

PERSBERICHT

Resultaten derde kwartaal 2014 Ordina N.V.

Resultaatsverbetering zet door in derde kwartaal

Nieuwegein, 4 november 2014

Hoofdpunten Q3

- Recurring EBITDA stijgt naar EUR 5,3 miljoen (Q3 2013: EUR 4,2 miljoen);
- Recurring EBITDA marge stijgt naar 6,0% (Q3 2013: 4,5%);
- Omzet daalt 4,9% naar EUR 88,2 miljoen (Q3 2013: EUR 92,8 miljoen);
- Nettoschuldpositie daalt naar EUR 5,4 miljoen (Q3 2013: EUR 18,5 miljoen), de ratio nettoschuld / 'adjusted' EBITDA bedraagt 0,3 (maximale leverage ratio: $\leq 1,50$);
- Opnieuw stijging klanttevredenheid van onze Sourcing- en Beheerklanten op basis van het jaarlijkse Giarte onderzoek.

Hoofdpunten Q1-Q3

- Recurring EBITDA stijgt naar EUR 13,6 miljoen (YTD Q3 2013: EUR 7,8 miljoen);
- Recurring EBITDA marge stijgt naar 5,0% (YTD Q3 2013: 2,8%);
- Omzet daalt 1,6% naar EUR 273,4 miljoen (YTD Q3 2013: EUR 277,8 miljoen).

Stépan Breedveld, CEO Ordina, over de resultaten

"Ons resultaat is duidelijk beter dan vorig jaar. Het kostenbesparingsprogramma dat eind 2013 is afgerond, heeft structureel effect. De omzet is in het derde kwartaal gedaald, met name doordat het aantal grote projecten afneemt. Gecorrigeerd voor de afbouw van de generieke Ordina Consulting Public (OCP) activiteiten is de omzet tot en met het derde kwartaal, nagenoeg stabiel.

De recente berichtgeving waarin Ordina is beschuldigd van onregelmatigheden bij aanbestedingen in de periode 2005-2010, nemen wij uiterst serieus. Wij zullen transparant communiceren over de uitkomsten van het lopende interne onderzoek en de maatregelen die wij nemen. Als daar aanleiding toe is, zal aanvullend onderzoek worden geïnitieerd, ook als dat de periode voor 2004 of na 2010 betreft. Wij doen al het mogelijke opdat onze stakeholders erop kunnen vertrouwen dat onze integriteit gewaarborgd is.

Wij zijn verheugd met het behalen van één van de hoogste scores in het jaarlijkse Giarte-onderzoek naar klanttevredenheid bij ICT-outsourcing (Sourcing en Beheer). Het concentreren van onze Sourcing- en Beheeractiviteiten in aparte divisies, geeft focus en resulteert in een hogere klanttevredenheid.

Op 29 oktober jongstleden, ontvingen wij 200 klanten op onze jaarlijkse Ordina Open Innovatiedag. Dit keer was het thema de 'Humanisering van ICT'. Dit is de trend dat ICT met smart sensoren, robotica, virtual reality en wearables steeds dichterbij of letterlijk óp de mens komt. De finale van de innovatiewedstrijd, de Public Challenge, is gewonnen door FoodFix en 42 Education met maatschappelijk relevante oplossingen om verspilling van voedsel tegen te gaan en om onderwijs voor kinderen met leerafwijkingen te faciliteren. In lijn met onze visie 'Samen Duurzaam Innoveren' gaan wij de winnaars verder helpen met de realisatie van hun idee. Zo gaat ICT weer voor mensen werken."

Verwachting

Wij spreken geen verwachting uit voor de komende periode.

Integriteitsonderzoek

In het persbericht van 9 oktober jl. heeft Ordina verslag gedaan van de voorlopige resultaten van het interne onderzoek naar de mogelijke onregelmatigheden bij aanbestedingen en opdrachten van de overheid in de periode 2005-2010.

Zoals aangekondigd wordt op dit moment nog een beperkt aantal kwesties nader onderzocht. Ordina verwacht het lopende interne onderzoek in het vierde kwartaal van 2014, of uiterlijk in het eerste kwartaal van 2015 af te kunnen ronden.

Ordina zal na afronding van het interne onderzoek publiek verslag doen van de relevante bevindingen aan alle stakeholders. Gelijktijdig zal ook een toelichting worden gegeven op de maatregelen in het kader van het eerder aangekondigde integriteitsprogramma dat Ordina-breed zal worden uitgerold.

De VEB en een aantal aandeelhouders, zowel grote (met een belang groter dan 3%) als kleine (met een belang kleiner dan 3%), hebben vragen gesteld over de gang van zaken. Daarnaast heeft één kleine particuliere aandeelhouder om compensatie gevraagd voor de verliezen die geleden zouden zijn door de koersreactie volgende op de Zembla-uitzending. Wij hebben overigens op dit moment geen andere claims ontvangen, ook niet van klanten, concurrenten of ketenpartners. Om tegemoet te komen aan de vragen die bij onze stakeholders leven, zullen wij gelijktijdig met het presenteren van de onderzoeksresultaten ook een overzicht geven van alle relevante feiten die zich in de afgelopen periode hebben voorgedaan.

Over eventuele financiële gevolgen van deze kwestie voor de onderneming valt op dit moment geen uitspraak te doen.

Ontwikkelingen Q1-Q3

In het derde kwartaal daalde de omzet 4,9% naar EUR 88,2 miljoen (Q3 2013: EUR 92,8 miljoen), met name doordat het aantal grote projecten afneemt. De impact van de afbouw van de generieke OCP activiteiten is EUR 1,7 miljoen. De recurring EBITDA steeg naar EUR 5,3 miljoen (Q3 2013: EUR 4,2 miljoen), na correctie voor afvloeiingen (Q3 2014: EUR 0,5 miljoen) en externe kosten in verband met het interne onderzoek (Q3 2014: EUR 0,6 miljoen).

Over de eerste drie kwartalen daalde de omzet 1,6% naar EUR 273,4 miljoen (Q1-Q3 2013: EUR 277,8 miljoen). Gecorrigeerd voor de afbouw van OCP (impact: EUR 3,2 miljoen) is de omzet nagenoeg stabiel. De recurring EBITDA steeg naar EUR 13,6 miljoen (Q1-Q3 2013: EUR 7,8 miljoen), na correctie voor afvloeiingen (Q1-Q3 2014: EUR 5,6 miljoen) en externe kosten in verband met het interne onderzoek (Q1-Q3 2014: EUR 0,6 miljoen).

	Q3 2014	Q3 2013 ¹	Δ %	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013 ¹	Δ %
Omzet per marktsegment (in duizenden euro's)						
Overheid	34.480	34.590	-0,3%	106.686	107.345	-0,6%
Financiële Dienstverlening	25.118	26.000	-3,4%	77.020	75.909	1,5%
Industrie	23.441	26.375	-11,1%	73.685	77.942	-5,5%
Zorg	5.139	5.802	-11,4%	16.007	16.573	-3,4%
Totaal	88.177	92.766	-4,9%	273.397	277.770	-1,6%

¹ 2013 cijfers zijn voor vergelijkingsdoeleinden aangepast op basis van nieuwe indeling van de marktsegmenten.

De omzet in de overheidsmarkt was in het derde kwartaal stabiel met EUR 34,5 miljoen (Q3 2013: EUR 34,6 miljoen), ondanks de afbouw van de OCP activiteiten. De omzet in het marktsegment financiële dienstverlening daalde 3,4% naar EUR 25,1 miljoen (Q3 2013: EUR 26,0 miljoen) door verminderde vraag bij een beperkt aantal klanten. In het marktsegment industrie daalde de omzet 11,1% naar EUR 23,4 miljoen (Q3 2013: EUR 26,4 miljoen), gedeeltelijk gedreven doordat een aantal grote projecten eind 2013 is afgelopen. De

groei bij een aantal nieuwe en bestaande klanten vangt de omzetsdaling nog onvoldoende op. De omzet voor zorg daalde 11,4% naar EUR 5,1 miljoen (Q3 2013: EUR 5,8 miljoen) door aflopende projecten. Gewonnen nieuwe projecten bevinden zich nog in de opstartfase. Wij willen onze positie in de zorg verder verstevigen door onder andere inzet op onze unieke zorgapplicatie Quli en ons gepreconfigureerde ERP-pakket voor ziekenhuizen, evenals het applicatiebeheer dat hiermee samenhangt.

	Q3 2014	Q3 2013 ¹	Δ %	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2013 ¹	Δ %
Omzet per divisie (in duizenden euro's)						
Technologie & Competenties	26.716	28.107	-4,9%	84.022	88.698	-5,3%
Business Consulting & Solutions	10.811	12.887	-16,1%	32.730	39.563	-17,3%
Beheer	13.385	13.673	-2,1%	39.744	41.307	-3,8%
Sourcing	19.869	21.272	-6,6%	63.965	55.753	14,7%
België/Luxemburg	17.559	16.827	3,4%	52.936	52.449	0,9%
Totaal	88.177	92.766	-4,9%	273.397	277.770	-1,6%

¹ 2013 cijfers zijn voor vergelijkingsdoeleinden aangepast op basis van de nieuwe organisatiestructuur.

	2014		2013	
	NL	B	NL	B
Overzicht werkbare dagen				
Q1	63	63	63	63
Q2	62	61	61	61
Q3	66	64	66	64
Q4	64	63	64	63
Totaal	255	251	254	251

Technologie & Competenties De divisie Technologie & Competenties ontwerpt en bouwt applicaties voor onze klanten. Zij doet dat in de contractvormen detachering en projecten, voor zowel pakketoplossingen als maatwerk. De omzet daalde 4,9% naar EUR 26,7 miljoen (Q3 2013: EUR 28,1 miljoen). Deze daling wordt grotendeels veroorzaakt door minder omzet van grote projecten.

Business Consulting & Solutions De divisie Business Consulting & Solutions adviseert klanten hoe zij hun processen en ICT kunnen verbeteren en combineert businesskennis met technische expertise tot duurzame oplossingen op het gebied van business intelligence, (digitale) klantinteractie, ketenintegratie en security. De omzet daalde 16,1% naar EUR 10,8 miljoen (Q3 2013: EUR 12,9 miljoen). Dit hangt voor een deel samen met de afbouw van de generieke Ordina Consulting Public (OCP) activiteiten (impact: EUR 1,7 miljoen). De gespecialiseerde OCP-activiteiten zijn ondergebracht bij de bestaande units. Daarnaast heeft Ordina een samenwerkingsovereenkomst getekend met Topicus voor spaar- en beleggingsproducten. Als onderdeel van deze overeenkomst is de ontwikkeling en exploitatie van het softwarepakket Foundation door Ordina verkocht. De boekwinst op de verkoop bedroeg EUR 0,4 miljoen.

Beheer De divisie Beheer draagt zorg voor het beheer, onderhoud en vernieuwing van applicaties op basis van langetermijncontracten. De omzet daalde 2,1% naar EUR 13,4 miljoen (Q3 2013: EUR 13,7 miljoen). De omzetsdaling werd gedreven door de afloop van een aantal grote (end of life) beheercontracten en werd nog

niet volledig gecompenseerd door nieuwe omzet. In het jaarlijkse Giarte-onderzoek naar klanttevredenheid bij ICT-outsourcing (Sourcing en Beheer) behaalde Ordina in het domein Application Management van alle grote applicatiepartijen de hoogste score. Het concentreren van onze Sourcing- en Beheeractiviteiten in aparte divisies, geeft focus en resulteert in een hogere klanttevredenheid.

Sourcing De divisie Sourcing helpt grote klanten als strategische partner met het gezamenlijk verbeteren van de toegevoegde waarde van ingehuurd ICT-personeel. Integraal onderdeel van deze aanpak zijn klantspecifieke verbeterprogramma's op het gebied van productiviteitsverbetering, talentontwikkeling, kennisdeling en innovatie. Bij de divisie Sourcing daalde de omzet 6,6% naar EUR 19,9 miljoen (Q3 2013: EUR 21,3 miljoen). De omzetzijging wordt gedeeltelijk veroorzaakt door afnemende vraag bij een aantal energie- en telecomklanten.

België / Luxemburg De divisie België/Luxemburg ontwerpt, bouwt en beheert applicaties in België en Luxemburg. Daarnaast is zij actief met oplossingen voor specifieke bedrijfstakken. De omzet steeg 3,4% naar EUR 17,4 miljoen (Q3 2013: EUR 16,8 miljoen). De omzetstijging werd gedreven door focus op een aantal marktsegmenten waar de divisie oplossingen heeft voor specifieke bedrijfstakken, zoals farmacie.

Innovatie

De Ordina Open Innovatiedag werd dit jaar bezocht door 200 klanten. Naast diverse sprekers over het thema 'Humanisering van ICT' vond de finale van de innovatiewedstrijd 'De Public Challenge' plaats. De finale is gewonnen door FoodFix en 42 Education met maatschappelijk relevante oplossingen om verspilling van voedsel tegen te gaan en om onderwijs voor kinderen met leerafwijkingen te faciliteren.

Foodfix maakt de match tussen supermarkten met voedseloverschotten en studenten met een beperkt budget. FoodFix verzamelt deze overschotten, zodat deze niet hoeven worden vernietigd. Studenten krijgen snel en makkelijk inzage in dit aanbod en kunnen voedsel bestellen tegen gunstige prijzen. Het concept richt zich vooralsnog op supermarkten en studenten, maar is breder toepasbaar. De andere winnaar, 42 Education, biedt kinderen met leerafwijkingen, zoals dyslexie, ASD en ADHD, adaptieve onderwijsprogramma's en leerhulp op maat om inclusief onderwijs mogelijk te maken. Bij inclusief onderwijs gaan kinderen, die nu speciaal onderwijs krijgen, steeds meer naar een gewone basisschool.

Daarnaast toonden wij op deze dag innovaties die wij met klanten hebben ontwikkeld. Eén daarvan betreft het onderzoek dat wij samen met de Universiteit van Utrecht uitvoeren om de Oculus Rift (virtual reality) in te zetten voor de bestrijding van de ziekte anorexia nervosa, door de perceptie van een patiënt van haar eigen lichaam te beïnvloeden.

Medewerkers

Ultimo Q3 2014 bedroeg het aantal medewerkers 2.892 FTE. De totale instroom bedroeg 116 FTE en de uitstroom 130 FTE; een daling van 14 FTE ten opzichte van Q2 2014 (ultimo Q2 2014: 2.906 FTE).

Ontwikkeling van het personeelsbestand

	Q3 2014	Instroom	Uitstroom	Q2 2014
Directe FTE	2.559	107	-122	2.574
Indirecte FTE	333	9	-8	332
Totaal	2.892	116	-130	2.906

Financiering

De nettoschuld bedroeg ultimo Q3 2014 EUR 5,4 miljoen, een daling van EUR 13,1 miljoen ten opzichte van Q3 2013 (Q3 2013: EUR 18,5 miljoen). Dit is gedreven door werkkapitaalmanagement waarmee de nettoschuld structureel verbeterd. Ten opzichte van ultimo 2013 is sprake van een stijging van EUR 3,2 miljoen als gevolg van het reguliere seizoenspatroon (Q4 2013: EUR 2,2 miljoen). De ratio netto schuld / 'adjusted' EBITDA bedroeg 0,3 (maximale leverage ratio: ≤1,50) en de Interest Cover Ratio bedroeg 15,1 (minimale interest cover ratio: ≥ 5,0). De ratio's blijven hiermee binnen de gestelde bankconvenanten.

###

OVER ORDINA

Ordina is de grootste, onafhankelijke ICT-dienstverlener in de Benelux. Wij bedenken, bouwen en beheren ICT-toepassingen voor organisaties bij de overheid, in de financiële dienstverlening, de industrie en de zorg. Wij streven naar ICT die mensen écht verder helpt. ICT die er toe doet en die tot stand is gekomen zonder verspilling van middelen. Dat doen wij door samen met onze klanten duurzaam te innoveren.

Ordina is opgericht in 1973. Het aandeel is sinds 1987 genoteerd aan NYSE Euronext Amsterdam en maakt deel uit van de Smallcap Index (AScX). In 2013 behaalde Ordina een omzet van EUR 377 miljoen. Meer informatie is beschikbaar op www.ordina.com.

AANVULLENDE INFORMATIE

Voor meer informatie over dit persbericht

Annemieke den Otter
Investor Relations
Mail: annemieke.den.otter@ordina.nl
Telefoon: +31 (0)30 663 7468

Jolanda Poots-Bijl
CFO
Mail: jolanda.poots@ordina.nl
Telefoon: +31 (0)30 663 8906

Stépan Breedveld
CEO
Mail: stepan.breedveld@ordina.nl
Telefoon: +31 (0)30 663 7111

Financiële kalender

19 februari 2015 Publicatie jaarcijfers 2014

Persconferentie en analistenpresentatie

09:00 uur CET – Persconferentie

Ordina presenteert haar resultaten vandaag om 09:00 uur CET tijdens de persconferentie (call nummer +31 20 531 5870).

10:00 uur CET - Analistenpresentatie

Ordina presenteert haar resultaten vandaag om 10:00 uur CET op de analistenbijeenkomst in Amsterdam. Deze presentatie is te volgen via een webcast. U kunt de webcast volgen via de link die u kunt vinden op www.ordina.com. De presentatie is na de webcast beschikbaar op onze website.

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, ICT en consulting, toenemende resultaatverantwoordelijkheid, schaarste op de arbeidsmarkt en toekomstige acquisities en desinvesteringen.