization gestegen met +6,3%, voornamelijk door gunstige marktomstandigheden en een verbeterde productmix. De omzet van het bedrijfssegment Industrial Solutions steeg met +3,2% (zonder wisselkoerseffect), voornamelijk dankzij DYKA Group, die de bijdrage van de nieuw verworven productievestiging in het Franse La Chapelle-Saint-Ursin omvatte. Zonder wisselkoerseffect is de omzet van T-Power licht gedaald (-3,9%), terwijl de omzet van Agro daalde met -6,2%.

De 2020 omzet daalde licht (-1,5%). De omzet van Bio-valorization steeg met +7,1% zonder wisselkoerseffect, terwijl een daling kon worden opgemerkt in de andere segmenten: Machines & Technologies: -5,7%, Industrial Solutions: -2,7%, T-Power: -2,2% en Agro: -1,9%.

ADJUSTED EBITDA

De 2H20 Adjusted EBITDA steeg met 22%. De Adjusted EBITDA steeg met 109% in het segment Machines & Technologies, in vergelijking met een zwakke tweede jaarhelft in 2019. Zonder wisselkoerseffect is de contributie van de segmenten Industrial Solutions (+73,2%) en Bio-valorization (+32,9%) gestegen, de contributie van Agro (-5,2%) gedaald en de Adjusted EBITDA van T-Power stabiel gebleven (-0,9%).

De FY20 Adjusted EBITDA steeg met 29%, of een reële stijging met 16%, exclusief de eenmalige impact van de voorraadherwaardering in 2019. Adjusted EBITDA, voor reële waardeaanpassing, steeg in alle segmenten: Bio-valorization (+44,7%), Industrial Solutions (+28,1%), Machines & Technologies (+6,1%), Agro (+6,0%) en T-Power (+5,5%).

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

De winst in 2020 bedraagt 55,4 miljoen EUR, in vergelijking met 41,7 miljoen EUR in 2019 of een stijging van 33%. Exclusief de impact van de reële waarde aanpassing steeg de winst met 11%. De winst werd sterk beïnvloed door wisselkoersverschillen op niet ingedekte intra-groep leningen en geldmiddelen en kasequivalenten in USD. Exclusief deze wisselkoersverschillen zou de reële winststijging ongeveer 38% bedragen.

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 eerste jaarhelft van 2021 door de aanhoudende COVID-19 pandemie, waarbij de ontwikkeling van de marktvraag 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 in lijn met deze 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 te benadrukken dat ze momenteel opereert in volatiele politieke, economische en financiële omstandigheden.

4. PRESTATIES PER BEDRIJFSSEGMENT

MACHINES & TECHNOLOGIES			
<i>(in miljoen EUR)</i>	2020	2019	% wijziging
Omzet	451,3	478,4	-6%
Adjusted EBITDA	47,1	44,4	6%
Adjusted EBITDA – marge	10%	9%	
Adjusted EBIT	35,0	33,1	6%
Adjusted EBIT – marge	8%	7%	

In de eerste helft van 2020 daalde de omzet met -24% als gevolg van een wereldwijde vertraging van de machinemarkt door de pandemie. In de tweede helft herstelde de markt zich en lag de omzet +16% hoger dan in de zwakke tweede helft van 2019. Ondanks de lagere omzet over het volledige jaar, steeg de Adjusted EBITDA met +6% omdat de pandemie zorgde voor een daling van de kosten inzake personeel, reizen, vakbeurzen, productlanceringen, enz.

AGRO						
<i>(in miljoen EUR)</i>	Na reële waarde aanpassing			Exclusief reële waarde aanpassing		
	2020	2019	% wijziging	2020	2019	% wijziging
Omzet	582,9	602,8	-3%	582,9	602,8	-3%
Adjusted EBITDA	125,6	96,6	30%	125,6	118,5	6%
Adjusted EBITDA – marge	22%	16%		22%	20%	
Adjusted EBIT	58,7	29,4	100%	95,8	88,4	8%
Adjusted EBIT – marge	10%	5%		16%	15%	

Zonder wisselkoerseffect daalde de omzet in 2020 met -1,9%. De omzet van Crop Vitality bleef stabiel in 2020 aangezien de lagere 2H20 volumes gecompenseerd konden worden door hogere volumes in 1H20. Volumes in 2H20 waren in lijn met verwachtingen aangezien een deel van het agroseizoen in de Verenigde Staten verschoof van de tweede helft naar de eerste helft van het jaar onder invloed van weersomstandigheden. Terwijl de omzet van NovaSource stabiel bleef doorheen 2020, daalde de omzet van Tessenderlo Kerley International door lagere SOP-volumes.

Zonder wisselkoerseffect, steeg de Adjusted EBITDA met +8,0% in vergelijking met vorig jaar. De Adjusted EBITDA van Crop Vitality steeg omwille van gunstige marktomstandigheden, terwijl de Adjusted EBITDA van NovaSource en Tessenderlo Kerley International stabiel bleef.

BIO-VALORIZATION						
<i>(in miljoen EUR)</i>	Na reële waarde aanpassing			Exclusief reële waarde aanpassing		
	2020	2019	% wijziging	2020	2019	% wijziging
Omzet	575,7	543,1	6%	575,7	543,1	6%
Adjusted EBITDA	81,9	49,6	65%	81,9	56,6	45%
Adjusted EBITDA – marge	14%	9%		14%	10%	
Adjusted EBIT	44,7	14,2	215%	47,1	22,7	107%
Adjusted EBIT – marge	8%	3%		8%	4%	

Zonder wisselkoerseffect steeg de omzet steeg met +7,1%, voornamelijk dankzij gunstige marktomstandigheden en een verbeterde productmix.

De Adjusted EBITDA van 2020, zonder wisselkoerseffect, steeg met +31,6 miljoen EUR (of +55,8%) in vergelijking met een jaar eerder, dankzij gunstige marktomstandigheden en gerealiseerde efficiëntieverbeteringen. De COVID-19 pandemie had een invloed op de evolutie van de omzet in 2H20, welke ook een invloed had op de ouderdomsbalans van voorraden, wat resulteerde in een voorraadafwaardering in 2H20 voor een bedrag van -7,0 miljoen EUR (totale voorraadafwaardering bedraagt -8,2 miljoen EUR in 2020) in vergelijking met slechts -0,9 miljoen EUR in 2H19 (totaalbedrag van -2,2 miljoen EUR in 2019).

INDUSTRIAL SOLUTIONS						
<i>(in miljoen EUR)</i>	Na reële waarde aanpassing			Exclusief reële waarde aanpassing		
	2020	2019	% wijziging	2020	2019	% wijziging
Omzet	509,1	526,0	-3%	509,1	526,0	-3%
Adjusted EBITDA	53,0	38,0	39%	53,0	41,4	28%
Adjusted EBITDA – marge	10%	7%		10%	8%	
Adjusted EBIT	15,2	1,6	849%	24,5	11,9	106%
Adjusted EBIT – marge	3%	0%		5%	2%	

Zonder wisselkoerseffect daalde de 2020 omzet van Industrial Solutions met -2,7%. De 2H20 omzetstijging van DYKA Group, voornamelijk te danken aan de bijdrage van de nieuw verworven productievestiging in het Franse La Chapelle-Saint-Ursin, was in staat de 1H20 daling, die werd beïnvloed door de pandemie (omdat de productie in de Franse fabriek in Sainte-Austreberthe werd verstoord en een aantal JDP-verkoopvestigingen in het Verenigd Koninkrijk tijdelijk werden gesloten), te compenseren. Het stopzetten van de S8 Engineering activiteiten leidde tot een verlies van omzet, terwijl de omzet van de overige activiteiten binnen Industrial Solutions stabiel bleef in 2020.

Terwijl de 1H20 Adjusted EBITDA, zonder wisselkoerseffect, stabiel bleef (-0,3%), steeg de 2H20 Adjusted EBITDA met +12,2 miljoen EUR (+73,2%). De lagere 1H20 Adjusted EBITDA van DYKA Group werd ruimschoots gecompenseerd door de resultaten in 2H20, voornamelijk dankzij de volumestijging. De gunstige ontwikkeling van de materiaalkosten en de kostenbesparende maatregelen die werden genomen om de impact van COVID-19 te verzachten, hadden een verdere positieve impact op de Adjusted EBITDA voor 2020. Terwijl de Adjusted EBITDA van Performance Chemicals stabiel bleef in 1H20, steeg deze in 2H20 aangezien 2H19 werd beïnvloed door technische problemen in Loos (Frankrijk). Het stopzetten van S8 Engineering had een positieve impact op de evolutie van de Adjusted EBITDA in 2020, terwijl de Adjusted EBITDA van Mining & Industrial licht steeg.

T-POWER						
<i>(in miljoen EUR)</i>	Na reële waarde aanpassing			Exclusief reële waarde aanpassing		
	2020	2019	% wijziging	2020	2019	% wijziging
Omzet	69,5	71,1	-2%	69,5	71,1	-2%
Adjusted EBITDA	54,1	51,2	6%	54,1	51,2	6%
Adjusted EBITDA – marge	78%	72%		78%	72%	
Adjusted EBIT	16,6	12,0	38%	16,6	12,0	38%
Adjusted EBIT – marge	24%	17%		24%	17%	

In 2020 droeg T-Power 69,5 miljoen EUR bij tot de omzet en 54,1 miljoen EUR tot de Adjusted EBITDA van de groep. Deze resultaten waren in lijn met verwachtingen, aangezien T-Power nv aan alle eisen van de tollingovereenkomst voldeed.

De verbetering van Adjusted EBITDA kon hoofdzakelijk gerealiseerd worden door een verdere kostenoptimalisatie, gedeeltelijk tenietgedaan door lopende ontwikkelingskosten voor de bouw van een tweede gascentrale in de Belgische gemeente Tessenderlo. Begin juli 2020 is Tessenderlo Group begonnen met het indienen van de relevante aanvragen om deel te nemen aan de aanbesteding van het Belgisch capaciteitsvergoedingsmechanisme (CRM).

5. GECONSOLIDEERDE FINANCIËLE INFORMATIE OP 31 DECEMBER 2020

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

<i>(in miljoen EUR)</i>	2020	2019
Omzet	2.188,5	2.221,4
Kosten van verkopen	-1.664,3	-1.765,7
BRUTOWINST	524,2	455,6
Distributiekosten	-111,8	-113,7
Algemene en administratieve kosten	-136,3	-136,3
Verkoop- en marketingkosten	-72,4	-83,6
Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten	-33,5	-31,8
Adjusted EBIT	170,2	90,2
EBIT aanpassende elementen	-12,0	-14,8
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT)	158,2	75,4
Financieringsopbrengsten/(kosten) netto	-37,3	-3,5
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	-1,9	0,3
WINST VÓÓR BELASTINGEN	119,0	72,2
Belastingen	-32,2	-8,1
WINST (VERLIES) VAN DE PERIODE	86,8	64,0
Minderheidsbelang	31,4	22,3
WINST (VERLIES) VAN HET BOEKJAAR TOE TE REKENENEN AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP	55,4	41,7
Gewone winst per aandeel (EUR)	3,1	2,4
Verwaterde winst per aandeel (EUR)	3,1	2,4

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

<i>(in miljoen EUR)</i>	2020	2019
WINST (VERLIES) VAN DE PERIODE	86,8	64,0
Omrekeningsverschillen	-14,7	0,1
Nettowijziging in reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, vóór winstbelasting	-0,2	-3,2
Overige bewegingen	-0,2	0,1
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	0,1	0,8
Aandeel in de niet-gerealiseerde resultaten van joint ventures opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	0,0	-0,3
Niet-gerealiseerde resultaten die in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst- en verliesrekening	-15,1	-2,4
Herwaardering van de nettopensioenverplichtingen, vóór winstbelasting	-1,0	-2,6
Overige bewegingen	0,0	0,0
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	1,1	0,7
Niet-gerealiseerde resultaten die niet in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst- en verliesrekening	0,1	-1,9
Totaal van de niet-gerealiseerde resultaten na belastingen van de periode	-14,9	-4,3
TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	71,9	59,7
Minderheidsbelang	23,8	19,5
TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN TOE TE REKENEN AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP	48,0	40,3

GECONSOLIDEERDE BALANS

<i>(in miljoen EUR)</i>	31/12/2020	31/12/2019
VASTE ACTIVA	1.651,6	1.738,4
Materiële vaste activa	1.061,8	1.078,4
Goodwill	42,1	42,1
Immateriële vaste activa ⁵	469,8	537,9
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatie methode	20,0	18,9
Overige beleggingen	10,3	11,3
Uitgestelde belastingsvorderingen	33,2	30,8
Handels- en overige vorderingen	14,4	19,0
TOTAAL VLOTTENDE ACTIVA	1.111,1	1.039,5
Vorraden	393,4	380,3
Handels- en overige vorderingen	342,2	349,4
Belastingsvorderingen	9,3	15,4
Afgeleide financiële instrumenten	0,0	0,0
Kortetermijninvesteringen ⁶	20,0	0,0
Geldmiddelen en kasequivalenten	345,9	290,3
Activa aangehouden voor verkoop	0,3	4,1
TOTAAL ACTIVA	2.762,7	2.777,9
Eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders	816,3	773,1
Kapitaal	21,7	21,7
Uitgiftepremies	1,5	1,5
Reserves & overgedragen winst	793,0	749,9
Minderheidsbelangen	647,6	659,9
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	1.463,8	1.433,0
VERPLICHTINGEN OP MEER DAN EEN JAAR	822,5	860,1
Financiële schulden	393,2	426,3
Personeelsbeloningen	71,2	64,7
Voorzieningen	141,8	132,3
Handels- en overige schulden	14,5	10,1
Afgeleide financiële instrumenten	25,3	31,5
Uitgestelde belastingsschulden	176,5	195,2
VERPLICHTINGEN OP TEN HOOGSTE EEN JAAR	476,3	484,8
Kortetermijnschulden bij kredietinstellingen	0,0	0,1
Financiële schulden	69,7	98,9
Handels- en overige schulden	374,0	348,1
Afgeleide financiële instrumenten	11,8	12,7
Te betalen belastingen	3,7	4,1
Personeelsbeloningen	1,8	1,5
Voorzieningen	15,1	19,3
TOTAAL PASSIVA	2.762,7	2.777,9

⁵ Immateriële activa dalen voornamelijk door de afschrijving op de geherwaardeerde klantenlijsten en merknamen ten belope van 41,6 miljoen EUR.

⁶ Kortetermijninvesteringen werden geherklasseerd vanuit 'Handels- en overige vorderingen'.

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

<i>(in miljoen EUR)</i>	2020	2019
WINST (VERLIES) VAN DE PERIODE	86,8	64,0
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op materiële en immateriële vaste activa	194,6	192,7
Wijzigingen in de voorzieningen	8,2	-1,6
Financieringskosten	45,0	33,8
Financieringsopbrengsten	-7,7	-30,3
(Winst)/verlies op de verkoop van vaste activa	-1,7	-3,5
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na belastingen	1,9	-0,3
Belastingen op het resultaat	32,2	8,1
Wijziging in voorraden	-34,0	16,0
Wijziging in handels- en overige vorderingen	2,6	12,9
Wijziging in handels- en overige schulden	34,5	-4,9
Toename/(afname) van waardeverminderingen op voorraden	12,7	5,1
Overige kasstromen uit bedrijfsactiviteiten	-6,5	1,9
Cash uit bedrijfsactiviteiten	368,6	294,0
Betaalde winstbelasting	-45,6	-39,7
Ontvangen dividenden	0,1	0,1
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	323,1	254,4
Investeringsactiviteiten		
Investeringen in materiële vaste activa	-111,9	-118,2
Investeringen in immateriële vaste activa	-1,1	-1,7
Aanschaffing van beleggingen, na aftrek van verworven geldmiddelen ⁷	-5,7	164,0
Investeringen in geassocieerde ondernemingen	-2,0	1,1
Ontvangsten uit de verkoop van vaste activa	5,8	6,0
Ontvangsten uit de verkoop van dochterondernemingen, na aftrek van verworven geldmiddelen	-0,1	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-115,1	51,2
Financieringsactiviteiten		
Aankoop van belang van minderheidsaandeelhouders	-33,2	-64,3
Transacties met minderheidsaandeelhouders - omzetting van warrants	0,0	0,2
Inkoop eigen aandelen door dochterondernemingen	-4,2	0,0
Lease betalingen	-24,2	-25,4
Opname van interestdragende financiële verplichtingen	7,8	18,7
Terugbetalingen van interestdragende financiële verplichtingen	-56,0	-83,1
Kortetermijninvesteringen	-20,0	0,0
Betaalde interesten	-18,1	-21,9
Ontvangen interesten	2,6	4,9
Uitgekeerde dividenden	-3,5	-3,5
Afhandeling interest rate swap T-Power	0,0	-8,0
Overige kasstromen uit financieringsactiviteiten	-1,3	-6,2
Kasstromen uit financieringsactiviteiten	-150,1	-188,8
Nettotoename / (-afname) in geldmiddelen en kasequivalenten	57,9	116,8
Omrekeningsverschillen	-2,2	0,4
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen bij het begin van de verslagperiode	290,2	173,0
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen op het einde van de verslagperiode	345,9	290,3

⁷ De 164 miljoen EUR in 2019 betreft de cash van Tessenderlo Group op 1 januari 2019, verworven op moment van de initiële consolidatie van Tessenderlo Group.

6. VERKLARING 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 hebben aan het licht gebracht in de boekhoudkundige gegevens, opgenomen in huidig communiqué.

7. DIVIDEND

De raad van bestuur zal aan de algemene vergadering op 17 mei 2021 voorstellen om geen dividend uit te keren over het financiële jaar 2020.

8. FINANCIËLE KALENDER

Het jaarverslag voor het boekjaar 2020 en het duurzaamheidsverslag zullen vanaf 2 april 2021 beschikbaar zijn op de groepswebsite www.picanolgroup.com.

- | | |
|--|------------------|
| ▪ Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders | 17 mei 2021 |
| ▪ Resultaten eerste jaarihelft 2021 | 26 augustus 2021 |

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.

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.