

Greenyard boekt positief nettoresultaat in eerste jaarhelft dankzij aanhoudende winstgevende groei

Sint-Katelijne-Waver, België, 16 november 2021

- Greenyard realiseert verdere winstgevende groei, na een omzetstijging van meer dan 10% vorig jaar.
- Aangepaste EBITDA stijgt met 8% tot € 82,6m voor het eerste halfjaar, met een verbetering van de aangepaste EBITDA-marge met 24bps.
- Positief nettoresultaat van € 8,5m tegenover €1,1m voor dezelfde periode vorig jaar.
- Nettoschuld (exclusief lease accounting) en schuldgraad aanzienlijk gedaald ten opzichte van het eerste halfjaar vorig jaar tot respectievelijk € 338,1m en 2,8x.
- Aangepaste EBITDA-voorzicht van € 165,0m voor boekjaar 2021-2022 en ambitie van € 190,0m tegen boekjaar 2024-2025 herbevestigd.

Hoogtepunten

- Bovenop de omzetstijging van 10,3% in het eerste halfjaar van vorig jaar, voegde Greenyard nog eens € 38,1m toe aan de omzet op like-for-like basis. Hierdoor kwam de omzet uit op € 2 151,6m (+1,8% ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar). Deze omzetstijging weerspiegelt de positieve trends in zowel het Fresh- als het Long Fresh-segment.
- De aangepaste EBITDA voor H1 steeg verder, van € 76,9m vorig jaar tot € 82,6m dit jaar (+7,5%). Dit resulteerde in een verbeterde marge met 24bps tot 3,8%, voornamelijk dankzij de geïntegreerde klantenrelaties en voortgezette winstverbeteringsplannen. De omzet binnen de geïntegreerde klantenrelaties vertegenwoordigt 74% van de omzet in het Fresh-segment (tegenover 71% vorig jaar) en zorgt dan ook voor stabiliteit in de marge.
- Het nettoresultaat van de voortgezette activiteiten voor het eerste halfjaar steeg van € 1,1m vorig jaar tot € 8,5m, dankzij een sterkere EBIT en lagere financiële kosten na de herfinanciering van maart 2021.
- Naast de stijging van de operationele resultaten, hebben de recente desinvesteringen en verdere verbeteringen van het werkkapitaal geleid tot een daling van de nominale financiële schuld (exclusief lease accounting) van € 407,4m in september 2020 tot € 338,1m (-17,0%) voor de eerste helft van dit jaar. In vergelijking met maart 2021 werd een schuldvermindering van € -1,8m gerealiseerd, en dat terwijl tijdens de zomer de voorraden werden opgebouwd (d.w.z. € 71,2m ten opzichte van het einde van het jaar).
- De schuldgraad daalt van 3,9x H1 vorig jaar naar 2,8x in H1 van dit jaar. Greenyard is goed op weg om te voldoen aan de eerdere prognose van een schuldgraad rond 2,5x tegen het einde van het boekjaar.
- Verbeteringen van het werkkapitaal resulteren in een betere cash conversion cycle, en een daling van het factoringgebruik, dat met € 50,4m daalde van € 282,5m eind september vorig jaar tot € 232,1m voor het eerste halfjaar van dit boekjaar.

- Greenyard herbevestigt haar eerdere aangepaste EBITDA-voorzicht van € 165,0m voor het volledige boekjaar eindigend op 31 maart 2022, en haar ambitie om te groeien naar € 190,0m tegen 2024-2025.
- Greenyard zal haar virtuele Capital Markets Days organiseren op 7, 8 en 9 december 2021, waarover meer informatie beschikbaar is via <https://capitalmarketsdays.greenyard.group/>
- Over de H1 financials zal vandaag een live webcast worden gehost die beschikbaar is via de [volgende link](#) of telefonisch via: +32 2 588 50 96, code: 44019026#. De call start stipt om 14u (CET).

Hein Deprez, co-CEO: *"De financiële resultaten van dit eerste halfjaar benadrukken de succesvolle implementatie van onze strategie. We hebben een unieke positie in het ecosysteem rond gezonde voeding, en we zullen die verder blijven uitbouwen. Want Greenyard bevindt zich in het hart van de overgang naar meer plantaardige voedingspatronen, en dat in beide segmenten. Onze commerciële strategie is geënt op een geïntegreerde manier van samenwerken met onze klanten, en we zijn ervan overtuigd dat dit de juiste weg vooruit is. Die manier van werken, samen met onze permanente inspanningen om efficiëntieverbeteringen door te voeren, zorgt voor stabiele financiële prestaties. We hebben in de toekomst een unieke kans om bij te dragen tot een betere gezondheid voor de huidige en volgende generaties, en voor de planeet."*

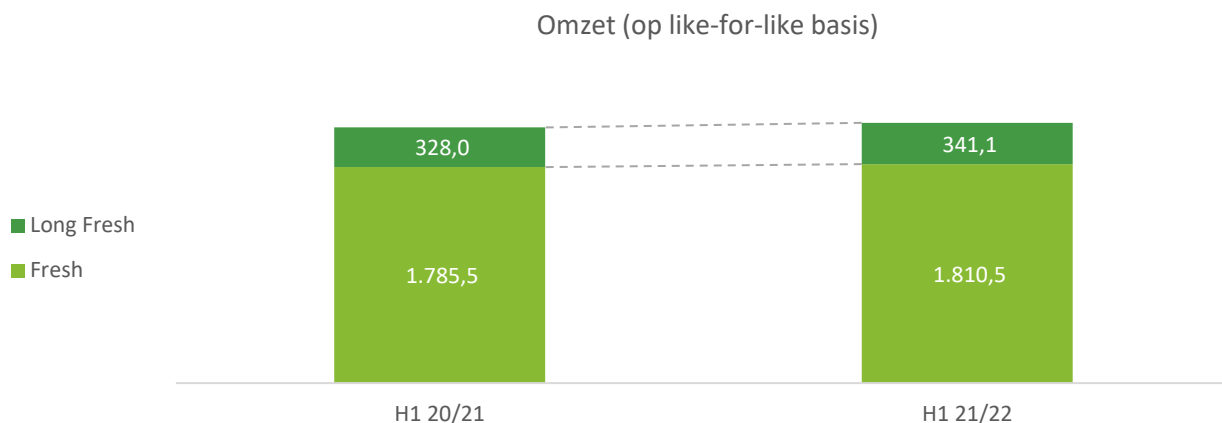
Marc Zwaaneveld, co-CEO: *"Dit eerste halfjaar hebben we de weg van duurzame en winstgevende groei verdergezet, boven op de groei van meer dan 10% die we vorig jaar realiseerden. We toonden sterk kostenleiderschap, en we realiseerden impactvolle investeringen om te zorgen voor relevante en lange termijn groei voor ons bedrijf. We zullen nu nog versnellen op het vlak van verdere digitalisering en automatisering, en dit volledig in onze activiteiten verankeren. Greenyard is uitstekend gepositioneerd om waarde te creëren doorheen de hele voedselwaardeketen, en om de kracht van plantaardige voeding volledig tot haar recht te laten komen. We zijn klaar om dit boekjaar onze prognose voor een aangepaste EBITDA van € 165,0m te bereiken en om de komende jaren een stabiele groei te realiseren."*

1. Kerncijfers – voortdurende vooruitgang

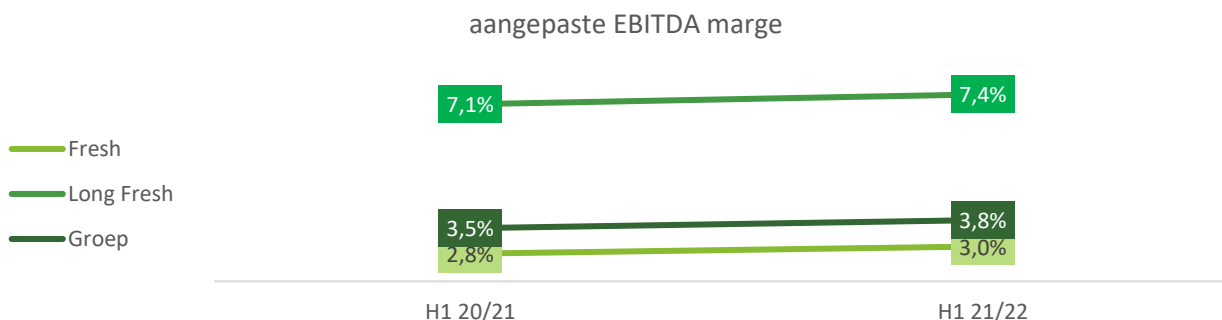
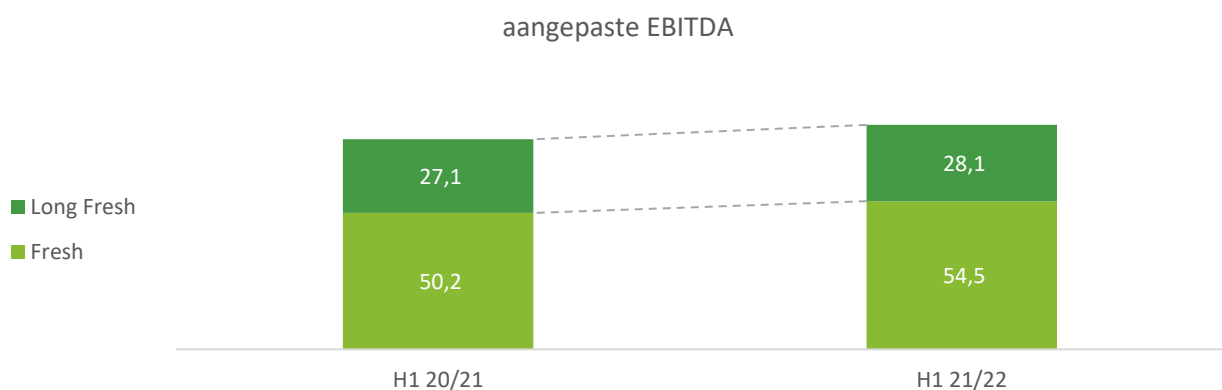
Figuur 1 – Kerncijfers

| Kerncijfers (in €'000 000) | H1 21/22 | H1 20/21 | Vershil |
|--|----------|----------|---------|
| Omzet (gerapporteerd) | 2 190,5 | 2 172,6 | 0,8% |
| Omzet (like-for-like) | 2 151,6 | 2 113,5 | 1,8% |
| Aangepaste EBITDA | 82,6 | 76,9 | 7,5% |
| Aangepaste EBITDA-marge % | 3,8% | 3,5% | |
| Nettoresultaat voortgezette activiteiten | 8,5 | 1,1 | |
| WPA voortgezette activiteiten (in €) | 0,16 | 0,02 | |
| NFD (excl. lease accounting) | 338,1 | 407,4 | -17,0% |
| Schuldgraad | 2,8 | 3,9 | |

Omzet. Greenyard realiseerde een omzetstijging van 1,8% (op like-for-like basis) na de omzetgroei van meer dan 10% van vorig jaar. De omzet van de groep steeg op jaarbasis met € 38,1m, van € 2 113,5m tot € 2 151,6m.



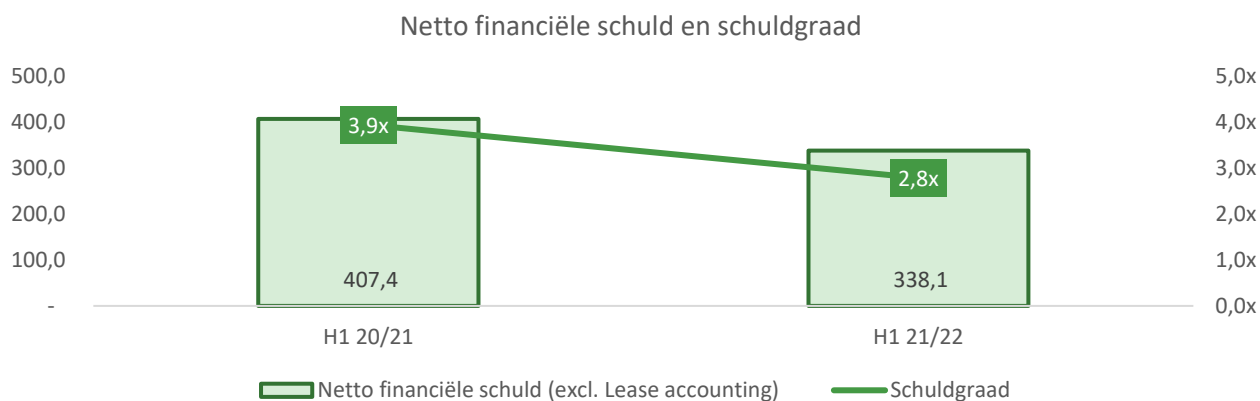
Aangepaste EBITDA. De aangepaste EBITDA steeg sterker dan de omzetgroei, namelijk met 7,5%, van € 76,9m tot € 82,6m. Dit is een gevolg van de omzetgroei, met name gedreven door geïntegreerde klantenrelaties, enerzijds, en een voortdurende focus op initiatieven ter verbetering van de winst, anderzijds. De aangepaste EBITDA-marge is bijgevolg gestegen van 3,5% in dezelfde periode vorig jaar, tot 3,8% voor de eerste zes maanden van het boekjaar.



EBIT. EBIT stijgt tot € 32,0m, wat neerkomt op een verbetering met € 4,9m in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar. Dit is te danken aan de stijging van de aangepaste EBITDA, terwijl de afschrijvingen en waardeverminderingen iets boven het niveau van de eerste zes maanden van vorig jaar liggen (+€ 0,8m), als gevolg van een hoger investeringsniveau. De netto-aanpassingen zijn bijna "nihil", d.w.z. dat de beperkte reorganisatie- en claimkosten dit jaar worden gecompenseerd door de winst op desinvesteringen zoals in de eerste helft van vorig boekjaar.

Nettoresultaat. Greenyard rapporteert een nettoresultaat uit voortgezette activiteiten van € 8,5m voor de eerste helft van het boekjaar, vergeleken met € 1,1m voor dezelfde periode vorig jaar. Naast een hogere EBIT zijn de interestkosten aanzienlijk gedaald (-€ 6,2m). Dit omdat de interestmarges zijn afgenomen als gevolg van de herfinanciering op het einde van vorig boekjaar en door de dalende schuld niveaus. De inkomstenbelastingen zijn echter gestegen in lijn met de toegenomen winst vóór belastingen en de overgedragen fiscale verliezen die in sommige entiteiten zijn benut.

Schuldgraad. Exclusief lease accounting en conform de definities in de kredietfaciliteiten van Greenyard, is de netto financiële schuld (NFD) aanzienlijk gedaald met € 69,3m ten opzichte van september 2020, tot € 338,1m op 30 september 2021. Dit vertaalt zich in een schuldgraad van 2,8x, een daling ten opzichte van 3,9x in september 2020. Naast de hogere operationele kasstroomgeneratie is de verbetering te danken aan de succesvolle uitvoering van een kapitaalverhoging in maart 2021 en de verkoop van niet-kernactiviteiten Greenyard Prepared Netherlands en Bardsley Fruit Enterprises in juli 2021. Deze stappen hebben Greenyard's traject inzake schuldenafbouw versneld naar een duurzame schuldgraad tussen 2,0x en 2,5x, waarbij ongeveer 2,5x al haalbaar is in maart 2022.



Investeringsen. In H1 hebben we € 36,4m van het € 60,0m groepsinvesteringsprogramma voor het huidige boekjaar opgenomen.

Dit omvat de volgende fase in de ERP/Infor uitrol, automatisering van verpakkings- en sorteerlijnen en extra rijpings- en assemblagecapaciteit in het Freshsegment, met een nieuwe 'state-of-the-art' citrus sorteerlijn in het distributiecentrum te Ridderkerk als voornaamste project go-live.

In het Long Fresh-segment betreffen de geplande investeringen een verpakkingslijn, een meng- en lichte coatinglijn, een sorteerlijn en een vriestunnel, met verpakkingsautomatisering in Polen en een nieuwe machinekamer met 100% warmterecuperatie in Frankrijk waren de belangrijkste projecten go-live.

De investeringsuitgaven ten belope van € 23,9m in het eerste halfjaar zijn echter enigszins vertraagd, o.a. door de focus op de operationele activiteiten. Tegen het einde van het boekjaar zal er een inhaalbeweging zijn.

Per segment

1 – Fresh

Figuur 2 – Evolutie van de omzet en aangepaste EBITDA

| Segment kerncijfers - FRESH | | | |
|-----------------------------|----------|----------|---------|
| in €'000 000 | H1 21/22 | H1 20/21 | Vershil |
| Omzet (gerapporteerd) | 1 811,8 | 1 792,2 | 1,1% |
| Omzet (like-for-like) | 1 810,5 | 1 785,5 | 1,4% |
| Aangepaste EBITDA | 54,5 | 50,2 | 8,6% |
| Aangepaste EBITDA-marge % | 3,0% | 2,8% | |

Het Fresh-segment realiseerde een omzetgroei van 1,4% op like-for-like basis (of 1,1% op gerapporteerde basis) en genereerde een bijkomende omzet van € 24,9m in de eerste zes maanden van het boekjaar. De omzetstijging is voornamelijk toe te schrijven aan een uitbreiding van het product- en dienstenaanbod binnen de geïntegreerde klantenrelaties, die de groei verderzetten na een stijging van al meer dan 10% vorig jaar. Momenteel vertegenwoordigen ze 74% van de omzet van het Fresh-segment.

De aangepaste EBITDA steeg met € 4,3m ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar, een stijging van 8,6%; een aanzienlijke stijging die resulteerde in een margeverbetering van 21bps. Naast de stabiele en winstgevende groei met langdurige geïntegreerde klantenrelaties, is een voortdurende focus op winstverbeteringsinitiatieven in inkoop, transport en operationele efficiëntie de drijvende kracht achter deze margeverbetering. Het groeiende aandeel van de omzet in het Fresh-segment, gerealiseerd door langdurige geïntegreerde klantenrelaties, resulteert in een robuuste aangepaste EBITDA-marge met verminderde volatiliteit.

2 – Long Fresh

Figuur 3 – Evolutie van de omzet en aangepaste EBITDA

| Segment kerncijfers - LONG FRESH | | | |
|----------------------------------|----------|----------|---------|
| in €'000 000 | H1 21/22 | H1 20/21 | Vershil |
| Omzet (gerapporteerd) | 378,7 | 380,4 | -0,4% |
| Omzet (like-for-like) | 341,1 | 328,0 | 4,0% |
| Aangepaste EBITDA | 28,1 | 27,1 | 3,5% |
| Aangepaste EBITDA-marge % | 7,4% | 7,1% | |

De omzet in het Long Fresh-segment is met € 13,2m gestegen in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar. Dit is een stijging van 4,0% op like-for-like basis (of -0,4% op gerapporteerde basis). De omzet groeit gestaag, dankzij een gedeeltelijke opleving van de verkoop aan foodserviceklanten (van 13% naar 17% van de omzet van Long Fresh), verdere groei in het hogere segment van convenience- en fruitcategorieën en extra business die vrijkomt door investeringen in convenience. Niettemin werd de omzet in het Verenigd Koninkrijk afgeremd door belangrijke verstoringen in de economie na de coronapandemie, en meer in het bijzonder binnen de toeleveringsketens.

De aangepaste EBITDA is met 3,5% gestegen ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar. Bovendien verbeterde de aangepaste EBITDA-marge met 29bps tot het niveau van 7,4%, dankzij de voortdurende focus op operationele efficiëntie. Dit werd verder ondersteund door een betere beschikbaarheid van groentegewassen, wat leidde tot hogere productievolumes en dat ondanks enkele tekorten in bepaalde fruitcategorieën.

Netto financiële inkomsten / (kosten)

Figuur 4 – Netto financiële inkomsten / (kosten)

| Netto financiële opbrengst/kost (-) | H1 21/22 | H1 20/21 |
|--|----------------|----------------|
| | €'000 | €'000 |
| Interestkosten | -15 870 | -22 025 |
| Interestopbrengsten | 61 | 121 |
| Wisselkoerswinsten/verliezen (-) | -1 258 | -789 |
| Bank- en overige financiële opbrengsten/kosten (-) | -782 | -789 |
| Overig financieel resultaat | -2 039 | -1 572 |
| TOTAAL | -17 848 | -23 476 |

De netto financiële kosten daalden met -€ 5,6m tot € 17,8m voor het eerste halfjaar van het boekjaar. Dit is te danken aan een aanzienlijke daling van de rentelasten, dankzij lagere rentemarges na de herfinanciering in maart 2021 en lagere schuld niveaus, in combinatie met een afnemend schuldgebruik.

Belastingen

Figuur 5 – Belastingen

| Belastinglasten (-)/baten | H1 21/22 | H1 20/21 |
|---|---------------|---------------|
| | €'000 | €'000 |
| Verschuldigde belastingen over de winst van de periode | -7 778 | -5 216 |
| Aanpassingen inzake vorige boekjaren | -285 | 227 |
| Verschuldigde belastingen | -8 064 | -4 989 |
| Opname en tegenboeking (-) van tijdelijke verschillen | 2 755 | 314 |
| Opname en tegenboeking (-) van uitgestelde belastingvorderingen op fiscale verliezen en verbeurde verliezen | -393 | 2 147 |
| Uitgestelde belastingen | 2 363 | 2 461 |

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| TOTAAL | -5 701 | -2 528 |
|---------------|---------------|---------------|

De verschuldigde belastingen voor het eerste halfjaar van het boekjaar stegen met € 3,2m in vergelijking met de eerste zes maanden van vorig jaar. Het verschil komt voornamelijk door de toegenomen winst vóór belastingen in een aantal rechtsgebieden. Een netto uitgestelde belastingwinst werd opgenomen in de winst- en verliesrekening, voornamelijk als gevolg van de opname van bijkomende uitgestelde belastingvorderingen op tijdelijke verschillen, terwijl in het voorgaande jaar uitgestelde belastingen op overgedragen fiscale verliezen de belangrijkste drijfveer waren.

Kasstroom

Figuur 6 – Kasstroomtabel voor de eerste jaarhelft eindigend op 30 september 2021

| Geconsolideerd kasstroomoverzicht | Toelichting | H1 21/22 | H1 20/21 |
|--|-------------|----------------|----------------|
| | | €'000 | €'000 |
| GELDMIDDELEN, KASEQUIVALENTEN EN NEGATIEVE BANKSALDI, OPENINGSBALANS | | 79 341 | 131 631 |
| KASSTROOM UIT BEDRIJFSACTIVITEITEN (A) | | 35 013 | 69 620 |
| EBIT uit voortgezette activiteiten | | 32 044 | 27 106 |
| EBIT uit beëindigde activiteiten | | - | - |
| Betaalde winstbelasting | | -4 147 | -1 928 |
| Aanpassingen | | 48 252 | 46 310 |
| Afschrijvingen van immateriële activa | | 10 391 | 9 963 |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen op materiële vaste activa en recht op gebruik activa | | 39 448 | 39 081 |
| Bijzondere waardevermindering materiële vaste activa | | 216 | - |
| Waardevermindering op voorraden/handelsvorderingen | | 1 084 | 785 |
| Toename/afname (-) in voorzieningen voor overige kosten en schulden en voorzieningen m.b.t. pensioenen en soortgelijke rechten | | -437 | 155 |
| Meer (-)/minderwaarde op verkoop van materiële vaste activa | | -297 | -975 |
| Resultaat uit wijziging controlebelang in dochterondernemingen en deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode | | -2 715 | -3 014 |
| Op aandelen gebaseerde beloningen en andere | | 705 | 482 |
| Aandeel in de winst/het verlies (-) van de deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode | | -141 | -168 |
| Toename (-) /afname in werkkapitaal | | -41 135 | -1 868 |
| Toename (-)/afname van voorraden | | -71 213 | -70 851 |
| Toename (-)/daling van handels- en overige vorderingen | | 69 893 | 62 171 |
| Toename/afname (-) van de handels- en overige schulden | | -39 815 | 6 812 |
| KASSTROOM UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN (B) | | -3 723 | -15 891 |
| Aankopen (-) | | -23 922 | -21 632 |
| Aankopen van immateriële activa en materiële vaste activa | | -23 890 | -21 632 |
| Aankopen van dochterondernemingen | | -32 | - |
| Verkopen | | 20 199 | 5 742 |
| Verkopen van immateriële en materiële vaste activa | | 826 | 905 |
| Verkopen van dochterondernemingen | 4.2. | 19 373 | 4 836 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| KASSTROOM UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN (C) | -24 921 | -60 121 |
| Kapitaalverhoging, exclusief transactiekosten | -4 | - |
| Dividenduitkering | - | - |
| Inkoop eigen aandelen | -1 134 | - |
| Opname van lange en korte termijn schuldinstrumenten, exclusief transactiekosten | 12 074 | - |
| Terugbetaling van lange en korte termijn schuldinstrumenten | -5 357 | -24 857 |
| Betaling van leasingschulden | -15 737 | -14 436 |
| Netto betaalde interesten | -13 220 | -20 000 |
| Overige financiële kosten | -1 543 | -828 |
| Transfer naar aan restricties onderhevige geldmiddelen | - | - |
| NETTO TOENAME IN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN (A+B+C) | 6 369 | -6 392 |
| Effect van wisselkoersfluctuaties | -134 | -337 |
| GELDMIDDELEN, KASEQUIVALENTEN EN NEGATIEVE BANKSALDI, EINDBALANS | 85 575 | 124 902 |
| waarvan: | | |
| Geldmiddelen en kasequivalenten | 86 117 | 126 296 |
| Negatieve banksaldi | 542 | 1 394 |

Kernelementen:

- De kasstroom uit bedrijfsactiviteiten, exclusief werkkapitaal, steeg van € 71,5m tot € 76,1m dankzij de verbetering van de EBIT uit voortgezette bedrijfsactiviteiten met € 4,9m. Dit werd gedeeltelijk tenietgedaan door de stijging van de betaalde belastingen met € 2,2m.
- Het werkkapitaal bedroeg -€ 41,1m, vergeleken met -€ 1,9m vorig jaar. In de eerste helft van vorig jaar was Greenyard in staat om het seizoensgebonden effect van de voorraadopbouw in Long Fresh te verzachten dankzij een actief beheer van het werkkapitaal en de versterking van haar financiële positie. De toename in het lopende jaar is nog steeds belangrijk, maar minder prominent.
- De kasstroom uit investeringsactiviteiten bedroeg -€ 3,7m, vergeleken met -€ 15,9m vorig jaar, als gevolg van de verkoopopbrengsten van Greenyard Prepared Netherlands en Bardsley Fruit Enterprises (samen voor € 19,4m, na aftrek van transactiekosten). De investeringen zijn € 2,3m hoger dan vorig jaar en in lijn met ons investeringsprogramma van € 60,0m per jaar met een beperkte orderportefeuille.
- De kasstroom uit financieringsactiviteiten bedroeg -€ 24,9m in vergelijking met -€ 60,1m vorig jaar, grotendeels als gevolg van een stabielere financiering en lagere interesten. Bovendien is dit jaar een bankaflossing van € 15,0m pas verschuldigd op het einde van het jaar, terwijl we in de eerste helft van vorig jaar een halfjaarlijkse termijnlending moesten terugbetalen en een geleidelijke terugbetaling van de toen uitstaande accordeonlijnen. In het eerste halfjaar van dit jaar werd € 1,1m betaald voor de verwerving van eigen aandelen.

Vooruitzichten

Op basis van de huidige projecties en voorspellingen zijn zowel de Raad van Bestuur als het management van mening dat Greenyard goed gepositioneerd blijft om winstgevende groei te

realiseren en het potentieel van de bedrijfscombinatie in de toekomst verder te ontsluiten. Ondanks de wereldwijde inflatiedruk herbevestigt Greenyard haar prognose voor de aangepaste EBITDA voor het boekjaar eindigend op 31 maart 2022 van € 165,0m en herhaalt Greenyard haar ambitie voor een aangepaste EBITDA van € 190,0m tegen het boekjaar 2024-2025.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die een grote impact hebben op de verdere evolutie van de onderneming.

Wijzigingen in de consolidatiekring

De moeder vennootschap van de Groep is Greenyard NV, Sint-Katelijne-Waver, België. De dochterondernemingen, geassocieerde deelnemingen, joint ventures en investeringen geboekt aan kostprijs van de Groep per 30 september 2021 zijn dezelfde als diegene vermeld in het jaarverslag per 31 maart 2021, met uitzondering van:

- Greenyard Prepared Netherlands, voor een bedrag van € 17,0m. Na aftrek van de transactiekosten werd op deze transactie een verlies geboekt van € 0,2m.
- Bardsley Fruit Enterprises, voor een bedrag van £ 4,2m. Na aftrek van de transactiekosten werd een winst van € 3,0m gerealiseerd.

Verklaring van de commissaris

De commissaris heeft het beperkte nazicht afgerond, waarvoor we verwijzen naar het halfjaarlijks financieel verslag.

Voor meer informatie, gelieve contact op te nemen met Greenyard NV:

Dennis Duinslaeger, Investor Relations & Treasury
Director
T +32 15 32 42 49
dennis.duinslaeger@greenyard.group

Cedric Pauwels, Communications Director
T +32 15 32 42 00
cedric.pauwels@greenyard.group

Disclaimer

Dit persbericht kan toekomstgerichte verklaringen bevatten. Dergelijke verklaringen weerspiegelen de huidige inzichten van het management over toekomstige gebeurtenissen en zijn onderhevig aan bekende en onbekende risico's, onzekerheden en andere factoren die ertoe zouden kunnen leiden dat de werkelijke resultaten aanzienlijk verschillen van toekomstige resultaten, financiële prestaties of prestaties die uitgedrukt of geïmpliceerd worden in dergelijke toekomstgerichte verklaringen. Greenyard verstrekt de in dit persbericht opgenomen informatie op datum van publicatie en neemt geen enkele verplichting op om de toekomstgerichte verklaringen van dit persbericht te actualiseren op basis van nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of andere informatie, behoudens indien vereist door toepasselijke wetgeving. Greenyard wijst elke aansprakelijkheid af voor verklaringen die door derden (met inbegrip van verklaringen van werknemers die daartoe niet expliciet door Greenyard zijn gemachtigd) worden afgelegd of gepubliceerd, en neemt geen enkele verplichting op zich onjuiste gegevens, informatie, conclusies of opinies te corrigeren die door derden worden gepubliceerd met betrekking tot dit of elk ander persbericht van Greenyard.

About Greenyard

Greenyard (Euronext Brussels: GREEN) is een globale marktleider in verse, vriesverse en bereide groenten & fruit, bloemen & planten. Greenyard bedient een klantenbasis die onder andere de belangrijkste retailers in Europa omvat en biedt efficiënte en duurzame oplossingen voor klanten en leveranciers door een aanbod van superieure producten, marktleidende innovaties, operationele uitmuntendheid en een uitstekende dienstverlening.

Onze visie is mensen helpen gezonder te leven door hen te laten genieten van groenten en fruit op elk moment, op een makkelijke, snelle en aangename manier, met respect voor de natuur.

Greenyard telt ca. 9.000 werknemers en is actief in 19 landen wereldwijd. Greenyard beschouwt haar werknemers en de relaties met haar belangrijkste klanten en leveranciers als haar belangrijkste activa die haar in staat stellen een omzet van ca. € 4,4 miljard op jaarbasis te realiseren

www.greenyard.group

| | |
|--|---|
| Investeringsuitgaven | Investeringen |
| Operationeel resultaat | Operationeel resultaat |
| WPA | Winst per aandeel |
| IRS | Interest rate swap |
| Liquiditeit | Vlottende activa (incl. activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop)/ kortlopende verplichtingen (incl. verplichtingen verbonden aan activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop) |
| Schuldgraad | NFD (voor schuldgraad) / LTM aangepaste EBITDA (voor schuldgraad) |
| Netto financiële schuld (NFD) | Rentedragende schulden (aan nominale waarde) na de impact van lease accounting (IFRS 16), verminderd met derivaten, geldbeleggingen, geldmiddelen en kasequivalenten en aan restricties onderhevige geldmiddelen |
| Netto financiële schuld (NFD) excl. lease accounting | Rentedragende schulden (aan nominale waarde) voor de impact van lease accounting (IFRS 16), verminderd met derivaten, geldbeleggingen, geldmiddelen en kasequivalenten en aan restricties onderhevige geldmiddelen |
| NFD (voor schuldgraad) | Netto financiële schuld (NFD) excl. lease accounting |
| Nettoresultaat | Winst/verlies (-) voor de periode uit voortgezette activiteiten |
| Aanpassingen | Aanpassingen zijn éénmalige kosten en inkomsten die naar het oordeel van het management toegelicht dienen te worden omwille van hun grootte of recurrentie. Zulke elementen worden opgenomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening in de relevante kostencategorie, maar afzonderlijk beschreven in het hoofdstuk Kerncijfers waar EBIT naar aangepaste EBITDA gereconcilieerd wordt. Transacties die aanleiding kunnen geven tot aanpassingen zijn voornamelijk herstructureringen en reorganisaties, waardeverminderingen, desinvesteringen van activa en investeringen, claims, IFRS 3 accounting en fusie en overname – projecten en het effect van versnelde terugbetaling van bepaalde financiële schuld. |
| Aangepaste EBITDA | EBIT gecorrigeerd voor afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen exclusief aanpassingen en exclusief EBIT gecorrigeerd voor afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen van beëindigde activiteiten van beperkte omvang (niet in het domein van IFRS 5) |
| LTM | Laatste 12 maanden |
| LTM aangepaste EBITDA | Laatste twaalf maanden aangepaste EBITDA, gecorrigeerd voor acquisities en desinvesteringen op een like-for-like basis |
| LTM aangepaste EBITDA (voor schuldgraad) | Laatste twaalf maanden aangepaste EBITDA, gecorrigeerd voor acquisities en desinvesteringen op een like-for-like basis en exclusief de impact van lease accounting (IFRS 16) |
| Werkkapitaal | Werkkapitaal is de som van de voorraden, handels- en overige vorderingen (vast en vlottend) en handels- en overige schulden (op ten hoogste één jaar). In dit opzicht worden handels- en overige vorderingen gecorrigeerd voor (financiële) langetermijnvorderingen en verkregen interestopbrengsten en worden handels- en overige schulden gecorrigeerd voor toe te rekenen interestkosten en te betalen dividenden. |
| Omzet (like-for like) | Gerapporteerde omzet over de periode gecorrigeerd voor desinvesteringen van dochterondernemingen |
| AY 21/22 | Boekjaar eindigend op 31 maart 2022 |
| AY 20/21 | Boekjaar afgesloten op 31 maart 2021 |
| H1 21/22 | Eerste helft het van boekjaar eindigend op 31 maart 2022 |
| H1 20/21 | Eerste helft van het boekjaar afgesloten op 31 maart 2021 |

APPENDIX 1: Geconsolideerde winst- en verliesrekening

| Geconsolideerde winst- en verliesrekening | Toelichting | H1 21/22 €'000 | H1 20/21 €'000 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| VOORTGEZETTE ACTIVITEITEN | | | |
| Omzet | | 2 190 492 | 2 172 628 |
| Kostprijs van de omzet | 4.1. | -2 041 578 | -2 028 664 |
| Brutowinst/verlies (-) | | 148 913 | 143 964 |
| Verkoop-, marketing- en distributiekosten | 4.1. | -49 210 | -47 354 |
| Beheers- en administratiekosten | 4.1. | -74 994 | -76 189 |
| Bijzondere waardevermindering materiële vaste activa | 4.1. | -216 | - |
| Overige bedrijfsopbrengsten/kosten (-) | 4.2. | 7 410 | 6 517 |
| Aandeel in de winst/het verlies (-) van de deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode | | 141 | 168 |
| EBIT | | 32 044 | 27 106 |
| Interestkosten | 4.3. | -15 870 | -22 025 |
| Interestopbrengsten | 4.3. | 61 | 121 |
| Overig financieel resultaat | 4.3. | -2 039 | -1 572 |
| Netto financiële opbrengst/kost (-) | | -17 848 | -23 476 |
| Winst/verlies (-) voor belastingen | | 14 196 | 3 630 |
| Belastinglasten (-)/baten | 4.4. | -5 701 | -2 528 |
| Winst/verlies (-) van de periode uit voortgezette activiteiten | | 8 495 | 1 101 |
| BEËINDIGDE BEDRIJFSACTIVITEITEN | | | |
| Winst/verlies (-) van de periode uit beëindigde activiteiten | | - | - |
| WINST/VERLIJES (-) VAN DE PERIODE | | 8 495 | 1 101 |
| Toe te rekenen aan: | | | |
| Aandeelhouders van de Groep | | 8 259 | 755 |
| Minderheids | | 235 | 347 |

APPENDIX 2: Geconsolideerde balans

| Activa | Toelichting | 30 september 2021 | 31 maart 2021 |
|---|-------------|-------------------|------------------|
| | | €'000 | €'000 |
| VASTE ACTIVA | | 1 218 974 | 1 255 142 |
| Materiële vaste activa | 5.1. | 310 237 | 328 738 |
| Goodwill | 5.2. | 477 502 | 477 504 |
| Overige immateriële activa | 5.3. | 190 259 | 198 797 |
| Recht op gebruik activa | 5.4. | 212 737 | 220 286 |
| Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode | | 7 855 | 7 679 |
| Overige financiële activa | | 3 | 5 |
| Uitgestelde belastingvorderingen | | 18 678 | 18 061 |
| Handels- en overige vorderingen | | 1 703 | 4 071 |
| VLOTTENDE ACTIVA | | 673 002 | 686 991 |
| Voorraden | | 357 722 | 309 447 |
| Handels- en overige vorderingen | | 228 636 | 295 774 |
| Overige financiële activa | | 527 | 519 |
| Geldmiddelen en kasequivalenten | | 86 117 | 81 250 |
| TOTAAL ACTIVA | | 1 891 977 | 1 942 133 |

| Eigen vermogen en verplichtingen | Toelichting | 30 september 2021 | 31 maart 2021 |
|--|-------------|-------------------|------------------|
| | | €'000 | €'000 |
| EIGEN VERMOGEN | | 459 801 | 451 118 |
| Geplaatst kapitaal | | 337 692 | 337 696 |
| Uitgiftepremies en andere kapitaalinstrumenten | | 317 882 | 317 882 |
| Geconsolideerde reserves | 5.5. | -204 155 | -213 177 |
| Gecumuleerde omrekeningsverschillen | | -5 522 | -6 498 |
| Minderheidsbelangen | | 13 904 | 15 214 |
| LANGLOPENDE VERPLICHTINGEN | | 542 535 | 553 972 |
| Voorzeningen met betrekking tot pensioenen en soortgelijke rechten | | 18 972 | 19 131 |
| Voorzeningen voor overige kosten en schulden | | 9 856 | 10 310 |
| Rentedragende leningen | 5.7. | 276 708 | 281 661 |
| Leasingschulden | | 201 757 | 206 949 |
| Handels- en overige schulden | | 4 217 | 3 653 |
| Uitgestelde belastingverplichtingen | | 31 026 | 32 268 |
| KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN | | 889 640 | 937 043 |
| Voorzeningen voor overige kosten en schulden | | 3 664 | 4 417 |
| Rentedragende leningen | 5.7. | 141 601 | 132 131 |
| Leasingschulden | | 27 633 | 28 496 |
| Overige financiële verplichtingen | | 566 | 2 408 |
| Handels- en overige schulden | | 716 176 | 769 591 |
| TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN | | 1 891 977 | 1 942 133 |

APPENDIX 3: Reconciliatie netto financiële schuld

| Reconciliatie netto financiële schuld | 30 september 2021 €'000 | 31 maart 2021 €'000 |
|---|----------------------------|------------------------|
| Geldmiddelen en kasequivalenten | -86 117 | -81 250 |
| Aan restricties onderhevige geldmiddelen | - | - |
| Rentedragende leningen (langlopend/kortlopend) | 418 309 | 413 792 |
| Leasing schulden (langlopend/kortlopend) | 229 390 | 235 445 |
| Gerapporteerd | 561 582 | 567 986 |
| Geactiveerde transactiekosten in verband met de herfinanciering | 2 241 | 2 864 |
| Nettowaarde van de conversieoptie na afschrijvingen | 669 | 2 008 |
| Netto financiële schuld | 564 492 | 572 857 |
| Lease accounting (IFRS 16) | -226 356 | -232 911 |
| Netto financiële schuld (excl. lease accounting) | 338 136 | 339 946 |