

TESSENDERLO GROUP: HY21 RESULTATEN IN LIJN MET VOORUITZICHTEN

1. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN EERSTE JAARHELFT 2021

- In de eerste helft van 2021 heeft Tessenderlo Group de aanvragen ingediend om deel te nemen aan de aanbesteding van het Belgisch capaciteitsvergoedingsmechanisme (CRM) voor de bouw van een tweede gascentrale van 900 MW in Tessenderlo (België). Als de groep succesvol is in de CRM-veiling, zou de nieuwe energiecentrale (een investering van ongeveer 500 miljoen EUR) op 1 november 2025 operationeel moeten zijn.
- In het Agro-segment gaat Tessenderlo Kerley International een nieuwe Thio-Sul[®]-fabriek (ammoniumthiosulfaat) bouwen in Geleen (Nederland). Met de tweede Thio-Sul[®]-fabriek in Europa breidt Tessenderlo Kerley International zijn lokale aanwezigheid op de markt van vloeibare meststoffen voor precisielandbouw verder uit. De start van de bouw van de nieuwe fabriek voor vloeibare meststoffen is gepland voor april 2022. De fabriek zou vanaf het tweede kwartaal van 2023 operationeel moeten zijn.
- Ondertussen blijft Tessenderlo Kerley International belangrijke Thio-Sul[®] investeringen in de Oost-Europese/CIS-regio bestuderen, om de kwaliteits- en productiviteitsverhogingen van de landbouw in die regio te ondersteunen.
- In het eerste kwartaal van 2021 heeft Tessenderlo Group een nieuwe groei-eenheid 'Violleau' opgericht om de groei van biologische landbouwoplossingen in Europa te ondersteunen. Deze groei-unit maakt deel uit van het segment Bio-valorization.

Na balansdatum:

- In augustus 2021 bereikte de groep een akkoord over de verkoop van de MPR- en ECS-activiteiten (segment Industrial Solutions). De verkoop omvat de belangrijkste activa van deze activiteiten. De jaarlijkse bijdrage van MPR/ECS aan de resultaten van de groep was niet significant. De verkoop zal naar verwachting in de tweede helft van 2021 worden afgerond en zal leiden tot een niet-significant resultaat in de EBIT aanpassende elementen.
- In het derde kwartaal van 2021 veranderde de businessunit Mining & Industrial zijn naam in Moleko (segment Industrial Solutions).

Update COVID-19:

- In het licht van de laatste ontwikkelingen rond de coronapandemie blijft Tessenderlo Group alle nodige maatregelen nemen om ervoor te zorgen dat zijn medewerkers veilig zijn en zijn fabrieken en bedrijven operationeel blijven. Alle fabrieken en activiteiten draaien momenteel volgens verwachtingen. De impact van COVID-19 op de verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële informatie van de groep in de eerste zes maanden van 2020 en 2021 was niet significant. Activiteiten kunnen de komende weken of maanden worden beïnvloed als er te veel medewerkers door COVID-19 worden getroffen en/of als de toegang tot grondstoffen en hulpstoffen of transportmiddelen bemoeilijkt zou worden, of als klanten niet meer in staat zouden zijn om producten te verwerken.

¹ De opgenomen informatie omvat de gereguleerde informatie zoals gedefinieerd in het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.



Noot:

- De halfjaarlijkse informatie werd onderworpen aan een beperkt nazicht door externe auditors. We verwijzen naar het onafhankelijke auditrapport in het tussentijdse verslag.

Miljoen EUR	HY21	HY20	% Wijziging zonder wisselkoers-effect ²	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	1.021,0	935,0	12,9%	9,2%
Adjusted EBITDA³	184,7	182,0	6,9%	1,5%
Adjusted EBIT⁴	119,4	116,3	9,8%	2,7%
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	97,3	86,1		13,0%
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	121,6	76,5		59,0%
Investerings	41,1	41,1		0,2%
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	153,9	163,9		-6,1%
Operationele vrije kasstroom⁵	129,5	141,0		-8,2%
Operationele vrije kasstroom (exclusief IFRS 16 Leaseovereenkomsten)	118,5	129,1		-8,2%
Netto financiële schuld	117,8	239,9		-50,9%

2. OMZET

De HY21 omzet steeg met +9,2% (of met +12,9% zonder wisselkoerseffect) in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar. Zonder wisselkoerseffect, steeg de omzet van Industrial Solutions met +26,8%, dankzij de prestaties van DYKA Group. De omzet van Agro steeg met +9,6%, de omzet van Bio-valorization steeg met +6,4% terwijl de omzet van T-Power stabiel bleef (+1,7%).

3. ADJUSTED EBITDA

De HY21 Adjusted EBITDA bedraagt 184,7 miljoen EUR in vergelijking met 182,0 miljoen EUR vorig jaar, wat een verhoging met +1,5% impliceert. Zonder wisselkoerseffect steeg de Adjusted EBITDA met +12,5 miljoen EUR (+6,9%) in vergelijking met vorig jaar. Het negatieve wisselkoerseffect van -9,8 miljoen EUR is voornamelijk het gevolg van de verzwakking van de USD in vergelijking met een jaar geleden. De bijdrage van Industrial Solutions tot de Adjusted EBITDA, zonder wisselkoerseffect, steeg met +18,0 miljoen EUR (+72,8%), terwijl een daling met -1,8 miljoen EUR (of -6,7%) bij T-Power werd vastgesteld. De contributies van Bio-valorization (-1,7%) en Agro (-3,5%) waren in lijn met vorig jaar.

4. NETTO FINANCIËLE SCHULD

Eind juni 2021 daalde de netto financiële schuld tot 117,8 miljoen EUR, in vergelijking met 201,3 miljoen EUR op jaareinde 2020. De leverage ratio bedraagt 0,4x op HY21, in vergelijking met 0,6x op jaareinde 2020. De HY21 netto financiële schuld bevat de betaalde financiële garantie van 16,3 miljoen EUR, die in de eerste helft van 2021 werd gestort. Zonder deze garantie zou de netto financiële schuld 101,6 miljoen EUR bedragen. Deze financiële garantie, door middel van een contante betaling, werd betaald aan Elia (de Belgische transmissienetbeheerder) als onderdeel van het prekwalificatiedossier voor een potentiële deelname aan de veiling van het Belgische CRM in september 2021 voor de bouw van een tweede gascentrale in Tessenderlo (België). Indien niet succesvol in de CRM-veiling, wordt de garantie naar verwachting voor het einde van het jaar terugbetaald.

³ Wijzigingen in wisselkoersen kunnen de resultaten van de groep significant beïnvloeden. Daarom presenteert de groep enkele belangrijke financiële indicatoren zonder wisselkoerseffect. '% Wijziging zonder wisselkoerseffect' wordt berekend door de HY21 resultaten van vreemde valuta dochterondernemingen aan de gemiddelde wisselkoers van HY20 om te rekenen. De afwijking tussen dit berekend resultaat en het resultaat van vorig jaar reflecteert de werkelijke afwijking zonder wisselkoerseffect.

³ Adjusted EBITDA is gelijk aan de Adjusted EBIT plus afschrijvingen.

⁴ De Adjusted EBIT wordt door de groep beschouwd als een belangrijke prestatie maatstaf in de vergelijking van het resultaat over de periode 2020-2021, aangezien het EBIT aanpassende elementen uitsluit. Deze elementen hebben hoofdzakelijk betrekking op herstructureringen, bijzondere waardeverminderingen, voorzieningen, opbrengsten of verliezen uit significante verkopen van activa of dochterondernemingen en het effect van de aankoopovereenkomst voor elektriciteit.

⁵ Operationele vrije kasstroom is de Adjusted EBITDA verminderd met investeringsuitgaven en de wijziging in werkkapitaal.



5. WINST (+) / VERLIJES (-) OVER DE VERSLAGPERIODE

De winst in het eerste semester van 2021 bedraagt 97,3 miljoen EUR in vergelijking met 86,1 miljoen EUR in HY20. De winst over de verslagperiode werd beïnvloed door wisselkoersresultaten, voornamelijk op niet ingedekte intragroepsleningen, en geldmiddelen en kasequivalenten in USD. Exclusief deze wisselkoersresultaten zou de winst van HY21 bij benadering 90 miljoen EUR geweest zijn, in vergelijking met een resultaat van bij benadering 93 miljoen EUR in HY20.

6. OPERATIONELE VRIJE KASSTROOM

De HY21 operationele vrije kasstroom bedraagt 129,5 miljoen EUR, in vergelijking met 141,0 miljoen EUR in HY20. De daling kan worden verklaard door een hogere behoefte aan werkkapitaal (-14 miljoen EUR in HY21), voornamelijk door de hogere grondstofkosten en de hogere activiteit binnen Industrial Solutions, terwijl deze impact niet materieel was in HY20.

Vooruitzichten

De volgende stellingen zijn toekomstgerichte verklaringen. De werkelijke resultaten kunnen aanzienlijk verschillen.

De groep verwacht een verdere hoge mate van onzekerheid in de tweede helft van 2021 als gevolg van moeilijke omstandigheden in de toeleveringsketen en andere uitdagingen als gevolg van de aanhoudende coronapandemie, waarbij de ontwikkeling van de marktvraag en de marge aan een verhoogd risico is blootgesteld. Op basis van de huidige beschikbare informatie bevestigt de groep echter zijn eerdere vooruitzichten dat de Adjusted EBITDA 2021 naar verwachting in lijn zal zijn met de 2020 Adjusted EBITDA. Deze vooruitzichten houden al rekening met het verwachte negatieve wisselkoerseffect in 2021, na de verzwakking van de USD.

De groep wenst verder te benadrukken dat ze momenteel opereert in een volatiele omgeving op het vlak van politieke, economische en financiële omstandigheden, en gezondheid.



PRESTATIES PER BEDRIJFSSEGMENT

KERNCIJFERS GROEP - VOOR DE ZES MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI				
Miljoen EUR	HY21	HY20	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet Groep	1.021,0	935,0	12,9%	9,2%
Agro	373,5	362,2	9,6%	3,1%
Bio-valorization	297,4	287,6	6,4%	3,4%
Industrial Solutions	314,9	250,6	26,8%	25,7%
T-Power	35,2	34,6	1,7%	1,7%
Adjusted EBITDA Groep	184,7	182,0	6,9%	1,5%
Agro	75,2	84,5	-3,5%	-11,0%
Bio-valorization	41,8	45,3	-1,7%	-7,6%
Industrial Solutions	42,1	24,8	72,8%	70,1%
T-Power	25,6	27,4	-6,7%	-6,7%
Adjusted EBIT Groep	119,4	116,3	9,8%	2,7%
Agro	59,8	69,3	-5,6%	-13,7%
Bio-valorization	24,5	28,1	-4,5%	-12,7%
Industrial Solutions	28,4	10,1	185,3%	181,7%
T-Power	6,7	8,9	-23,9%	-23,9%
EBIT aanpassende elementen	1,9	4,2	-54,3%	-54,3%
EBIT	121,3	120,5	6,4%	0,7%

AGRO				
Miljoen EUR	HY21	HY20	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	373,5	362,2	9,6%	3,1%
Adjusted EBITDA	75,2	84,5	-3,5%	-11,0%
Adjusted EBITDA-marge	20,1%	23,3%		
Adjusted EBIT	59,8	69,3	-5,6%	-13,7%
Adjusted EBIT-marge	16,0%	19,1%		

De omzet steeg, zonder wisselkoerseffect, met +9,6%, dankzij een toename van de volumes, die ook werden beïnvloed door de start van de langetermijnovereenkomst tussen Tessenderlo Kerley International en Kemira Oyj (Kemira), zoals aangekondigd in 2020, waaronder Kemira in zijn fabriek in Helsingborg (Zweden) premium SOP-meststoffen (zowel standaard als wateroplosbare SOP) produceert en Tessenderlo Kerley International deze producten gedeeltelijk commercialiseert.

De Adjusted EBITDA, zonder wisselkoerseffect, is in lijn met vorig jaar (-3,5%). Het segment werd significant beïnvloed door de stijging van de grondstofprijzen, zoals zwavel, alsook door de toegenomen transportkosten. Terwijl de Adjusted EBITDA van Tessenderlo Kerley International stabiel bleef, steeg de Adjusted EBITDA van NovaSource dankzij toegenomen volumes. De Adjusted EBITDA van Crop Vitality daalde omdat hogere verkoopvolumes meer dan gecompenseerd werden door lagere marges.



BIO-VALORIZATION				
Miljoen EUR	HY21	HY20	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	297,4	287,6	6,4%	3,4%
Adjusted EBITDA	41,8	45,3	-1,7%	-7,6%
Adjusted EBITDA-marge	14,1%	15,8%		
Adjusted EBIT	24,5	28,1	-4,5%	-12,7%
Adjusted EBIT-marge	8,2%	9,8%		

De omzet van Bio-valorization, zonder wisselkoerseffect, steeg met +6,4%, dankzij gunstige marktomstandigheden en een verbeterde productmix. De Adjusted EBITDA daalde tot 41,8 miljoen EUR (of bleef stabiel zonder wisselkoerseffect), aangezien gunstige marktomstandigheden voor vetten en proteïnen gecompenseerd werden door lagere marges van bepaalde gelatine producten.

INDUSTRIAL SOLUTIONS				
Miljoen EUR	HY21	HY20	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	314,9	250,6	26,8%	25,7%
Adjusted EBITDA	42,1	24,8	72,8%	70,1%
Adjusted EBITDA-marge	13,4%	9,9%		
Adjusted EBIT	28,4	10,1	185,3%	181,7%
Adjusted EBIT-marge	9,0%	4,0%		

De omzet van Industrial Solutions, zonder wisselkoerseffect, steeg met +26,8%, voornamelijk dankzij de stijging van volumes en verkoopprijzen binnen DYKA Group. Terwijl de HY20 volumes van DYKA Group negatief werden geïmpacteerd door de coronapandemie, bevatte HY21 de volledige bijdrage tot de eerste jaarhelft omzet van de productievestiging in La Chapelle-Saint-Ursin in Frankrijk, die pas werd aangekocht in de loop van HY20. De uitbreiding van de productenlijn had eveneens een positieve invloed op de DYKA Group verkoopvolumes.

De Adjusted EBITDA steeg tot 42,1 miljoen EUR of steeg met +72,8% zonder wisselkoerseffect, en werd beïnvloed door de toename van de verkoopvolumes van DYKA Group, een verbeterde productmix en een verbeterde productie-efficiëntie omwille van uitgevoerde investeringen. De significante stijging van de grondstofprijzen werd opgevangen door een tijdig prijsbeheer. Ook de stopzetting van S8 Engineering had een positieve impact op de evolutie van de HY21 Adjusted EBITDA, terwijl de Adjusted EBITDA van de overige activiteiten stabiel bleef.

T-POWER				
Miljoen EUR	HY21	HY20	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	35,2	34,6	1,7%	1,7%
Adjusted EBITDA	25,6	27,4	-6,7%	-6,7%
Adjusted EBITDA-marge	72,7%	79,3%		
Adjusted EBIT	6,7	8,9	-23,9%	-23,9%
Adjusted EBIT-marge	19,2%	25,6%		

T-Power droeg 35,2 miljoen EUR bij tot de HY21 omzet en 25,6 miljoen tot de HY21 Adjusted EBITDA van de groep. Deze resultaten waren in lijn met de verwachtingen, aangezien T-Power aan alle eisen van de tollingovereenkomst voldeed. De daling van Adjusted EBITDA was voornamelijk te wijten aan de lopende ontwikkelingskosten voor de bouw van een tweede gascentrale in de Belgische gemeente Tessenderlo. Begin juli 2020 begon Tessenderlo Group met het indienen van de relevante aanvragen om deel te nemen aan de aanbesteding van het Belgisch capaciteitsvergoedingsmechanisme (CRM).



VERKORTE GECONSOLIDEERDE TUSSENTIJDSE FINANCIËLE INFORMATIE OP 30 JUNI 2021

Het tussentijdse verslag 2021 van de groep is beschikbaar op www.tessenderlo.com. De halfjaarlijkse informatie werd onderworpen aan een beperkt nazicht door externe auditors. We verwijzen naar het onafhankelijke auditrapport in het tussentijdse verslag.

VERKORTE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

Miljoen EUR	HY21	HY20
Omzet	1.021,0	935,0
Kostprijs verkopen	-747,2	-665,8
Brutowinst	273,8	269,2
Distributiekosten	-60,4	-56,6
Verkoop- en marketingkosten	-30,1	-29,7
Administratieve kosten	-54,1	-55,5
Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten	-9,8	-11,0
Adjusted EBIT	119,4	116,3
EBIT aanpassende elementen	1,9	4,2
EBIT (Bedrijfswinst (+) / verlies (-))	121,3	120,5
Financierings (kosten) / opbrengsten - netto	2,1	-12,3
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	0,2	-1,2
Winst (+) / verlies (-) vóór belastingen	123,7	106,9
Belastingen op het resultaat	-26,4	-20,9
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	97,3	86,1
Toerekenbaar aan:		
- Aandeelhouders van de vennootschap	97,3	86,1
- Minderheidsbelang	-0,0	-0,1
Gewone winst per aandeel (EUR)	2,26	2,00
Verwaterde winst per aandeel (EUR)	2,26	2,00

VERKORTE GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

Miljoen EUR	HY21	HY20
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	97,3	86,1
Omrekeningsverschillen	9,4	-2,0
Nettowijziging in reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, vóór winstbelasting	1,1	-0,2
Aandeel in de niet-gerealiseerde resultaten van joint ventures opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	-	-0,1
Overige bewegingen	-0,0	-0,0
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	-0,3	0,1
Items van niet-gerealiseerde resultaten die in een latere periode zullen of kunnen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening	10,2	-2,2
Herwaardering van de netto pensioenverplichtingen, vóór winstbelasting	15,2	-7,6
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	-1,0	0,2
Items van niet-gerealiseerde resultaten die niet in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening	14,2	-7,3
Niet-gerealiseerde resultaten, na winstbelasting	24,4	-9,6
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	121,6	76,5
Toerekenbaar aan:		
- Aandeelhouders van de vennootschap	121,6	76,6
- Minderheidsbelang	0,0	-0,1



VERKORTE GECONSOLIDEERDE BALANS

Miljoen EUR	30/06/2021	31/12/2020
ACTIVA		
Totaal vaste activa	1.117,4	1.105,9
Materiële vaste activa	869,9	862,2
Goodwill	31,7	33,4
Immateriële activa	120,9	135,6
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	20,9	20,0
Overige beleggingen en garanties	27,8	10,3
Uitgestelde belastingvorderingen	30,8	32,2
Handels- en overige vorderingen	15,5	12,3
Totaal vlottende activa	940,8	860,5
Voorraden	287,3	332,1
Handels- en overige vorderingen	350,8	270,8
Belastingvorderingen	1,3	7,5
Afgeleide financiële instrumenten	0,0	0,0
Kortetermijninvesteringen	40,0	20,0
Geldmiddelen en kasequivalenten	261,4	230,1
Activa aangehouden voor verkoop	3,7	-
Totaal activa	2.062,0	1.966,4
EIGEN VERMOGEN EN SCHULDEN		
Totaal eigen vermogen	1.025,7	904,1
Eigen vermogen toerekenbaar aan aandeelhouders van de vennootschap	1.024,6	903,0
Geplaatst kapitaal	216,2	216,2
Uitgiftepremies	238,0	238,0
Reserves en overgedragen winst	570,4	448,8
Minderheidsbelang	1,2	1,1
Totaal schulden	1.036,3	1.062,3
Totaal schulden op meer dan één jaar	660,7	700,6
Financiële schulden	373,2	385,1
Personeelsbeloningen	59,6	67,6
Voorzieningen	134,1	141,8
Handels- en overige schulden	4,3	14,5
Afgeleide financiële instrumenten	22,9	25,3
Uitgestelde belastingsschulden	66,6	66,3
Totaal schulden op ten hoogste één jaar	375,3	361,6
Kortetermijnschulden bij kredietinstellingen	0,0	0,0
Financiële schulden	46,0	66,2
Handels- en overige schulden	300,8	269,9
Afgeleide financiële instrumenten	10,4	11,8
Te betalen belastingen	3,6	2,4
Personeelsbeloningen	0,7	0,9
Voorzieningen	13,8	10,4
Verplichtingen aangehouden voor verkoop	0,2	-
Totaal eigen vermogen en schulden	2.062,0	1.966,4



VERKORT GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

Miljoen EUR	30/06/2021	30/06/2020
BEDRIJFSACTIVITEITEN		
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	97,3	86,1
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op materiële vaste activa en immateriële activa	65,3	66,1
Wijzigingen in voorzieningen	-4,6	-3,1
Financierings (kosten) / opbrengsten - netto	-2,1	12,3
Verlies / (winst) van de verkoop van vaste activa	-1,1	-4,6
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	-0,2	1,2
Belastingen op het resultaat	26,4	20,9
Overige niet-kasbewegingen	-1,5	-1,9
Wijzigingen in voorraden	51,8	41,2
Wijzigingen in handels- en overige vorderingen	-76,1	-34,8
Wijzigingen in handels- en overige schulden	15,8	-1,1
Wijziging boekhoudkundige inschattingen – afwaardering voorraden	-1,3	2,4
Nettowijziging van emissierechten opgenomen in immateriële vaste activa	1,4	-1,8
Herwaardering termijncontracten voor elektriciteit	0,1	-0,4
Winst uit voordelige koop naar aanleiding van de acquisitie van de activiteiten van DYKA Tube SAS	-	-2,7
Cash uit bedrijfsactiviteiten	171,0	179,5
Betaalde belastingen op het resultaat	-17,2	-15,7
Ontvangen dividenden	0,1	0,1
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	153,9	163,9
INVESTERINGSACTIVITEITEN		
Aanschaffing van materiële vaste activa en immateriële vaste activa	-41,1	-41,1
Aanschaffing van deelnemingen verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode	-	-2,0
Aanschaffing van dochteronderneming, na aftrek van verworven geldmiddelen	-	-5,7
Betaalde financiële garantie voor prekwalificatie aan de CRM-veiling (T-Power)	-16,3	-
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	0,6	5,1
Ontvangsten uit de verkoop van dochterondernemingen, na aftrek van afgestane geldmiddelen	-	-0,1
Nieuwe kortetermijninvesteringen	-40,0	-
Vervallen kortetermijninvesteringen	20,0	-
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-76,8	-43,8
FINANCIERINGSACTIVITEITEN		
Terugbetaling van leaseschulden	-10,5	-11,5
Terugbetaling van financiële schulden	-33,9	-26,4
Betaalde interesten	-4,3	-4,9
Ontvangen interesten	0,2	0,3
Overige betaalde financieringskosten	-0,5	-0,8
Terugbetaling/(verhoging) van de vorderingen op lange termijn	2,7	0,0
Dividenden uitbetaald aan minderheidsbelangen	-	-0,0
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-46,3	-43,2
Nettotoename / (-afname) in geldmiddelen en kasequivalenten	30,8	76,9
Omrekeningsverschillen	0,6	-0,5
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen bij het begin van de verslagperiode	230,0	154,4
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen op het einde van de verslagperiode	261,4	230,7



7. FINANCIËLE KALENDER

Resultaten 2021

24 maart 2022

Agenda voor 26 augustus 2021

3pm CET/2pm UK - conference call en webcast voor analisten en beleggers.

De details voor de registratie zijn beschikbaar op: www.tessenderlo.com.

Over Tessenderlo Group

Tessenderlo Group is een gediversifieerde industriële groep die zich voornamelijk toelegt op landbouw, valorisering van bio-reststoffen en industriële oplossingen. Er werken ongeveer 4.800 mensen voor de groep. Het bedrijf is marktleider voor de meeste van zijn producten, met een geconsolideerde omzet van 1,7 miljard EUR in 2020. Tessenderlo Group is genoteerd op Euronext Brussel en maakt deel uit van Next 150 en BEL Mid. Financiële nieuwsbronnen: Bloomberg: TESB BB – Reuters: TESB.BR – Datastream: B:Tes.

Mediarelaties

Frederic Dryhoel

☎ +32 2 639 19 85

frederic.dryhoel@tessenderlo.com

Investeerdersrelaties

Kurt Dejonckheere

☎ +32 2 639 18 41

kurt.dejonckheere@tessenderlo.com

Dit **persbericht** is beschikbaar in het **Nederlands en het Engels** op de website www.tessenderlo.com in de rubriek 'News & Media'.

Disclaimer

Dit document kan toekomstgerichte verklaringen bevatten. Dergelijke verklaringen weerspiegelen de visie van het management over toekomstige gebeurtenissen op het moment van publicatie van dit document. Daarnaast hebben deze toekomstgerichte verklaringen betrekking op bekende en onbekende risico's, onzekerheden en andere factoren die kunnen zorgen dat werkelijke resultaten verschillen van resultaten, prestaties of verworvenheden uitgedrukt of geïmpliceerd in dergelijke toekomstgerichte verklaringen. Tessenderlo Group verstrekt de informatie in dit persbericht op datum van publicatie. Behoudens indien vereist door toepasselijke wetgeving verplicht de groep zich op geen enkele wijze tot het bijwerken, uitleggen of corrigeren van in dit persbericht opgenomen toekomstgerichte verklaringen in het licht van nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of anderszins. Tessenderlo Group aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor door derden gedane of gepubliceerde verklaringen (met inbegrip van verklaringen van werknemers die daartoe niet expliciet door Tessenderlo Group zijn gemachtigd). Behoudens indien vereist door toepasselijke wetgeving verplicht de groep zich op geen enkele wijze tot het corrigeren van door derden gepubliceerde onjuiste gegevens, informatie, conclusies of meningen met betrekking tot dit of enig ander door haar uitgegeven persbericht.