

# **TRADING UPDATE** ORDINA N.V.

Q3 2021



## INHOUDSOPGAVE

Ordina groeit verder in derde kwartaal 2021	3
YTD en Q3 2021 hoofdpunten	3
Kerncijfers	3
Jo Maes, CEO Ordina, over de resultaten	3
Groepsprestaties	4
Omzet	4
Medewerkers	4
EBITDA	5
Nettoresultaat	5
Prestaties per regio	5
Cashflow en netto cashpositie	5
Aanvullende informatie	6

## Over Ordina

Ordina is een onafhankelijke IT-dienstverlener in de Benelux met circa 2.650 medewerkers. Wij richten ons op het realiseren van een digitale voorsprong bij klanten in de sectoren financiële dienstverlening, industrie en overheid. Dit doen wij door technologie, businessuitdagingen en mensen met elkaar te verbinden. Ordina wil haar klanten helpen de uitdagingen en veranderingen in hun business voor te zijn. Ordina is opgericht in 1973. Het aandeel is sinds 1987 genoteerd aan Euronext Amsterdam en maakt deel uit van de Smallcap Index (AScX). In 2020 behaalde Ordina een omzet van EUR 369 miljoen. Meer informatie is beschikbaar op [www.ordina.nl](http://www.ordina.nl)

## Toekomstgerichte verklaringen

Dit document bevat uitspraken die prognoses geven over toekomstige resultaten van Ordina N.V. en geeft bepaalde plannen, doelstellingen en ambities weer op basis van huidige inzichten. Dergelijke prognoses zijn uiteraard niet vrij van risico's en kennen, gezien het feit dat geen zekerheid bestaat over de omstandigheden die in de toekomst van toepassing zijn, een bepaalde mate van onzekerheid. Er is een veelheid aan factoren die eraan ten grondslag kan liggen dat de werkelijke resultaten en prognoses kunnen afwijken van hetgeen ter zake in dit document is beschreven. Dergelijke factoren kunnen onder meer zijn: de algemene economische ontwikkelingen, het tempo van internationalisering van de markt voor solutions, IT en consulting, toenemende resultaatverantwoordelijkheid, schaarste op de arbeidsmarkt en toekomstige acquisities en desinvesteringen.

## Financiële kalender

<b>17 februari 2022</b>	Publicatie jaarresultaten 2021
<b>7 april 2022</b>	Algemene Vergadering

# ORDINA GROEIT VERDER IN DERDE KWARTAAL 2021

## Groei met eigen medewerkers en high performance teams

Nieuwegein, 4 november 2021 – Ordina N.V. (Ordina), een onafhankelijke IT-dienstverlener in de Benelux, presenteert vandaag de cijfers over het derde kwartaal 2021.

### YTD 2021 hoofdpunten

- Omzet stijgt met 5,1% naar EUR 290,5 miljoen (YTD 2020: EUR 276,4 miljoen);
- EBITDA naar EUR 35,7 miljoen (YTD 2020: EUR 34,2 miljoen);
- EBITDA marge naar 12,3% (YTD 2020: 12,4%);
- Nettowinst stijgt naar EUR 17,0 miljoen (YTD 2020: EUR 15,3 miljoen);
- Netto cashpositie ultimo Q3 EUR 35,3 miljoen (ultimo Q3 2020: EUR 40,3 miljoen).

### Q3 2021 hoofdpunten

- Omzet stijgt met 7,3% naar EUR 94,8 miljoen (Q3 2020: EUR 88,3 miljoen);
- EBITDA blijft gelijk met EUR 11,3 miljoen;
- EBITDA marge daalt naar 11,9% (Q3 2020: 12,8%);
- Nettowinst stijgt naar EUR 5,2 miljoen (Q3 2020: EUR 5,0 miljoen).

### Kerncijfers\*

(in duizenden euro's tenzij anders aangegeven)	YTD 2021	YTD 2020	Ontwikkeling YTD 2021 t.o.v. YTD 2020	Q3 2021	Q3 2020	Ontwikkeling Q3 2021 t.o.v. Q3 2020
Omzet	290.462	276.370	+5,1%	94.791	88.330	+7,3%
Werkdagen (NL/Belux)	190 / 188	190 / 189	0 / -1	66 / 64	66 / 64	0 / 0
Aangepast voor werkdagen			+5,2%			0
EBITDA	35.702	34.175	1.527	11.255	11.265	-10
EBITDA marge	12,3%	12,4%	-0,1%-punt	11,9%	12,8%	-0,9%-punt
Nettowinst	17.033	15.323	1.710	5.163	4.983	180
Nettocashpositie	35.265	40.282	-5.017			
Free cash flow	19.239	16.306	2.933			

\* Kerncijfers inclusief IFS Probity, overname per 1 september 2021

### Jo Maes, CEO Ordina Groep, over de resultaten

"Onze groei zet door in het derde kwartaal, zowel in België en Luxemburg als in Nederland. Klanten zien ons meer en meer als strategische partner in hun transformatieproces. Businessproposities leveren dit kwartaal dan ook de belangrijkste bijdrage aan de omzetsijging, en groei in alle marktsegmenten. Dat doen we momenteel met 141 high performance teams bij onze klanten in de Benelux. We zetten opnieuw een sterk derde kwartaal neer, waarbij het resultaat beïnvloed is door de hogere vakantieopname als gevolg van versoepelde coronamaatregelen.

We versterken ons marktleiderschap in niches daar waar nodig met acquisities. De recente overname van IFS Probity, een Nederlandse IT-dienstverlener met oplossingen voor complexe massa-facturatieprocessen, past in deze strategie. Gezamenlijk creëren we nieuwe proposities in de energie- en mobiliteitssector.

In het derde kwartaal hebben we een groot aantal nieuwe medewerkers mogen verwelkomen. In deze krappe arbeidsmarkt blijft het werven en behouden van collega's onze grootste uitdaging. Door onze strategische focus op samenwerking in high performance teams bieden we onze medewerkers een uitdagend perspectief bij Ordina."

## GROEPSPRESTATIES

### Omzet

De omzet is met 5,1% gestegen naar EUR 290,5 miljoen (YTD 2020: EUR 276,4 miljoen miljoen). De omzetgroei wordt met name gedreven door groei uit de businessproposities met 9,7% naar EUR 114,1 miljoen (YTD 2020: EUR 104,0 miljoen). Het aandeel businesspropositie-omzet stijgt naar 39% van de totale omzet (YTD 2020: 38%).

In het derde kwartaal neemt de omzet met 7,3% toe naar EUR 94,8 miljoen (Q3 2020: EUR 88,3 miljoen). De stijging van businesspropositie-omzet over deze periode is 13,3% (Q3 2021: EUR 37,7 miljoen, Q3 2020: EUR 33,3 miljoen). IFS Probitry is per 1 september jl. in de cijfers meegenomen.

### Omzetverdeling naar markten

(in duizenden euro's)	YTD 2021	YTD 2020	Ontwikkeling YTD 2021 t.o.v. YTD 2020	Q3 2021	Q3 2020	Ontwikkeling Q3 2021 t.o.v. Q3 2020
Overheid	120.695	111.658	+8,1%	38.865	35.217	+10,4%
Financiële dienstverlening	76.966	74.590	+3,2%	25.873	24.104	+7,3%
Industrie	92.801	90.122	+3,0%	30.053	29.009	+3,6%
<b>Totaal</b>	<b>290.462</b>	<b>276.370</b>	<b>+5,1%</b>	<b>94.791</b>	<b>88.330</b>	<b>+7,3%</b>

De omzet bij onze overheidsklanten is met 8,1% gestegen naar EUR 120,7 miljoen (YTD 2020: EUR 111,7 miljoen). We zien vooral een sterke toename van de omzet met onze high performance teams en een stijging binnen de businesspropositie data-driven.

In de financiële dienstverlening is de omzet gegroeid met 3,2% naar EUR 77,0 miljoen (YTD 2020: EUR 74,6 miljoen). De omzet is met name gestegen door onze businessproposities digitale acceleratie en data-driven. De omzet bij zorgverzekeraars blijft groeien.

De omzet bij onze klanten in de industriemarkt is gestegen met 3,0% naar EUR 92,8 miljoen (YTD 2020: EUR 90,1 miljoen). Deze groei realiseren we onder andere met onze businessproposities data-driven, business platforms & cloud en cybersecurity & compliance. Vooral in de logistieke sector neemt de omzet toe.

### Medewerkers

	Ultimo 2020	Netto mutatie	Ultimo Q3 2021
Directe FTE	2.298	+88	2.386
Indirecte FTE	288	+6	294
<b>Totaal</b>	<b>2.586</b>	<b>+94</b>	<b>2.680</b>

Het aantal directe medewerkers is in 2021 met 88 FTE gestegen ten opzichte van eind 2020. Het totale aantal medewerkers ultimo Q3 2021 is gestegen naar 2.680 FTE (ultimo 2020: 2.586 FTE). De 35 medewerkers van IFS

Probity zijn hierin meegenomen. De krapte op de IT-arbeidsmarkt houdt aan en Ordina richt zich dan ook onverminderd op de werving van nieuwe collega's met Benelux-brede arbeidsmarktcampagnes en recruitment.

## EBITDA

De EBITDA is met EUR 1,5 miljoen gestegen naar EUR 35,7 miljoen (YTD 2020: EUR 34,2 miljoen). De EBITDA marge nam met 0,1%-punt af naar 12,3%. De toename van EBITDA is het gevolg van meer opdrachten vanuit onze businessproposities en hogere productiviteit ondanks een inhaaleffect op verlof. Investerings in groei, marketing en eenmalige kostenposten hebben een drukkend effect op de EBITDA.

In het derde kwartaal is de EBITDA gelijk gebleven met EUR 11,3 miljoen en de EBITDA marge daalde met 0,9%-punt naar 11,9%. Door minder strenge coronamaatregelen is de impact van het verlofeffect in deze periode toegenomen.

## Nettoresultaat

Het nettoresultaat is met EUR 1,7 miljoen gestegen naar EUR 17,0 miljoen (YTD 2020: EUR 15,3 miljoen).

## Prestaties per regio

### Omzetverdeling

(in duizenden euro's)	YTD 2021	YTD 2020	Ontwikkeling YTD 2021 t.o.v. YTD 2020	Q3 2021	Q3 2020	Ontwikkeling Q3 2021 t.o.v. Q3 2020
Nederland	189.091	183.108	+3,3%	62.795	58.311	+7,7%
België/Luxemburg	101.371	93.262	+8,7%	31.996	30.019	+6,6%
<b>Totaal</b>	<b>290.462</b>	<b>276.370</b>	<b>+5,1%</b>	<b>94.791</b>	<b>88.330</b>	<b>+7,3%</b>

In **Nederland** is de omzet met 3,3% gestegen naar EUR 189,1 miljoen (YTD 2020: EUR 183,1 miljoen). Deze groei komt met name van onze businessproposities en in het bijzonder door de toename van onze high performance teams en oplossingen in het domein van data-driven en cybersecurity & compliance.

In **België/Luxemburg** is de omzet met 8,7% gestegen naar EUR 101,4 miljoen (YTD 2020: EUR 93,3 miljoen). Deze groei is net als in Nederland ook hier gedreven door de businessproposities high performance teams, data-driven en cybersecurity & compliance.

## Cashflow en netto cashpositie

De free cashflow is in het derde kwartaal 2021 toegenomen naar EUR 19,2 miljoen (YTD 2020: EUR 16,3 miljoen). De netto cashpositie bedroeg per ultimo Q3 2021 EUR 35,3 miljoen (ultimo Q3 2020: EUR 40,3 miljoen).

De ratio nettoschuld/'adjusted' EBITDA bedraagt -0,9 (maximale leverage ratio ≤ 2,50) en de Interest Cover Ratio is 222,8 (minimale ICR ≥ 5,0). De ratio's blijven hiermee ruim binnen de gestelde bankconvenanten.

## Aanvullende informatie

### Werkdagenoverzicht 2021 en 2020

	2021		2020	
	NL	B	NL	B
Q1	63	63	64	64
Q2	61	61	60	61
Q3	66	64	66	64
Q4	66	63	65	63
<b>Totaal</b>	<b>256</b>	<b>251</b>	<b>255</b>	<b>252</b>

### Perscall en analistencall

#### 09:00 uur CET – Perscall

Ordina licht de resultaten toe op 4 november 2021 om 09:00 uur CET tijdens een perscall: +31 (20) 531 5856.

#### 10:00 uur CET – Analistencall

Ordina licht de resultaten toe op 4 november 2021 om 10:00 uur CET tijdens een analistencall: +31 (20) 531 5850.

### Definities

Belangrijke definities van gehanteerde begrippen in dit persbericht.

**EBITDA:** winst vóór interest, belastingen, afschrijvingen en amortisatie.

**Directe FTE:** medewerker die declarabele uren kan maken voor klanten en geen fulltime staf of managementrol heeft.

**Free cash flow (FCF):** de FCF is de som van de nettokasstroom uit operationele bedrijfsactiviteiten en investeringsactiviteiten, gecorrigeerd voor kasstromen betreffende acquisities en desinvesteringen van groepsmaatschappijen en geassocieerde deelnemingen en ontvangen dividenden van geassocieerde deelnemingen. Tevens worden leasebetalingen in mindering gebracht op de FCF (ingevolge de toepassing van IFRS16 Leases).

## CONTACTGEGEVENS

Voor meer informatie over dit persbericht:

**PAULINE VISSCHER**, INVESTOR RELATIONS

**M** [pauline.visscher@ordina.nl](mailto:pauline.visscher@ordina.nl)

**T** +31 (0)30 663 7000

**EVELINE ROGIER**, CORPORATE COMMUNICATIE

**M** [eveline.rogier@ordina.nl](mailto:eveline.rogier@ordina.nl)

**T** +31 (0)30 663 7000

**JOYCE VAN DONK - VAN WIJNEN**, CFO

**M** [joyce.van.donk.van.wijnen@ordina.nl](mailto:joyce.van.donk.van.wijnen@ordina.nl)

**T** +31 (0)30 663 7111

**JO MAES**, CEO

**M** [jo.maes@ordina.nl](mailto:jo.maes@ordina.nl)

**T** +31 (0)30 663 7111