

TRADING UPDATE ORDINA N.V.

Q1 2023



INHOUDSOPGAVE

Solide eerste kwartaal 2023 voor Ordina	3
Q1 2023 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
Voorgenomen openbaar bod op Ordina door Sopra Steria	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 2022 behaalde Ordina een omzet van EUR 429 miljoen. Meer informatie is beschikbaar op www.ordina.com.

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.

Dit persbericht bevat voorwetenschap in de zin van artikel 7, lid 1, van de EU-verordening inzake marktmisbruik.

Financiële kalender

1 augustus 2023	Publicatie halfjaarresultaten
2 november 2023	Publicatie resultaten Q3
15 februari 2024	Publicatie resultaten 2023
4 april 2024	Algemene Vergadering

SOLIDE EERSTE KWARTAAL 2023 VOOR ORDINA

Nieuwegein, 25 april 2023 – Ordina N.V. (Ordina), de digitale business partner die voorsprong realiseert vanuit technologie en marktkennis, presenteert vandaag de cijfers over het eerste kwartaal 2023.

Q1 2023 hoofdpunten

- Omzet is EUR 117,4 miljoen (Q1 2022: EUR 110,7 miljoen);
- Omzet uit businessproposities 48% van de totale omzet;
- Genormaliseerde EBITDA¹ is EUR 16,2 miljoen (Q1 2022: EUR 17,3 miljoen);
- Genormaliseerde EBITDA marge bedraagt 13,8% (Q1 2022: 15,6%);
- Nettowinst bedraagt EUR 6,6 miljoen (Q1 2022: EUR 9,3 miljoen);
- Nettocashpositie ultimo Q1 EUR 37,3 miljoen (Q1 2022 : EUR 53,0 miljoen).

Kerncijfers

	Q1 2023	Q1 2022	Ontwikkeling Q1 2023 t.o.v. Q1 2022
<i>(in duizenden euro's tenzij anders aangegeven)</i>			
Omzet	117.398	110.746	+6,0%
Werkdagen (NL/Belux)	65 / 64	64 / 63	+1 / +1
Aangepast voor werkdagen			+4,8%
Genormaliseerde EBITDA	16.168	17.267	-1.099
Genormaliseerde EBITDA marge	13,8%	15,6%	-1,8%punt
EBITDA	13.589	17.267	-3.678
EBITDA marge	11,6%	15,6%	-4,0%punt
Nettowinst	6.630	9.330	-2.700
Nettocashpositie	37.302	53.034	-15.732
Free cashflow	2.375	12.237	-9.862

Jo Maes, CEO Ordina Groep, over de resultaten

"In het eerste kwartaal hebben we opnieuw winstgevende groei gerealiseerd en onze marge bevestigt een solide operationele performance in het eerste kwartaal. We maken goede voortgang in de uitvoering van onze strategie. De voorgenomen transactie met Sopra Steria om de krachten te bundelen zal ons in staat stellen te versnellen.

De vraag naar onze dienstverlening blijft hoog in de markten waar we een stabiele en solide positie hebben. Met name in de publieke sector hebben we een sterke groei gerealiseerd. Om in deze sector onze strategie extra kracht bij te zetten, hebben we ons portfolio uitgebreid met een marktthema, waarin we onze kennis hebben gebundeld om in het publieke domein integrale oplossingen te kunnen bieden. Hiermee helpen we overheden de effectiviteit van

¹ De genormaliseerde EBITDA is de EBITDA gecorrigeerd voor M&A kosten, voornamelijk de kosten gerelateerd aan het potentiële bod op alle gewone aandelen Ordina

hun systemen te vergroten en de connectiviteit met burgers te verbeteren. Het recent afgesloten partnership met het Kadaster is hier een sprekend voorbeeld van.

In deze competitieve arbeidsmarkt is het werven en behouden van talentvolle collega's een van de grootste uitdagingen waar we bij Ordina mee te maken hebben. Onze strategische focus ligt op het bevorderen van samenwerking in high performance teams, zodat onze medewerkers een uitdagend carrièreperspectief hebben."

GROEPSPRESTATIES

Omzet

De omzet is met 6,0% gestegen naar EUR 117,4 miljoen (Q1 2022: EUR 110,7 miljoen). De omzetgroei wordt met name gedreven door groei van het aantal directe medewerkers ten opzichte van Q1 2022 en verbeterde tariefstelling door onder andere meer omzet uit de businessproposities. Het aandeel businesspropositie-omzet is gestegen naar 48% van de totale omzet (Q1 2022: 46%).

Omzetverdeling naar markten

			Ontwikkeling Q1 2023 t.o.v. Q1 2022
(in duizenden euro's)	Q1 2023	Q1 2022	
Overheid	52.414	45.386	+15,5%
Financiële dienstverlening	31.122	29.212	+6,5%
Industrie	33.862	36.148	-6,3%
Totaal	117.398	110.746	+6,0%

De omzet bij onze overheidsklanten is met 15,5% gestegen naar EUR 52,4 miljoen (Q1 2022: EUR 45,4 miljoen). De omzet met onze high performance teams en business platforms & cloud oplossingen nam verder toe.

In de financiële dienstverlening is de omzet gegroeid met 6,5% naar EUR 31,1 miljoen (Q1 2022: EUR 29,2 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.

De omzet bij onze klanten in de industriemarkt is gedaald met 6,3% naar EUR 33,9 miljoen (Q1 2022: EUR 36,1 miljoen). Binnen de industriemarkt concentreren we ons op drie subsectoren: transport en logistiek, life sciences en utilities, waar we groei hebben gerealiseerd. Onze strategie om ons te concentreren op een beperkt aantal sectoren en onze top 70 klanten heeft geleid tot een verschuiving van omzet naar de andere markten waarin we actief zijn.

Medewerkers

	Ultimo 2022	Netto mutatie	Ultimo Q1 2023
Directe FTE	2.532	-22	2.510
Indirecte FTE	273	-7	266
Totaal	2.805	-29	2.776

Het aantal directe medewerkers is in Q1 2023 met 22 FTE afgenomen ten opzichte van eind 2022. Het totale aantal medewerkers ultimo Q1 2023 is gedaald naar 2.776 FTE. Ten opzichte van ultimo Q1 2022 is dit een stijging van 21

FTE (Q1 2022: 2.755 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 werd beïnvloed door eenmalige kosten in het kader van M&A-activiteiten (EUR 2,6 miljoen). Genormaliseerd voor deze eenmalige kosten is de EBITDA met EUR 1,1 miljoen gedaald naar EUR 16,2 miljoen (Q1 2022: EUR 17,3 miljoen). De genormaliseerde EBITDA marge bedroeg 13,8% en is daarmee boven in de bandbreedte van onze strategische doelstelling van 12% - 14%. De daling van de EBITDA marge is het gevolg van lagere productiviteit en een hogere kostenbasis door een stijging van de salariskosten. Dit werd niet volledig gecompenseerd door de groei in het aantal medewerkers en de verbeterde tariefstelling door meer opdrachten vanuit onze businessproposities.

Historisch gezien is het eerste kwartaal een sterk kwartaal qua winstgevendheid door seizoensinvloeden (werkdagen en vakantieperiodes). Vorig jaar werd dit effect versterkt doordat er nog diverse beperkende maatregelen golden als gevolg van covid-19. Hierdoor zagen we een positief effect op ons resultaat in Q1 2022.

Nettoresultaat en cashflow

Het nettoresultaat is met EUR 2,7 miljoen gedaald naar EUR 6,6 miljoen (Q1 2022: EUR 9,3 miljoen), in lijn met het operationele resultaat. De free cashflow is in het eerste kwartaal 2023 gedaald naar EUR 2,4 miljoen (Q1 2022: EUR 12,2 miljoen). De nettocashpositie bedroeg per ultimo Q1 2023 EUR 37,3 miljoen (ultimo Q1 2022: EUR 53,0 miljoen).

Prestaties per regio

Omzetverdeling naar regio

			Ontwikkeling Q1 2023 t.o.v. Q1 2022
(in duizenden euro's)	Q1 2023	Q1 2022	
Nederland	75.715	71.969	+5,2%
België/Luxemburg	41.683	38.777	+7,5%
Totaal	117.398	110.746	+6,0%

In **Nederland** is de omzet met 5,2% gestegen naar EUR 75,7 miljoen (Q1 2022: EUR 72,0 miljoen). Deze groei komt met name door de toename van het aantal medewerkers en verbeterde tariefstelling door meer omzet uit businessproposities. 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 7,5% gestegen naar EUR 41,7 miljoen (Q1 2022: EUR 38,8 miljoen). Deze groei is net als in Nederland gedreven door een toename van het aantal medewerkers en verbeterde tariefstelling door meer omzet uit businessproposities. De omzetgroei zien we terug in de omzet van onze businessproposities en in het bijzonder door de toename van onze oplossingen in het domein van digitale acceleratie, data en business platforms & cloud.

Voorgenomen openbaar bod op Ordina door Sopra Steria

Op 21 maart 2023 hebben Sopra Steria en Ordina een gezamenlijk persbericht uitgegeven met betrekking tot de voorwaardelijke overeenkomst over een aanbevolen openbaar bod in contanten dat door Sopra Steria zal worden uitgebracht op alle geplaatste en uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van Ordina (het "Bod") (zie persbericht van 21 maart 2023).

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Ordina (de "Raden") steunen unaniem de transactie en bevelen de aandeelhouders van Ordina aan om hun aandelen aan te melden voor het Bod, indien en wanneer dit wordt uitgebracht. De steun en aanbeveling van de Raden en de verplichtingen van Ordina in verband daarmee, zijn onderworpen aan de voorwaarden van het fusieprotocol tussen Sopra Steria en Ordina.

Zoals gecommuniceerd in de gezamenlijke persberichten van respectievelijk 21 maart 2023 en 17 april 2023, hebben de twee grootste aandeelhouders van Ordina, die samen ca. 26% van de gewone aandelen in het kapitaal van Ordina houden, onherroepelijk ingestemd om hun aandelen aan te bieden op het Bod. Sopra Steria en Ordina verwachten dat het Bod, dat onderworpen is aan bepaalde gebruikelijke voorwaarden, in de tweede helft van 2023 zal worden afgerond.

Aanvullende informatie

Werkdagenoverzicht 2023 en 2022

	2023		2022	
	NL	B	NL	B
Q1	65	64	64	63
Q2	61	61	61	61
Q3	65	63	66	64
Q4	63	62	64	62
Totaal	254	250	255	250

Analistencall

11:00 uur CET – Analistencall

Ordina licht de resultaten toe op 25 april 2023 om 11:00 uur CET tijdens een analistencall.

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).

Genormaliseerde EBITDA: De genormaliseerde EBITDA is de EBITDA gecorrigeerd voor M&A-kosten, waaronder de kosten gerelateerd aan het potentiële bod op alle gewone aandelen Ordina.

CONTACTGEGEVENS

Voor meer informatie over dit persbericht:

ANNEKE HOIJTINK, INVESTOR RELATIONS

M anneke.hoijtink@ordina.nl

T +31 (0)615396873

JOYCE VAN DONK-VAN WIJNEN, CFO

M joyce.van.wijnen@ordina.nl

T +31 (0)30 663 7111

JO MAES, CEO

M jo.maes@ordina.nl

T +31 (0)30 663 7111