

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

Q1 2022



## INHOUDSOPGAVE

Sterk eerste kwartaal 2022 voor Ordina	3
Q1 2022 hoofdpunten	3
Kerncijfers	3
Jo Maes, CEO Ordina, over de resultaten	3
Groepsprestaties	4
Omzet	4
Medewerkers	5
EBITDA	5
Nettoresultaat	5
Prestaties per regio	5
Cashflow en netto cashpositie	6
Aanvullende informatie	7

## Over Ordina

Ordina is de digitale businesspartner die voorsprong realiseert vanuit technologie en marktkennis. Dat doen we door technologie, businessuitdagingen en mensen slim met elkaar te verbinden. We helpen onze klanten om hun snelheid te vergroten, slimme toepassingen te ontwikkelen, nieuwe digitale diensten te lanceren en te zorgen dat mensen ze omarmen. Ordina is opgericht in 1973. Het aandeel is sinds 1987 genoteerd aan Euronext Amsterdam en maakt deel uit van de Smallcap Index (AScX). In 2021 behaalde Ordina een omzet van EUR 394 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>2 augustus 2022</b>	Publicatie halfjaarresultaten
<b>3 november 2022</b>	Publicatie resultaten Q3
<b>16 februari 2023</b>	Publicatie jaarresultaten 2022

## STERK EERSTE KWARTAAL 2022 VOOR ORDINA

Nieuwegein, 26 april 2022 – Ordina N.V. (Ordina), de digitale business partner die voorsprong realiseert vanuit technologie en marktkennis, presenteert vandaag de cijfers over het eerste kwartaal 2022.

### Q1 2022 hoofdpunten

- Omzet stijgt met 10,4% naar EUR 110,7 miljoen (Q1 2021: EUR 100,3 miljoen);
- EBITDA stijgt naar EUR 17,3 miljoen (Q1 2021: EUR 15,7 miljoen);
- EBITDA marge bedraagt 15,6% (Q1 2021: 15,7%);
- Nettowinst stijgt naar EUR 9,3 miljoen (Q1 2021: EUR 8,4 miljoen);
- Netto cashpositie ultimo Q1 EUR 53,0 miljoen (ultimo Q1 2021: EUR 49,7 miljoen);
- Aankoop van 13,5 hectare grond om eerste Ordina-bos te realiseren.

### Kerncijfers\*

<i>(in duizenden euro's tenzij anders aangegeven)</i>	Q1 2022	Q1 2021	Ontwikkeling Q1 2022 t.o.v. Q1 2021
Omzet	110.746	100.297	+10,4%
<i>Werkdagen (NL/Belux)</i>	<i>64 / 63</i>	<i>63 / 63</i>	<i>+1 / -</i>
<i>Aangepast voor werkdagen</i>			<i>+9,4%</i>
EBITDA	17.267	15.746	1.521
EBITDA marge	15,6%	15,7%	-0,1%-punt
Nettowinst	9.330	8.420	910
Nettocashpositie	53.034	49.730	3.304
Free cash flow	12.237	7.927	4.310

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

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

"Ordina heeft een sterk eerste kwartaal achter de rug. We zijn succesvol doorgroeid met onze businessproposities en we zijn sterk doorgroeid met eigen medewerkers. Hierdoor is de omzet flink gestegen en de nettowinst opnieuw toegenomen. De goede resultaten tonen aan dat we als digitale businesspartner met onze strategie op de juiste koers zitten. Zo boeken we bijvoorbeeld mooie successen met onze SmartMove Solution waarbij we onze klanten helpen om over te stappen op SAP S/4 HANA.

De vraag naar digitalisering vanuit de markt blijft hoog. Tegelijkertijd zorgt de stijgende inflatie voor een toenemende salarisdruk in een toch al krappe arbeidsmarkt. Daarnaast krijgen onze klanten te maken met de gevolgen van geopolitieke spanningen en verstoringen van de energiemarkt en supply chains. Deze ontwikkelingen kunnen impact hebben op ons resultaat. Ondanks dit risico bevestigen we onze jaarlijkse doelstelling van 12-14% EBITDA marge.

Een succesvolle uitvoering van onze strategie is gezien deze ontwikkelingen extra belangrijk. Daarom gaan we ons portfolio uitbreiden met een aantal belangrijke marktthema's waar onze klanten in de komende jaren mee te maken

krijgen. Voor onze huidige en toekomstige medewerkers betekent de uitbreiding van ons portfolio inhoudelijk meer uitdagend werk en bredere carrièreperspectieven.

Ook zetten we stappen in onze ESG-strategie, waarbij we de doelstelling hebben om CO<sub>2</sub>-neutraal te worden. Naast het verlagen van onze CO<sub>2</sub>-uitstoot werken we ook aan compensatie door grond om te zetten in bos. We zullen dit jaar 25.000 bomen aanplanten in de Belgische gemeente Pelt, waar ons eerste stuk bos wordt gerealiseerd.”

## GROEPSPRESTATIES

### Omzet

De omzet is met 10,4% gestegen naar EUR 110,7 miljoen (Q1 2021: EUR 100,3 miljoen). De organische groei bedraagt 8,5%. De omzetgroei wordt met name gedreven door groei in het aantal directe medewerkers en verbeterde tariefstelling door onder andere meer omzet uit de businessproposities. Het aandeel businesspropositie-omzet is gestegen naar 46% van de totale omzet (Q1 2021: 39%).

Onze doelstelling voor jaarlijkse groei richting 2026 is 5-8%. Deze doelstelling is vorig jaar voor de middellange termijn opgesteld in de context van inflatieniveaus van het recente verleden. Het huidige inflatieniveau is aanzienlijk hoger en tegelijkertijd is het onzeker voor welke termijn dit hoge niveau zal aanhouden. Gegeven deze onzekerheid passen we onze groeidoelstelling vooralsnog niet aan, maar deze moet in die context worden gezien.

### Omzetverdeling naar markten

<i>(in duizenden euro's)</i>	Q1 2022	Q1 2021	Ontwikkeling Q1 2022 t.o.v. Q1 2021
Overheid	45.386	41.825	+8,5%
Financiële dienstverlening	29.212	26.208	+11,5%
Industrie	36.148	32.264	+12,0%
<b>Totaal</b>	<b>110.746</b>	<b>100.297</b>	<b>+10,4%</b>

De omzet bij onze overheidsklanten is met 8,5% gestegen naar EUR 45,4 miljoen (Q1 2021: EUR 41,8 miljoen). De omzet met onze high performance teams en data-driven oplossingen nam verder toe.

In de financiële dienstverlening is de omzet gegroeid met 11,5% naar EUR 29,2 miljoen (Q1 2021: EUR 26,2 miljoen). De omzet is met name gestegen door onze businessproposities digitale acceleratie en high performance teams. De omzetgroei is gerealiseerd bij met name onze bancaire klanten en de zorgverzekeraars.

De omzet bij onze klanten in de industriemarkt is gestegen met 12,0% naar EUR 36,1 miljoen (Q1 2021: EUR 32,3 miljoen). Deze groei realiseren we onder andere met onze businessproposities business platforms & cloud en cybersecurity & compliance. De omzet nam toe in diverse subsegmenten, zoals utilities en de logistieke sector.

## Medewerkers

	Ultimo 2021	Netto mutatie	Ultimo Q1 2022
Directe FTE	2.428	+38	2.466
Indirecte FTE	287	+2	289
<b>Totaal</b>	<b>2.715</b>	<b>+40</b>	<b>2.755</b>

Het aantal directe medewerkers is in Q1 2022 met 38 FTE toegenomen ten opzichte van eind 2021. Het totale aantal medewerkers ultimo Q1 2022 is gestegen naar 2.755 FTE (ultimo 2021: 2.715 FTE). 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 17,3 miljoen (Q1 2021: EUR 15,7 miljoen). De EBITDA marge bedroeg 15,6%. De toename van EBITDA is het gevolg van groei in het aantal medewerkers, waarbij de EBITDA marge in stand gehouden is door hoge productiviteit en verbeterde tariefstelling door meer opdrachten vanuit onze businessproposities.

Historisch gezien is het eerste kwartaal een sterk kwartaal qua winstgevendheid door seizoensinvloeden (werkdagen en vakantieperioden). Dit jaar is dit effect versterkt doordat er nog diverse beperkende maatregelen golden als gevolg van covid-19. Hierdoor zien we een positief effect in onze kostenbasis.

We ervaren sterk toenemende salarisdruk door een ongezien stijgende inflatie in combinatie met een krappe arbeidsmarkt. Naarmate dit langer aanhoudt, verhoogt het risico dat tariefstijgingen niet voldoende zijn om de loonsverhogingen te kunnen volgen. Ondanks dit risico bevestigen we onze jaarlijkse doelstelling van 12-14% EBITDA marge.

## Nettoresultaat

Het nettoresultaat is met EUR 0,9 miljoen gestegen naar EUR 9,3 miljoen (Q1 2021: EUR 8,4 miljoen).

## Prestaties per regio

### Omzetverdeling naar regio

(in duizenden euro's)	Q1 2022	Q1 2021	Ontwikkeling Q1 2022 t.o.v. Q1 2021
Nederland	71.969	65.029	+10,7%
België/Luxemburg	38.777	35.268	+9,9%
<b>Totaal</b>	<b>110.746</b>	<b>100.297</b>	<b>+10,4%</b>

In **Nederland** is de omzet met 10,7% gestegen naar EUR 72,0 miljoen (Q1 2021: EUR 65,0 miljoen). De organische groei bedroeg 7,7%. Deze groei komt met name door toename van het aantal medewerkers en een hoge productiviteit. De omzetgroei zien we terug in de omzet van onze businessproposities en in het bijzonder door de

toename van onze high performance teams en oplossingen in het domein van digitale acceleratie en business platforms & cloud.

In **België/Luxemburg** is de omzet met 9,9% gestegen naar EUR 38,8 miljoen (Q1 2021: EUR 35,3 miljoen). Deze groei is net als in Nederland gedreven door een toename in het aantal medewerkers en hoge productiviteit. De businessproposities groeien ook in België/Luxemburg sterk, met name high performance teams, data-driven en cybersecurity & compliance.

### Cashflow en netto cashpositie

De free cashflow is in het eerste kwartaal 2022 toegenomen naar EUR 12,2 miljoen (Q1 2021: EUR 7,9 miljoen). De netto cashpositie bedroeg per ultimo Q1 2022 EUR 53,0 miljoen (ultimo Q1 2021: EUR 49,7 miljoen).

De ratio nettoschuld/'adjusted' EBITDA bedraagt  $-1,3$  (maximale leverage ratio  $\leq 2,50$ ) en de Interest Cover Ratio is 186,2 (minimale ICR  $\geq 5,0$ ). De ratio's blijven hiermee ruim binnen de gestelde bankconvenanten.

Op 1 mei 2022 zal ons aandeleninkoopprogramma van start gaan met een maximale waarde van EUR 15 miljoen, zoals aangekondigd op 17 februari 2022. Het aandeleninkoopprogramma wordt uitgevoerd binnen de bevoegdheden die de algemene vergadering op 7 april 2022 heeft toegekend. Het aandeleninkoopprogramma zal naar verwachting binnen drie maanden worden gerealiseerd, met dien verstande dat Ordina de bevoegdheid heeft om het aandeleninkoopprogramma tussentijds te beëindigen indien sprake is van een significante wijziging van de omstandigheden die daartoe aanleiding geven. De aandelen die als gevolg van het aandeleninkoopprogramma worden ingekocht zullen op enig moment al dan niet in tranches worden ingetrokken. In overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving zal Ordina via persberichten en via de website de markt op de hoogte houden van de voortgang met de uitvoering van het programma via [www.ordina.nl/en](http://www.ordina.nl/en)

## Aanvullende informatie

### Werkdagenoverzicht 2022 en 2021

	2022		2021	
	NL	B	NL	B
Q1	64	63	63	63
Q2	61	61	61	61
Q3	66	64	66	64
Q4	64	62	66	63
<b>Totaal</b>	<b>255</b>	<b>250</b>	<b>256</b>	<b>251</b>

### Perscall en analistencall

#### 09:00 uur CET – Perscall

Ordina licht de resultaten toe op 26 april 2022 om 09:00 uur CET tijdens een perscall: +31 (20) 531 5856.

#### 10:00 uur CET – Analistencall

Ordina licht de resultaten toe op 26 april 2022 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:

**SANDER VAN PIJKEREN**, CORPORATE COMMUNICATIE

**M** [sander.van.pijkeren@ordina.nl](mailto:sander.van.pijkeren@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