

Antwerpen, 17 november 2022, 7:00 CET

Aangehouden groei in moeilijke tijden

- Na een intensief investeringssemester (6 nieuwe bedrijven en 15 buy & build acquisities) bereikt de Gimv portfolio een recordwaarde van meer dan 1,5 miljard EUR, geïnvesteerd in 61 mid-market groeiers.
- Het eigen vermogen toont een beperkte daling van -5,7% ten opzichte van maart 2022, wat neerkomt op een eigen vermogen per aandeel op het einde van september 2022 van 47,6 EUR.
- De Gimv portfoliobedrijven groeiden opnieuw stevig in de eerste helft van 2022: de totale omzet steeg met 24%, waarvan 10% autonome groei.
- Deze sterke groei zorgt ervoor dat de negatieve economische tegenwind (energiekosten, grondstoffen en loonindexaties) in de winstgevendheid wordt opgevangen: de totale winstgevendheid van de portefeuille in het eerste semester van 2022 stabiliseerde ten opzichte van dezelfde periode in 2021.

Gedelegeerd Bestuurder Koen Dejonckheere:

“De teams bij Gimv en onze bedrijven blijven ieder gefocust op hun lange termijn-strategie en zijn klaar om de juiste keuzes te maken bij een economische terugval. Ondanks de actuele uitdagingen vertrouwen we erop dat onze investeringen goed gericht blijven op de belangrijke maatschappelijke, industriële en technologische evoluties zoals energie-management, gezondheid, digitalisering en automatisering. Onze bedrijven dragen bewust en positief bij aan een samenleving die duurzaamheid vooropstelt.

In deze periode van tegenspoed kunnen onze bedrijven onverminderd rekenen op de steun van onze teams zodat hun groeistrategie kan worden aangehouden. Gimv blijft verder investeren in haar positie als sector-georiënteerde bouwer van leidende mid-market groeiers die samen onze economie innoveren en versterken.”

De resultaten over de eerste helft van het boekjaar 2022-2023 hebben betrekking op de geconsolideerde cijfers in de periode van 1 april 2022 tot en met 30 september 2022.

Kernpunten

Resultaten

- De sterke omzetgroei bij onze bedrijven houdt stand (+24,4% ten opzichte van het eerste semester van 2021, waarvan 10% autonome groei). In een context van sterk stijgende grondstof- en energieprijzen en een inflatoire druk op de salariskosten slagen onze bedrijven dankzij deze groei erin om hun winstgevendheid stabiel te houden (+0,5% ten opzichte van het eerste semester 2021).
- Deze sterke groeiprestatie van onze portefeuille zorgt ervoor dat de impact van de economische uitdagingen op het portefeuilleresultaat van Gimv beperkt blijft. Het totaal portefeuilleresultaat bedraagt -51 miljoen EUR, of een portefeuillierendement van -3,5% (niet-geannualiseerd) in een semester met een beperkt aantal exits.
- Naast een gerealiseerd resultaat van 21,4 miljoen (inclusief dividenden en interesten) bedraagt het niet-gerealiseerd waarderingsresultaat -72,5 miljoen EUR en wordt voornamelijk bepaald door een stijging in de schuldgraad. Dit werd voornamelijk gedreven door een toenemende behoefte aan werkkapitaal bij onze bedrijven ten gevolge van een sterke omzetgroei in combinatie met duurere grondstoffen en hogere voorraden.
- Nettoresultaat (deel van de groep): -75 miljoen EUR (of -2,8 EUR per aandeel)

Eigen vermogen

- Ten gevolge van de portefeuilleprestatie bleef de daling van het eigen vermogen per aandeel (deel van de groep) beperkt tot -5,7% (niet-geannualiseerd) ten opzichte van einde maart 2022 (excl. dividend). Per einde september 2022 bedraagt het eigen vermogen 1 294,7 miljoen of 47,6 EUR per aandeel ten opzichte van 50,4 EUR per aandeel per einde maart 2022 (excl. dividend).

Investeringen / Desinvesteringen

- De eerste helft van het boekjaar 2022-23 was een intensieve investeringsperiode: we investeerden 172,5 miljoen EUR in 6 nieuwe participaties en in 15 strategische add-on investeringen.
- Totale cash-opbrengst uit desinvesteringen: 33,1 miljoen EUR

Balans en portefeuille

- De investeringsportefeuille blijft verder groeien, met een 6%-stijging in de eerste jaarhelft van boekjaar 2022-23 tot een recordniveau van meer dan 1,5 miljard EUR (1 535 miljoen EUR; geïnvesteerd in 61 bedrijven).
- Per einde september 2022 bedraagt de liquiditeitspositie 160 miljoen EUR. Daarnaast beschikt Gimv over 200 miljoen EUR aan niet opgenomen kredietlijnen bij de banken.

Dividend

- Gimv streeft ernaar om zijn huidig dividendbeleid verder te zetten.

H1 2022-23 highlights



Olyn

april 2022

Samen met onze nieuwe partners delen we een duidelijke toekomstvisie, namelijk om van Olyn een toonaangevende omnichannel customer engagement groep maken.



Variotech

mei 2022

De producten van Variotech zijn een essentieel onderdeel van de productieautomatisering en maken toenemende robotica-toepassingen mogelijk.



Picot

juni 2022

Gimv neemt een significant belang in Picot, een industriële groep actief in de productie van poort- & hekwerk en aanbieder van omheiningoplossingen.



Lenaerts/LVR en ABN

juli 2022

Gimv, Lenaerts/LVR en ABN Klimatisatie leggen de eerste steen voor uitbouw van een toonaangevende groep van installatiebedrijven.



BioConnection

april 2022

Gimv investeert in BioConnection, een contract ontwikkelings- en productieorganisatie voor injecteerbare (bio)farmaceutische producten.



Variass

mei 2022

Met Variass en AME is Gimv goed gepositioneerd om in de komende jaren te profiteren van de verdere elektrificatie van onze samenleving door het ondersteunen van hoogtechnologische industriële klanten met hun producten.



Exit : Eurocept-groep

juli 2022

Gimv draagt belang in de Eurocept-groep - actief in "Hospital-at-home" diensten, poliklinieken en specialistische geneesmiddelen - over aan zijn oprichter.



Les Psy Réunis

september 2022

Gimv werkt samen met de oprichters van de groep Les Psy Réunis om een leider in de ambulante geestelijke gezondheidszorg in Zwitserland uit te bouwen.



Life Sciences

juni 2022



Gimv versterkt zijn positie in life sciences met de ambitie om de portefeuille in de life-sciences-sector verder uit te breiden vanuit een afzonderlijk vijfde platform.



Immunos

juni 2022

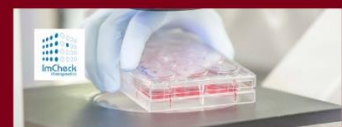
Gebruikt zijn eigen platform en kennis op basis van hoofdregulatoren van immuniteit om eersteklas therapieën te ontwikkelen voor de behandeling van kanker en auto-immuunziekten.



ImCheck

juni 2022

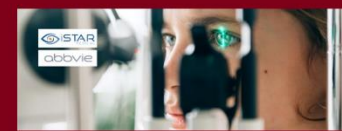
ImCheck sluit bijkomende financiering van 96 mio EUR af om het klinische programma van het eerste Gamma-delta T Cell Activating Antibody in mensen vooruit te helpen.



iSTAR Medical

juli 2022

AbbVie en iSTAR Medical kondigen strategische alliantie aan voor de behandeling van glaucoom.



Toelichting cijfers (geconsolideerde cijfers)

Bij de aanvang van het huidige boekjaar 2022-23 werd een verdere stijging van de omzetcijfers meer realistisch ingeschat dan een verdere toename van de winstmarges. De cijfers van de eerste jaarhelft van dit boekjaar bevestigen dat: de Gimv portefeuillebedrijven konden een blijvend significante omzetgroei realiseren in het eerste semester van 2022 (+24% ten opzichte van het eerste semester 2021). Deze omzetstijging manifesteerde zich binnen de portefeuille van alle platformen.

Tijdens dezelfde periode werden onze bedrijven geconfronteerd met een heel aantal kostenuitdagingen, gaande van aanzienlijke grondstof- en energieprijzen, hoge prijzen voor internationale logistiek en een inflatoire druk op de loonkosten. Dankzij de stevige groei van de omzet slaagden onze bedrijven erin om hun winstgevendheid globaal genomen stabiel te houden ten opzichte van de eerste jaarhelft van 2021. Een heel aantal bedrijven wisten hun marges goed te handhaven, onder andere door het succesvol doorrekenen van de hogere kostendruk in de prijzen van hun producten en diensten. Alleen in het platform Consumer bleek deze kosten-doorrekening lastiger en was het dus moeilijker om stabiele marges aan te houden.

Door de stabiele winstgevendheid bleef de impact van de moeilijke economische omstandigheden binnen de perken. Voor de eerste helft van het boekjaar 2022-23 bedroeg het portefeuilleresultaat -51 miljoen EUR, wat zich vertaalt in een portefeuillerendement van -3,5% (niet-geannualiseerd).

De exit-activiteit in de eerste jaarhelft van 2022-23 was beperkter dan vorig jaar. In het eerste semester werd de verkoop van Eurocept afgerond. De gerealiseerde netto-meerwaarden op exits bedragen 5,7 miljoen EUR (tegenover 44,4 miljoen EUR in de eerste jaarhelft van het boekjaar 2021-2022). Daarnaast werden 15,7 miljoen EUR aan dividenden en interesten op de portefeuille ontvangen (tegenover 19,9 miljoen EUR in de eerste jaarhelft van het boekjaar 2021-2022).

Het niet-gerealiseerd waarderingsresultaat bedraagt -72,5 miljoen EUR en wordt voornamelijk bepaald door een stijging in de schuldgraad (negatieve impact van -62,9 miljoen EUR). Dit werd voornamelijk gedreven door een toenemende behoefte aan werkkapitaal bij onze bedrijven ten gevolge van een sterke omzetgroei in combinatie met duurdere grondstoffen en hogere voorraden. Ook de buy-and-build activiteiten werden bij sommige bedrijven gefinancierd met bijkomende schuld. De impact van de beursgenoteerde participaties (zowel direct als indirect via enkele fondsen) bedroeg -22.2 miljoen EUR (of bijna een derde van het negatieve waarderingsresultaat).

De impact van een aantal andere waarderingsparameters (zoals de evolutie van de resultaten van onze bedrijven alsook van de markt-multiples) was eerder beperkt. Voor iets meer dan de helft van onze bedrijven daalde de markt-multiple over de eerste helft van het lopende boekjaar. Enkel ten gevolge van een gewijzigde samenstelling van de onderliggende portefeuille evolueert de gehanteerde gemiddelde EBITDA-multiple waaraan de bedrijven in portefeuille gewaardeerd worden van 8,1x per einde maart 2022 naar 8,7x per einde september 2022.

Gimv realiseert over de eerste helft van het boekjaar 2022-2023 een nettoverlies (deel van de groep) van -75 miljoen EUR ofwel -2,8 EUR per aandeel. De impact op de evolutie van het eigen vermogen ten opzichte van einde maart 2022 werd derhalve beperkt tot -5,7%.

Economische omstandigheden blijven moeilijk

Door de aanhoudende oorlog in Oekraïne en de gevolgen daarvan op de stabiliteit van de wereldeconomie blijven de huidige geopolitieke en economische omstandigheden zeer uitdagend. Waar de energieprijzen in Europa over de voorbije maanden een terugval kenden ten opzichte van de piekniveaus van augustus 2022, blijft de energiekost voor veel van onze bedrijven een belangrijk toegenomen kostenfactor en kunnen aanhoudend hoge energieprijzen de evolutie van de marges aantasten. Daarnaast zorgt de blijvend hoge inflatie voor een druk op de salariskosten van onze bedrijven.

Op het vlak van de internationale toeleveringsketen en de beschikbaarheid van technologische componenten stellen we over de voorbije maanden enigszins een normalisatie vast. Maar tegelijkertijd is de grootste toekomstige uitdaging voor veel bedrijven het historisch laag consumentenvertrouwen en de mogelijke gevolgen daarvan voor de vraag naar hun producten en diensten. In die context is het eerder waarschijnlijk dat het sterke groeiritme van de omzet niet zal kunnen worden aangehouden voor het tweede semester van het lopende boekjaar en voor het begin van 2023.

Wij mikken bij onze bedrijven op een sterke groeistrategie, waarbij we de financieringskracht van de bedrijven voor zowel de interne als de externe groei intact wensen te houden. Daardoor is globaal genomen het gebruik van een schuld-hefboom eerder beperkt: gemiddeld bedraagt de netto-financiële schuld bij onze portefeuillebedrijven 2 keer de EBITDA per einde september 2022.

Actief eerste semester van het boekjaar met zes nieuwe investeringen en verschillende add-on investeringen

Gimv kende een intensieve investeringsactiviteit in het eerste semester van het lopende boekjaar, wat zich vertaalde in een totaal investeringsbedrag van 172,5 miljoen EUR (versus 62,3 miljoen EUR in de eerste helft van het vorige boekjaar). Enerzijds waren er investeringen voor een totaalbedrag van 130,7 miljoen EUR in 6 nieuwe portefeuillebedrijven. Daarnaast investeerde Gimv ook voor een bedrag van ongeveer 20 miljoen EUR in de bestaande portefeuille ter financiering van strategische add-on investeringen. Met 15 investeringen binnen de portefeuille blijkt eens te meer dat groei en strategische waardecreatie via buy-and-build een kernonderdeel is van de investeringsstrategie van Gimv. Zo werden er onder meer bijkomende acquisities gerealiseerd bij Cegeka, Televic, Kind Technologies, rehaneo, GPNZ, Acceo en Köberl. De overige opvolgingsinvesteringen (21,1 miljoen EUR) bestonden voornamelijk uit kapitaalrondes bij de Life Sciences portefeuillebedrijven iStar, Anjarium, Kinaset Therapeutics, Imcheck Therapeutics, Jenavalve, en Synox Therapeutics.

| Investeringen | H1 2022-2023 | | H1 2021-2022 | |
|-----------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | mio EUR | % | mio EUR | % |
| Consumer | 3,2 | 2% | 2,2 | 3% |
| Healthcare | 51,4 | 30% | 14,4 | 23% |
| Life Sciences | 24,3 | 14% | 9,8 | 16% |
| Smart Industries | 80,8 | 47% | 14,2 | 23% |
| Sustainable Cities | 9,4 | 5% | 20,5 | 33% |
| Infra en overige | 3,4 | 2% | 1,3 | 2% |
| Totale investeringen | 172,5 | 100% | 62,3 | 100% |

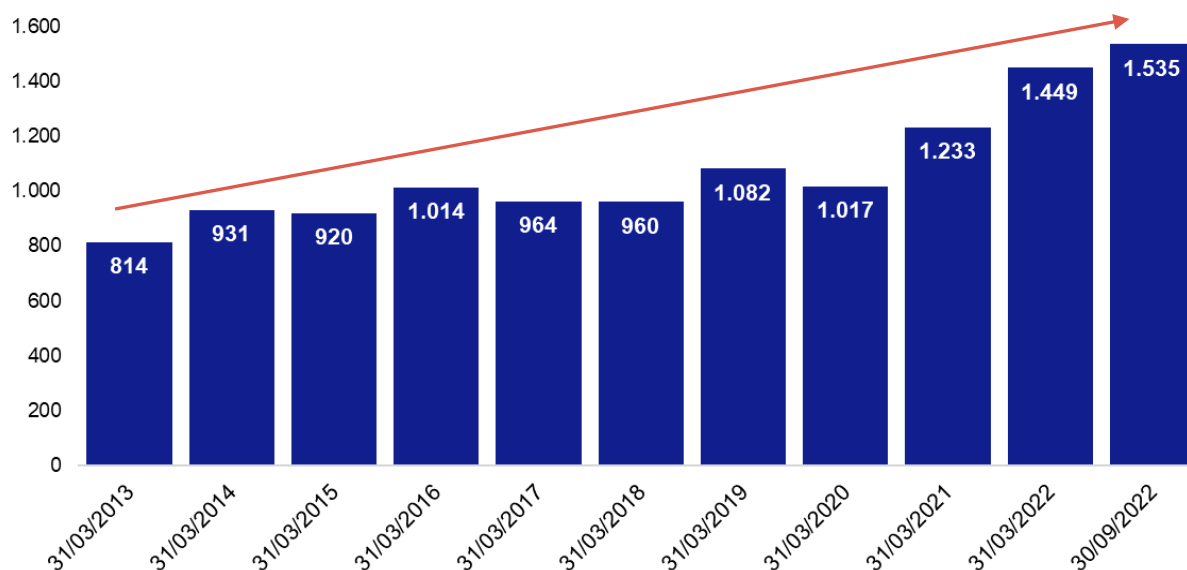
De exit-activiteit was eerder beperkt. Gimv ontving in totaal 33,1 miljoen EUR. Het belangrijkste deel van deze inkomsten was afkomstig uit de afronding van de verkoop van Eurocept.

| Desinvesteringen | H1 2022-2023 | | H1 2021-2022 | |
|--------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | mio EUR | % | mio EUR | % |
| Consumer | 0,0 | 0% | 2,6 | 3% |
| Healthcare | 30,6 | 92% | 0,8 | 1% |
| Life Sciences | 0,2 | 1% | 0,0 | 0% |
| Smart Industries | 0,0 | 0% | 75,6 | 86% |
| Sustainable Cities | 0,1 | 0% | 0,5 | 1% |
| Infra en overige | 2,2 | 7% | 7,8 | 9% |
| Totale desinvesteringen | 33,1 | 100% | 87,4 | 100% |

Aanzienlijke groei van de totale investeringsportefeuille tot nieuw recordniveau van meer dan 1,5 miljard EUR

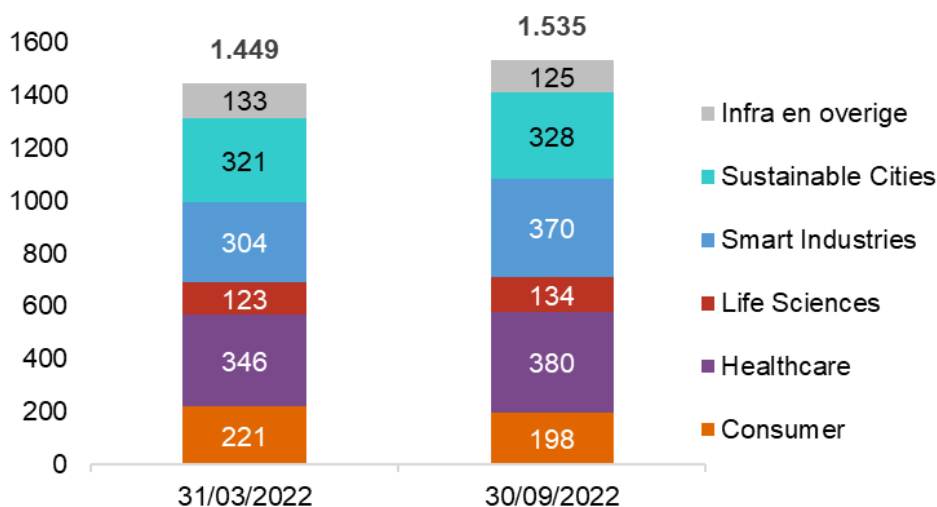
Gimv kon de aanhoudende groei van de investeringsportefeuille voortzetten. Zo kende de totale portefeuille van Gimv een verdere groei van 6% in het eerste semester van het huidige boekjaar tot een recordniveau van meer dan 1,5 miljard EUR (1 535 miljoen EUR ten opzichte van 1 449 miljoen EUR per einde van het boekjaar 2021-22). Over de voorbije 18 maanden groeide de portefeuille van Gimv aan met bijna een kwart.

Stevige groei van de portefeuille (in mio EUR)



De investeringsportefeuille bestaat per einde september 2022 uit 61 participaties, evenwichtig verspreid over de 5 platformen en de 4 landen. 68% van de platformportefeuille werd geïnvesteerd sinds 2018, wat resulteert in een jonge portefeuille met een beloftevol groeipotentieel.

Samenstelling van de portefeuille (in mio EUR)



Liquiditeitspositie

De totale beschikbare cash van Gimv bedroeg 160,3 miljoen EUR per eind september 2022 tegenover 377,8 miljoen EUR op 31 maart 2022. Daarnaast beschikt Gimv ook nog over 200 miljoen EUR aan niet opgenomen kredietlijnen bij de banken.

Eigen vermogen bedraagt 47,6 EUR per aandeel

De keuze van onze aandeelhouders voor nieuwe aandelen naar aanleiding van het keuzedividend over het boekjaar 2021-2022 leidde tot een kapitaalsverhoging van 25,9 miljoen EUR. Na betaling van het saldo van het dividend (2,60 EUR per aandeel) en de impact van het resultaat (-2,8 EUR per aandeel), bedraagt de netto-eigenvermogenswaarde per einde september 2022 1 294,6 miljoen EUR of 47,6 EUR per aandeel.

Ongewijzigd dividendbeleid

Gimv streeft ernaar om zijn huidige dividendbeleid verder te zetten.

Andere belangrijke gebeurtenissen in het 1^e semester van het boekjaar 2022-2023

- Resultaat van het keuzedividend over het boekjaar 2021-2022: in totaal werden 53,3% van de dividendrechten ingebracht tegen uitgifte van 568 189 nieuwe gewone aandelen voor een

totaalbedrag van 25,9 miljoen EUR. Op 29 juli 2022 werden de nieuwe aandelen uitgegeven en tevens tot de verhandeling op Euronext Brussels toegelaten. Het saldo van het dividend werd ook op 29 juli 2022 uitgekeerd in cash, voor een totaal brutobedrag van 43,4 miljoen EUR.

Belangrijkste gebeurtenissen na 30 september 2022

- De waardering van onze portefeuille is gebaseerd op de markt-multiples per einde september 2022. Sindsdien hebben wij de evoluties van de beurzen van nabij opgevolgd. Tot vandaag hebben wij geen evolutie in de markt-multiples opgemerkt die ons een indicatie geeft dat onze waardering moet worden aangepast.
- Groupe Claire, gespecialiseerd in oplossingen voor drinkwaternetwerken, breidt op 18 oktober 2022 zijn traditionele productengamma uit met de overname van Equipement Industriel Européen ("E.I.E.") van Sade, een dochteronderneming van de Veolia-groep. Met deze nieuwe stap versterkt Groupe Claire, die al enkele jaren gestaag groeit, zijn positie als marktleider in Frankrijk.
- Projective Group, het internationale adviesbureau, kondigt op 28 oktober de overname aan van Charco & Dique, de Nederlandse specialisten in legal, risk & compliance. Met deze overname breidt Projective Group zijn team uit tot ongeveer 700 experts in heel Europa.
- Op 7 november 2022 kondigt Gimv-portefeuillebedrijf E.GRUPPE, waar Klotter Elektrotechnik GmbH al deel van uitmaakt, de overname van Control Mechatronics GmbH aan. E.GRUPPE zet met deze overname zijn groeitraject verder door zijn productaanbod op het gebied van elektrische meet- en regeltechniek en projectplanning en -afhandeling voor de automatisering van industriële processen uit te breiden.

Verklaring met betrekking tot risico

- De toekomstige resultaten van onze bedrijven en de waardeontwikkeling van onze portefeuille zijn afhankelijk van een aantal externe factoren zoals: (i) de impact van de huidige inflatoire omgeving op de groei en marges van onze bedrijven en de manier waarop ze de impact hiervan kunnen verwerken, (ii) de verdere evolutie van de oorlog in Oekraïne en de gevolgen hiervan op de stabiliteit van het internationaal economisch weefsel, (iii) de wijze waarop de huidige inflatie kan wegen op de economische groeivoorzichten en potentieel kan leiden tot een (technische) recessie of stagflatie, (iv) de mate waarin het consumentenvertrouwen zal worden aangetast door de stijgende prijzen, (v) de mate waarin de maatschappelijke en economische impact van de covid-pandemie blijvend zal verminderen of terug zal aanwakken, (vi) de evolutie op de arbeidsmarkt en voornamelijk de beschikbaarheid van voldoende gekwalificeerd personeel voor onze bedrijven, (vii) de liquiditeit in het bancaire systeem om de bedrijven te ondersteunen, ook bij mogelijke verdere financieringsbehoeften, (viii) het geopolitieke klimaat in diverse regio's in de wereld, (ix) de stabiliteit van de regelgeving en de fiscaliteit in de markten waarin zowel Gimv als onze bedrijven opereren, (x) de mate waarin de markt voor investeringen en acquisities actief blijft, gepaard gaand met een voldoende liquiditeitsniveau en (xi) de mate waarin de financiële markten hun stabiliteit kunnen behouden. De impact van al deze factoren inschatten voor de komende periode is bijzonder moeilijk.
- U vindt meer informatie met betrekking tot de risico's waarmee Gimv geconfronteerd wordt, alsook tot het risicobeheer, in ons jaarverslag, dat beschikbaar is op www.gimv.com

Financiële kalender

- Jaarresultaten boekjaar 2022-2023 (periode 01/04/2022-31/03/2023) 17 mei 2023
- Algemene Vergadering boekjaar 2022-2023 28 juni 2023
- Halfjaarresultaten boekjaar 2023-2024 23 november 2023

Verklaring van de verantwoordelijken overeenkomstig KB 14 november 2007

Overeenkomstig artikel 13 § 2 3° van het KB van 14 november 2007, verklaren CEO Koen Dejonckheere en CFO Kristof Vande Capelle in naam en voor rekening van Gimv, dat voor zover hen bekend,

a) de halfjaarlijkse financiële staten op 30 september 2022 zijn opgesteld in overeenstemming met IFRS en met IAS 34 "Tussentijdse Financiële Verslaggeving" zoals aanvaard door de Europese Unie en een getrouw beeld geven van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van Gimv en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen.

b) het halfjaarverslag een getrouw overzicht geeft van de voornaamste gebeurtenissen van het eerste halfjaar, hun invloed op de financiële staten, de belangrijkste risicofactoren en onzekerheden voor de resterende maanden van het boekjaar, evenals de voornaamste transacties met verbonden partijen en hun eventueel effect op de verkorte financiële staten.

Verslag van de commissaris over de boekhoudkundige gegevens vermeld in het jaarlijks persbericht van Gimv NV.

We hebben de boekhoudkundige gegevens opgenomen in het halfjaarlijkse persbericht van Gimv NV vergeleken met de tussentijdse geconsolideerde financiële staten over de zes maanden afgesloten op 30 september 2022, die afsluiten met een balanstotaal van 1.707.640k EUR en met een nettoresultaat van de periode: verlies (aandeel van de groep) van 75.050k EUR. We bevestigen dat deze boekhoudkundige gegevens geen kennelijke tegenstrijdigheden bevatten met de tussentijdse geconsolideerde financiële staten.

Bij deze tussentijdse geconsolideerde financiële staten per 30 september 2022 hebben wij een beoordelingsverslag afgeleverd waarin wij concluderen dat er bij onze beoordeling niets onder onze aandacht gekomen is dat ons doet aannemen dat de bijgevoegde tussentijdse geconsolideerde financiële staten, in alle materiële opzichten, niet opgesteld zou zijn in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse Financiële verslaggeving", zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Antwerpen, 16 november 2022

BDO Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door David Lenaerts

OVER GIMV

Gimv is een Europese investeringsmaatschappij, genoteerd op Euronext Brussel. Met meer dan 40 jaar ervaring in private equity, heeft Gimv vandaag 2 miljard EUR onder beheer. De portefeuille is geïnvesteerd in ongeveer 60 portefeuillebedrijven die samen een omzet van 3,1 miljard EUR realiseren en meer dan 19 000 professionals tewerkstellen.

Als erkend marktleider in geselecteerde investeringsplatformen identificeert Gimv ondernemende en innoverende bedrijven met een groot groeipotentieel en begeleidt ze in hun transformatie tot marktleiders. De vijf investeringsplatformen zijn: Consumer, Healthcare, Life Sciences, Smart Industries en Sustainable Cities. Elk van deze platformen werkt met een ervaren team in de thuismarkten van Gimv (Benelux, Frankrijk en DACH) en kan rekenen op een uitgebreid internationaal netwerk van deskundigen.

Meer informatie over Gimv vindt u op www.gimv.com

Voor meer informatie, gelieve contact op te nemen met:

Kristof Vande Capelle, Chief Financial Officer

T +32 3 290 22 17 – kristof.vandecapelle@gimv.com

Bijlagen

1. Gimv Groep – Tussentijdse Geconsolideerde balans per 30 september 2022
2. Gimv Groep – Tussentijdse Geconsolideerde resultatenrekening voor de eerste 6 maanden van het boekjaar 2022-23, afgesloten op 30 september 2022
3. Gimv Groep – Tussentijds Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen voor de eerste 6 maanden van het boekjaar 2022-23, afgesloten op 30 september 2022
4. Gimv Groep – Tussentijds Geconsolideerd kasstroomoverzicht voor de eerste 6 maanden van het boekjaar 2022-23, afgesloten op 30 september 2022

Bijlage 1: Gimv Groep – Tussentijdse Geconsolideerde balans per 30/09/2022

| Activa (in 1.000 EUR) | 30-09-2022 | 31-03-2022 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vaste activa | 1.544.689 | 1.458.853 |
| Immateriële activa | 168 | 232 |
| Materiële vaste activa | 9.415 | 10.074 |
| Financiële activa gewaardeerd aan reële waarde via resultaat | 1.126.871 | 1.096.135 |
| Vorderingen op ondernemingen in de investeringsportefeuille | 408.235 | 352.412 |
| Vlottende activa | 162.951 | 381.740 |
| Handelsvorderingen en overige vorderingen | 2.069 | 3.545 |
| Cash, bankdeposito's en liquide middelen | 160.308 | 377.828 |
| Overige vlottende activa | 574 | 367 |
| Totaal activa | 1.707.640 | 1.840.594 |
| | | |
| Passiva (in 1.000 EUR) | 30-09-2022 | 31-03-2022 |
| Eigen vermogen | 1.305.964 | 1.424.765 |
| Eigen vermogen - groepsaandeel | 1.294.653 | 1.413.034 |
| Geplaatst kapitaal | 258.414 | 253.020 |
| Uitgiftepremies | 117.362 | 96.903 |
| Reserves | 918.877 | 1.063.111 |
| Minderheidsbelangen | 11.311 | 11.730 |
| Verplichtingen | 401.676 | 415.829 |
| Langlopende verplichtingen | 380.947 | 392.563 |
| Financiële schulden - obligatielening | 350.000 | 350.000 |
| Financiële schulden - leaseverplichtingen | 1.867 | 2.021 |
| Voorzieningen | 29.080 | 40.541 |
| Kortlopende verplichtingen | 20.729 | 23.266 |
| Financiële schulden - leaseverplichtingen | 1.078 | 1.015 |
| Handels- en overige schulden | 4.661 | 9.556 |
| Belastingverplichtingen | 1.729 | 2.947 |
| Overige verplichtingen | 13.262 | 9.747 |
| Totaal eigen vermogen en verplichtingen | 1.707.640 | 1.840.594 |

Bijlage 2: Gimv Groep – Tussentijdse geconsolideerde resultatenrekening voor de eerste zes maanden van het boekjaar 2022-23, afgesloten op 30/09/2022

| in EUR 1.000 | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Operationele opbrengsten | 112.444 | 208.921 |
| Dividendopbrengst | 963 | 7.349 |
| Interestopbrengst | 14.775 | 12.516 |
| Meerwaarden op realisatie van investeringen | 5.673 | 44.439 |
| Niet-gerealiseerde meerwaarden uit financiële activa gewaardeerd | 87.488 | 143.830 |
| Management fees | 307 | 272 |
| Omzet | 114 | 114 |
| Overige operationele opbrengsten | 3.124 | 402 |
| Operationele kosten | -180.067 | -60.410 |
| Minderwaarden op realisatie van investeringen | - | -22 |
| Niet-gerealiseerde minderwaarden uit financiële activa gewaardeerd | -142.579 | -16.956 |
| Waardeverminderingen op vorderingen investeringsportefeuille | -17.362 | -15.208 |
| Aankoop goederen en diverse diensten | -8.236 | -7.045 |
| Bezoldigingen | -9.320 | -9.278 |
| Afschrijvingen op immateriële vaste activa | -64 | -70 |
| Afschrijvingen op terreinen, gebouwen en materiaal | -1.225 | -970 |
| Overige operationele kosten | -1.281 | -10.861 |
| Operationeel resultaat: verlies (winst) | -67.623 | 148.511 |
| Financieringsopbrengsten | 30 | 89 |
| Financieringskosten | -5.968 | -5.991 |
| Resultaat voor belastingen: verlies (winst) | -73.561 | 142.609 |
| Belastingen | -1.852 | -591 |
| Netto resultaat van het jaar: verlies (winst) | -75.413 | 142.019 |
| Aandeel van het minderheidsbelang | -363 | 5.037 |
| Aandeel van de groep | -75.050 | 136.982 |
| Resultaat per aandeel (in EUR) | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
| Gewoon resultaat per aandeel: verlies (winst) | -2,80 | 5,22 |
| Verwaterde resultaat per aandeel : verlies (winst) | -2,80 | 5,22 |
| Totaal globaal resultaat (in EUR 1.000) | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
| Netto resultaat van het jaar: verlies (winst) | -75.413 | 142.019 |
| Andere elementen van het globaal resultaat | | |
| Actuariële winsten (verliezen) te bereiken doel-pensioenplannen | - | - |
| Elementen die niet naar de resultatenrekening kunnen geherklasseerd | - | - |
| Elementen die naar de resultatenrekening kunnen geherklasseerd | - | - |
| Totaal van andere elementen van het globaal resultaat (i + ii) | - | - |
| Totaal globaal resultaat: verlies (winst) | -75.413 | 142.019 |
| Aandeel van het minderheidsbelang | -363 | 5.037 |
| Aandeel van de groep | -75.050 | 136.982 |

Bijlage 3: Gimv Groep - Tussentijds geconsolideerd overzicht van de wijzigingen in het eigen vermogen voor de eerste zes maanden van het boekjaar 2022-23, afgesloten op 30/09/2022

| <u>Voor de zes maanden eindigend op 30-09-2022 (in 1.000 EUR)</u> | <u>Kapitaal</u> | <u>Uitgiftepremie</u> | <u>Overgedragen resultaat</u> | <u>Actuariele winsten (verliezen) te bereiken doelpensioenplannen</u> | <u>Eigen aandelen</u> | <u>Eigen vermogen - groepsaandeel</u> | <u>Minderheidsbelangen</u> | <u>Totaal eigen vermogen</u> |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 01-04-2022 | 253.020 | 96.903 | 1.063.953 | -605 | -238 | 1.413.034 | 11.730 | 1.424.765 |
| Netto resultaat van het jaar | - | - | -75.050 | - | - | -75.050 | -363 | -75.413 |
| Andere elementen van het totale resultaat | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totaal inclusief andere elementen van het resultaat | - | - | -75.050 | - | - | -75.050 | -363 | -75.413 |
| Kapitaalverhoging / -vermindering | 5.394 | 20.459 | - | - | - | 25.853 | - | 25.853 |
| Investerings / desinvesteringen in dochterondernemingen | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividenden aan aandeelhouders | - | - | -69.290 | - | - | -69.290 | - | -69.290 |
| Netto verkopen / aankopen eigen aandelen | - | - | -9 | - | 53 | 44 | - | 44 |
| Andere wijzigingen | - | - | 63 | - | - | 63 | -57 | 6 |
| 30-09-2022 | 258.414 | 117.362 | 919.666 | -605 | -185 | 1.294.653 | 11.311 | 1.305.964 |

| <u>Voor de zes maanden eindigend op 30-09-2021 (in 1.000 EUR)</u> | <u>Kapitaal</u> | <u>Uitgiftepremie</u> | <u>Overgedragen resultaat</u> | <u>Actuariele winsten (verliezen) te bereiken doelpensioenplannen</u> | <u>Eigen aandelen</u> | <u>Eigen vermogen - groepsaandeel</u> | <u>Minderheidsbelangen</u> | <u>Totaal eigen vermogen</u> |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 01-04-2021 | 247.254 | 73.971 | 955.078 | -933 | -1.090 | 1.274.280 | 29.427 | 1.303.707 |
| Netto resultaat van het jaar | - | - | 136.982 | - | - | 136.982 | 5.037 | 142.019 |
| Andere elementen van het totale resultaat | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totaal inclusief andere elementen van het resultaat | - | - | 136.982 | - | - | 136.982 | 5.037 | 142.019 |
| Kapitaalverhoging / -vermindering | 5.766 | 22.933 | - | - | - | 28.698 | -865 | 27.833 |
| Investerings / desinvesteringen in dochterondernemingen | - | - | - | - | - | - | -8.784 | -8.784 |
| Dividenden aan aandeelhouders | - | - | -65.118 | - | - | -65.118 | - | -65.118 |
| Andere wijzigingen | - | - | 424 | - | - | 424 | -15.954 | -15.530 |
| 30-09-2021 | 253.020 | 96.903 | 1.027.366 | -933 | -1.090 | 1.375.267 | 8.860 | 1.384.127 |

Bijlage 4: Gimv Groep – Tussentijdse geconsolideerde kasstromentabel voor de eerste zes maanden van het boekjaar 2022-23, afgesloten op 30/09/2022

| Kasstroomoverzicht (directe methode) in 1.000 EUR | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasstroomen uit operationele activiteiten | -24.075 | -22.051 |
| Beheersvergoedingen uit beheerde investeringsfondsen | 235 | 208 |
| Betalingen aan medewerkers en bestuurders | -13.288 | -12.597 |
| Andere operationele activiteiten | -7.406 | -9.445 |
| (Betaalde) teruggevorderde belastingen op het resultaat | -3.616 | -217 |
| Kasstroomen uit investeringsactiviteiten | -141.445 | -56.328 |
| Investeringen in financiële vaste activa | -173.261 | -142.278 |
| Ontvangsten uit verkoop financiële vaste activa | 40.657 | 87.402 |
| Ontvangen interesten | 426 | 209 |
| Ontvangen dividenden | 814 | 7.332 |
| Investeringen in dochterondernemingen (LTIP) | -8.770 | -9.167 |
| Andere kasstromen uit investeringsactiviteiten | -1.312 | 175 |
| Kasstroomen uit financieringsactiviteiten | -52.000 | -45.130 |
| Ontvangen interesten op deposito's | 1 | 49 |
| Betaalde interesten en vergoedingen op deposito's en kredietlijnen | -8.735 | -8.802 |
| Dividend betaling aan aandeelhouders | -43.440 | -36.378 |
| Verkoop eigen aandelen | 174 | - |
| Wijziging in liquide middelen en verhandelbare effecten gedurende het | -217.520 | -123.508 |
| Liquide middelen en verhandelbare effecten bij begin van het jaar | 377.828 | 517.480 |
| Liquide middelen en verhandelbare effecten op het einde van het jaar | 160.308 | 393.972 |