

## TESSENDERLO GROUP: STERKE EERSTE JAARHELF

### Belangrijke gebeurtenissen eerste jaarthelf 2022

- In februari 2022 kondigde Tessenderlo Group aan om de productie-eenheid en bijbehorende activiteiten van Pipelife France over te nemen. De fabriek in Gaillon (Eure, Frankrijk) is gespecialiseerd in de productie van buizen voor gas, water en kabelbescherming. De overname wordt verwacht eind september afgerond te zijn, waarna het bedrijf geïntegreerd zal worden in de businessunit DYKA Group (Industrial Solutions segment). De transactie zal de resultaten van de groep niet materieel beïnvloeden.
- In het tweede kwartaal van 2022 werd de overname van de activa van B.V. Fleuren Tankopslag, een tankopslag- en overslagbedrijf voor vloeibare producten in de haven van Cuijk (Nederland), afgerond. De activiteiten van Fleuren Tankopslag werden geïntegreerd in de businessunit Tessenderlo Kerley International (Agro segment). Deze transactie heeft geen materiële impact op de resultaten van de groep.
- De start van de constructiewerkzaamheden van de nieuwe Thio-Sul®-fabriek van Tessenderlo Kerley International in Geleen (Nederland) is gepland voor het vierde kwartaal van 2022. De fabriek zal naar verwachting operationeel zijn vanaf het eerste kwartaal van 2024.
- Tessenderlo Kerley, Inc. zal in het derde kwartaal van 2022 starten met de bouw van een nieuwe fabriek in Defiance (Ohio, VS). Deze fabriek zal de toonaangevende vloeibare en op zwavel gebaseerde meststoffen Thio-Sul®, KTS®, K-Row 23®, en sulfietchemicaliën voor industriële markten produceren (segmenten Agro en Industrial Solutions). Volgens planning zal de fabriek in de eerste helft van 2024 operationeel zijn.
- De groep maakte in maart ook bekend dat Violleau een nieuwe productielijn voor organische meststoffen gaat bouwen in Vénérolles (Aisne, Frankrijk). De productielijn zal operationeel zijn vanaf het tweede kwartaal van 2023 en wordt gebouwd op het terrein van Akiolis' fabriek in Vénérolles. Sinds januari 2022 is Violleau opgenomen in het Agro segment.
- Begin maart 2022 heeft Tessenderlo Group opnieuw een vergunningsaanvraag ingediend bij het Vlaamse Gewest voor de bouw van een nieuwe stoom- en gasturbinecentrale (STEG) van 900 MW in Tessenderlo (België), een investering van ongeveer 500 miljoen EUR. Tessenderlo Group verwacht tegen uiterlijk 24 september 2022 een beslissing van de Vlaamse bevoegde minister omtrent de vergunning. De nieuwe gascentrale zal echter pas gebouwd worden als Tessenderlo Group een financieel rendabel project kan voorleggen.
- In februari 2022 kocht Tessenderlo Group 35,0 miljoen EUR van zijn uitstaande "2022 obligaties" terug aan een prijs van 102,875%. Deze terugkoop resulteerde in een cash-out van 36,0 miljoen EUR en het overblijvende bedrag aan uitstaande "2022 obligaties", bedroeg 130,5 miljoen EUR en werd terugbetaald op vervaldag in juli 2022.
- In februari 2022 sloot de groep ook twee termijnkredietfaciliteiten af voor 30,0 miljoen EUR elk, met een looptijd van respectievelijk 7 jaar (opgenomen in april 2022) en 5 jaar (vanaf augustus 2022). Deze leningen, met driemaandelijks kapitaal terugbetalingen, hebben een vaste rentevoet van respectievelijk 1,17% en 0,94%, en bevatten geen financiële convenanten. Beide transacties zullen het liquiditeitsrisico en de interestkosten van de groep verder verminderen.
- Het huidige conflict in Oost-Europa en de economische en financiële sancties die als gevolg daarvan worden opgelegd, hebben een negatieve invloed op de bevoorrading en de kostprijs van zowel grondstoffen als energie. Dat geldt vooral voor MOP (muriate of potash), de belangrijkste grondstof voor SOP-meststoffen (potassiumsulfaat) die geproduceerd worden in Tessenderlo Kerley Ham (België). Tessenderlo Group kocht voorheen MOP voornamelijk aan in Rusland en Wit-Rusland, alsook, in beperkte mate, in enkele andere landen. Dankzij de hoge MOP-voorraadpositie bij de start van het jaar, alsook een herziening van de sourcing mix, hadden de bevoorradingsmoeilijkheden slechts een beperkte impact op de rendabiliteit tijdens de eerste zes maanden van 2022. Ook voor de tweede helft van 2022 wordt slechts een beperkte impact verwacht, ondanks de beperkte beschikbaarheid. De stijging van de energieprijzen had een negatieve impact op onze verschillende activiteiten, hoewel die enigszins beperkt kon worden door de voordien aangegane aankoopcontracten op termijn, alsook door de stijging van de verkoopprijzen.

<sup>1</sup> 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.



## Na balansdatum

- Op 8 juli 2022 hebben Tessenderlo Group en Picanol Group (Picanol nv, Euronext: PIC) hun voornemen bekendgemaakt om de groepsstructuur van beide bedrijven eenvoudiger en transparanter te maken, met het oog deze te combineren in één industriële groep met op termijn één beursnotering met één raad van bestuur. In het kader van de voorgestelde transactie zullen de referentieaandeelhouders Luc Tack en Patrick Steverlyncx de aandelen Picanol Group in hun bezit inbrengen als gevolg van een vrijwillig openbaar ruilbod door Tessenderlo Group. Daarbij zal ook aan de overige Picanol Group aandeelhouders (free float: 10,66%) de mogelijkheid worden geboden om tegen dezelfde ruilverhouding, waarbij 1 aandeel Picanol Group geruild kan worden tegen 2,43 aandelen Tessenderlo Group, zo rechtstreeks aandeelhouder te worden van Tessenderlo Group. Het is de bedoeling van beide partijen dat deze integratie in werking kan treden vanaf 1 januari 2023.
- Tessenderlo Group heeft toegang tot toegezegde bilaterale overeenkomsten met 4 kredietinstellingen voor een totaalbedrag van 142,5 miljoen EUR (waarvan een deel opgevraagd kan worden in USD) tot 2024. Deze overeenkomsten werden in juli 2022 uitgebreid tot een bedrag van 250,0 miljoen EUR, alsook werd de looptijd verlengd tot juli 2027. Deze faciliteiten bevatten geen financiële convenanten en verzekeren een maximale flexibiliteit voor de verschillende activiteiten. Geen enkele van deze kredietlijnen werd gebruikt per 30 juni 2022.
- In augustus heeft Tessenderlo Kerley, Inc. de productlijn Lannate® van Corteva Agriscience overgenomen. Tessenderlo Kerley's NovaSource® businessunit (Agro segment) zal de Lannate® productlijn toevoegen aan zijn bestaande, gediversifieerde portefeuille van nichegewasbeschermingsmiddelen voor agrokanten wereldwijd. Dit gewasbeschermingsmiddel wordt gebruikt voor de bestrijding van specifieke moeilijk te bestrijden plagen bij verschillende gewassen, zoals onder meer suikermais, uien en knoflook. De transactie zal geen materiële impact hebben op de resultaten van Tessenderlo Group.

### 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	HY22	HY21	% Wijziging zonder wisselkoerseffect <sup>2</sup>	% Wijziging zoals gerapporteerd
<b>Omzet</b>	1.339,6	1.021,0	26,8%	31,2%
<b>Adjusted EBITDA<sup>3</sup></b>	247,6	184,7	27,6%	34,0%
<b>Adjusted EBIT<sup>4</sup></b>	182,6	119,4	44,0%	52,8%
<b>Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode</b>	163,6	97,3		68,2%
<b>Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten</b>	218,8	121,6		79,9%
<b>Investerings</b>	59,3	41,1		44,1%
<b>Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten</b>	97,3	153,9		-36,8%
<b>Operationele vrije kasstroom<sup>5</sup></b>	88,1	129,5		-32,0%
<b>Operationele vrije kasstroom (exclusief IFRS 16 Leaseovereenkomsten)</b>	77,3	118,5		-34,8%
<b>Netto financiële schuld<sup>6</sup></b>	48,5	117,8		-58,8%

<sup>2</sup> 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 HY22 resultaten van vreemde valuta dochterondernemingen aan de gemiddelde wisselkoers van HY21 om te rekenen. De afwijking tussen dit berekend resultaat en het resultaat van vorig jaar reflecteert de werkelijke afwijking zonder wisselkoerseffect.

<sup>3</sup> Adjusted EBITDA is gelijk aan de Adjusted EBIT plus afschrijvingen.

<sup>4</sup> De Adjusted EBIT wordt door de groep beschouwd als een belangrijke prestatie maatstaf in de vergelijking van het resultaat over de periode 2021-2022, aangezien het EBIT aanpassende elementen uitsluit. Deze elementen hebben hoofdzakelijk betrekking op herstructureeringen, bijzondere waardeverminderingen, voorzieningen, opbrengsten of verliezen uit significante verkopen van activa of dochterondernemingen en het effect van de aankoopovereenkomst voor elektriciteit.

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

<sup>6</sup> De netto financiële schuld is gelijk aan de financiële schulden op lange en korte termijn en kortetermijnschulden bij kredietinstellingen minus geldmiddelen en kasequivalenten en kortetermijninvesteringen.



### 1. OMZET

De HY22 omzet steeg met +31,2% (of met +26,8% zonder wisselkoerseffect) in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar. Zonder wisselkoerseffect, steeg de omzet van Agro met +38,6%, de omzet van Bio-valorization met +22,7%, de omzet van Industrial Solutions met +19,3%, terwijl de omzet van T-Power stabiel bleef. Deze omzetstijging kon voornamelijk gerealiseerd worden dankzij hogere verkoopprijzen, geïmplementeerd om de stijgende grondstof-, energie- en transportkosten te compenseren.

### 2. ADJUSTED EBITDA

De HY22 Adjusted EBITDA bedraagt 247,6 miljoen EUR in vergelijking met 184,7 miljoen EUR een jaar eerder (+34,0%). Zonder wisselkoerseffect, steeg de Adjusted EBITDA met +50,9 miljoen EUR (+27,6%) in vergelijking met vorig jaar. Alle 4 segmenten droegen bij tot deze stijging (Agro +49,6%, Bio-valorization +14,9%, Industrial Solutions +12,9%, T-Power +7,7%).

### 3. NETTO FINANCIËLE SCHULD

Eind juni 2022 daalde de netto financiële schuld tot 48,5 miljoen EUR, in vergelijking met 74,8 miljoen EUR op jaareinde 2021. De leverage ratio bedraagt 0,1x op HY22 (jaareinde 2021: 0,2x).

Kortlopende leningen voor 180,3 miljoen EUR en 205,6 miljoen EUR langetermijnleningen worden bijna volledig gecompenseerd door geldmiddelen en kasequivalenten (337,4 miljoen EUR). De kortlopende leningen bevatten een obligatie, uitgegeven in 2015 met een looptijd van 7 jaar, voor een bedrag van 130,5 miljoen EUR, die in juli 2022 verviel en terugbetaald werd. Zonder de IFRS 16 leaseschulden zou de netto kaspositie 5,5 miljoen EUR bedragen op HY22, in vergelijking met een netto financiële schuld van 20,8 miljoen EUR op jaareinde 2021.

In februari 2022 kocht Tessenderlo Group 35,0 miljoen EUR van zijn uitstaande "2022 obligaties" terug aan een prijs van 102,875%. Deze terugkoop resulteerde in een cash-out van 36,0 miljoen EUR. In februari 2022 sloot de groep ook twee termijnkredietfaciliteiten af voor 30,0 miljoen EUR elk, met een looptijd van respectievelijk 7 jaar (opgenomen in april 2022) en 5 jaar (vanaf augustus 2022). Deze leningen, met driemaandelijks kapitaal terugbetalingen, hebben een vaste interestvoet van respectievelijk 1,17% en 0,94%, en bevatten geen financiële convenanten. Beide transacties zullen het liquiditeitsrisico en de interestkosten van de groep verder verminderen.

### 4. WINST (+) / VERLIJST (-) OVER DE VERSLAGPERIODE

De winst in het eerste semester van 2022 bedraagt 163,6 miljoen EUR in vergelijking met 97,3 miljoen EUR in HY21. De winst over de verslagperiode werd beïnvloed door wisselkoersresultaten, voornamelijk op niet ingedekte intragroepsleningen, geldmiddelen en kasequivalenten in USD. Exclusief deze wisselkoersresultaten zou de winst van HY22 bij benadering 150 miljoen EUR geweest zijn, in vergelijking met een resultaat van bij benadering 90 miljoen EUR in HY21.

### 5. OPERATIONELE VRIJE KASSTROOM

De HY22 operationele vrije kasstroom bedraagt 88,1 miljoen EUR, in vergelijking met 129,5 miljoen EUR in HY21. De daling, ondanks de hogere operationele resultaten, kan worden verklaard door een toename van de investeringen (-18 miljoen EUR in vergelijking met HY21) en een hogere behoefte aan werkkapitaal (-100 miljoen EUR op HY22 in vergelijking met -14 miljoen EUR op HY21), voornamelijk door stijgende grondstofprijzen, wat resulteerde in een hogere kostprijs van de voorraden, en door de stijging van de handelsvorderingen ten gevolge van hogere verkoopprijzen.

## 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 jaarhelft van 2022 alsook in 2023, als gevolg van het huidige conflict in Oost-Europa, de aanhoudende moeilijke omstandigheden in de toeleveringsketen, en andere uitdagingen in het kader van de coronapandemie. Daardoor zou zowel de markt vraag als de verkoopmarge onder druk kunnen komen te staan.

Desondanks, gebaseerd op de huidige beschikbare informatie, verwacht de groep dat de Adjusted EBITDA van 2022 15% tot 20% hoger zal zijn dan deze

van 2021 (354,2 miljoen EUR). Deze hogere vooruitzichten voor het volledige boekjaar 2022 zijn het gevolg van de eerste sterke jaarhelft, terwijl de resultaten van de tweede jaarhelft verwacht worden in lijn te zullen liggen met dezelfde periode een jaar eerder.

De groep wenst te benadrukken dat ze momenteel actief is in een volatiele omgeving op het vlak van geopolitieke, economische en financiële omstandigheden, en gezondheid.

### Prestaties per bedrijfssegment

KERNCIJFERS GROEP - VOOR DE ZES MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI				
Miljoen EUR	HY22	HY21	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
<b>Omzet Groep</b>	<b>1.339,6</b>	<b>1.021,0</b>	<b>26,8%</b>	<b>31,2%</b>
Agro	546,0	373,5	38,6%	46,2%
Bio-valorization	376,8	297,4	22,7%	26,7%
Industrial Solutions	380,3	314,9	19,3%	20,8%
T-Power	36,5	35,2	3,8%	3,8%
<b>Adjusted EBITDA Groep</b>	<b>247,6</b>	<b>184,7</b>	<b>27,6%</b>	<b>34,0%</b>
Agro	121,6	75,2	49,6%	61,8%
Bio-valorization	50,2	41,8	14,9%	19,9%
Industrial Solutions	48,2	42,1	12,9%	14,5%
T-Power	27,5	25,6	7,7%	7,7%
<b>Adjusted EBIT Groep</b>	<b>182,6</b>	<b>119,4</b>	<b>44,0%</b>	<b>52,8%</b>
Agro	105,5	59,8	62,2%	76,2%
Bio-valorization	33,5	24,5	29,6%	36,5%
Industrial Solutions	35,1	28,4	22,0%	23,7%
T-Power	8,6	6,7	27,1%	27,1%
<b>EBIT aanpassende elementen</b>	<b>9,6</b>	<b>1,9</b>	<b>403,1%</b>	<b>402,5%</b>
<b>EBIT</b>	<b>192,1</b>	<b>121,3</b>	<b>48,7%</b>	<b>58,3%</b>

AGRO				
Miljoen EUR	HY22	HY21	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
<b>Omzet</b>	<b>546,0</b>	<b>373,5</b>	<b>38,6%</b>	<b>46,2%</b>
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>121,6</b>	<b>75,2</b>	<b>49,6%</b>	<b>61,8%</b>
<b>Adjusted EBITDA marge</b>	<b>22,3%</b>	<b>20,1%</b>		
<b>Adjusted EBIT</b>	<b>105,5</b>	<b>59,8</b>	<b>62,2%</b>	<b>76,2%</b>
<b>Adjusted EBIT marge</b>	<b>19,3%</b>	<b>16,0%</b>		

De HY22 omzet steeg, zonder wisselkoerseffect, met +38,6%, als gevolg van een stijging van de verkoopprijzen, geïmplementeerd in 2021 en HY22 om de stijgende grondstof-, energie- en transportkosten te compenseren.

De Adjusted EBITDA, zonder wisselkoerseffect, steeg met +49,6%, in vergelijking met vorig jaar. De Adjusted EBITDA van Crop Vitality, Tessenderlo Kerley International en NovaSource steeg dankzij gunstige marktomstandigheden.

Vanaf 2022 is Violleau (organische landbouwoplossingen) opgenomen in het Agro segment. De bijdrage aan de resultaten van de groep is echter niet significant.



BIO-VALORIZATION				
Miljoen EUR	HY22	HY21	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
<b>Omzet</b>	376,8	297,4	22,7%	26,7%
<b>Adjusted EBITDA</b>	50,2	41,8	14,9%	19,9%
<b>Adjusted EBITDA marge</b>	13,3%	14,1%		
<b>Adjusted EBIT</b>	33,5	24,5	29,6%	36,5%
<b>Adjusted EBIT marge</b>	8,9%	8,2%		

De omzet nam met +22,7% toe, zonder wisselkoerseffect, voornamelijk dankzij een verbeterde productmix en een significante stijging van de marktprijzen voor vetten en proteïnen. Verkooprijzen voor gelatineproducten werden verhoogd in HY22 om de stijgende grondstof-, energie- en transportkosten te compenseren.

De HY22 Adjusted EBITDA steeg in vergelijking met vorig jaar (+14,9% zonder wisselkoerseffect) dankzij de gunstige marktomstandigheden voor vetten en proteïnen, en een herstel van de marges bij gelatineproducten.

INDUSTRIAL SOLUTIONS				
Miljoen EUR	HY22	HY21	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
<b>Omzet</b>	380,3	314,9	19,3%	20,8%
<b>Adjusted EBITDA</b>	48,2	42,1	12,9%	14,5%
<b>Adjusted EBITDA marge</b>	12,7%	13,4%		
<b>Adjusted EBIT</b>	35,1	28,4	22,0%	23,7%
<b>Adjusted EBIT marge</b>	9,2%	9,0%		

De omzet van Industrial Solutions, zonder wisselkoerseffect, steeg met +19,3% in de eerste jaarhelft van 2022, voornamelijk dankzij DYKA Group, waar de omzet positief beïnvloed werd door een verbeterde productmix en stijgende verkoopprijzen, die geïmplementeerd werden om de hogere grondstof-, energie- en transportkosten te compenseren.

De Adjusted EBITDA steeg met +5,4 miljoen EUR of steeg met +12,9% zonder wisselkoerseffect. De Adjusted EBITDA van DYKA Group werd positief beïnvloed door een verbeterde productmix, een verdere stijging van de productie-efficiëntie door recente investeringen en tijdig prijsbeheer om de significante stijging van transportkosten en grondstof- en energiekosten (die nog niet volledig vervat zijn in de kostprijs verkopen) op te vangen.

De Adjusted EBITDA van moleko daalde, wat meer dan gecompenseerd werd door een stijging van de Adjusted EBITDA van Kuhlmann Europe.

T-POWER				
Miljoen EUR	HY22	HY21	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
<b>Omzet</b>	36,5	35,2	3,8%	3,8%
<b>Adjusted EBITDA</b>	27,5	25,6	7,7%	7,7%
<b>Adjusted EBITDA marge</b>	75,4%	72,7%		
<b>Adjusted EBIT</b>	8,6	6,7	27,1%	27,1%
<b>Adjusted EBIT marge</b>	23,5%	19,2%		



De omzet van T-Power bleef stabiel op 36,5 miljoen EUR, terwijl de Adjusted EBITDA steeg tot 27,5 miljoen EUR. Deze resultaten waren in lijn met verwachtingen, aangezien T-Power nv aan alle vereisten van de tollingovereenkomst voldeed, terwijl HY21 ook ontwikkelingskosten bevatte voor de beoogde bouw van een tweede gascentrale in Tessenderlo (België).

### Verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële informatie op 30 juni 2022

Het tussentijdse verslag 2022 van de groep is beschikbaar op [www.tessengerlo.com](http://www.tessengerlo.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	HY22	HY21
<b>Omzet</b>	<b>1.339,6</b>	<b>1.021,0</b>
Kostprijs verkopen	-979,6	-747,2
<b>Brutowinst</b>	<b>360,0</b>	<b>273,8</b>
Distributiekosten	-76,8	-60,4
Verkoop- en marketingkosten	-33,6	-30,1
Administratieve kosten	-59,2	-54,1
Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten	-7,9	-9,8
<b>Adjusted EBIT</b>	<b>182,6</b>	<b>119,4</b>
EBIT aanpassende elementen	9,6	1,9
<b>EBIT (Bedrijfswinst (+) / verlies (-))</b>	<b>192,1</b>	<b>121,3</b>
Financierings (kosten) / opbrengsten - netto	7,9	2,1
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	2,5	0,2
<b>Winst (+) / verlies (-) vóór belastingen</b>	<b>202,6</b>	<b>123,7</b>
Belastingen op het resultaat	-39,0	-26,4
<b>Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode</b>	<b>163,6</b>	<b>97,3</b>
Toerekenbaar aan:		
- Aandeelhouders van de vennootschap	<b>163,6</b>	<b>97,3</b>
- Minderheidsbelang	<b>-0,0</b>	<b>-0,0</b>
Gewone winst per aandeel (EUR)	3,80	2,26
Verwaterde winst per aandeel (EUR)	3,80	2,26



## Verkorte geconsolideerd overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

Miljoen EUR	HY22	HY21
<b>Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode</b>	<b>163,6</b>	<b>97,3</b>
Omrekeningsverschillen <sup>7</sup>	28,3	9,4
Nettowijziging in reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, vóór winstbelasting	3,7	1,1
Overige bewegingen	-0,0	-0,0
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	-0,9	-0,3
<b>Items van niet-gerealiseerde resultaten die in een latere periode zullen of kunnen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening</b>	<b>31,0</b>	<b>10,2</b>
Herwaardering van de netto pensioenverplichtingen, vóór winstbelasting	28,2	15,2
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	-4,1	-1,0
<b>Items van niet-gerealiseerde resultaten die niet in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening</b>	<b>24,1</b>	<b>14,2</b>
<b>Niet-gerealiseerde resultaten, na winstbelasting</b>	<b>55,2</b>	<b>24,4</b>
<b>Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten</b>	<b>218,8</b>	<b>121,6</b>
Toerekenbaar aan:		
- Aandeelhouders van de vennootschap	218,6	121,6
- Minderheidsbelang	0,1	0,0

<sup>7</sup> De HY22 omrekeningsverschillen werden voornamelijk beïnvloed door de daling van de EUR ten opzichte van de USD met -9% (HY21: -3%).

## Verkorte geconsolideerde balans

Miljoen EUR	30/06/2022	31/12/2021
<b>ACTIVA</b>		
<b>Totaal vaste activa</b>	<b>1.136,2</b>	<b>1.105,4</b>
Materiële vaste activa	921,1	886,6
Goodwill	33,3	32,3
Immateriële activa	97,9	109,2
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	24,4	19,2
Overige beleggingen en garanties	12,1	11,8
Uitgestelde belastingvorderingen	26,3	33,5
Handels- en overige vorderingen	21,1	12,9
<b>Totaal vlottende activa</b>	<b>1.278,2</b>	<b>1.101,6</b>
Vorraden	464,9	393,4
Handels- en overige vorderingen	467,2	371,8
Belastingvorderingen	7,2	5,5
Afgeleide financiële instrumenten	1,5	0,6
Kortetermijninvesteringen	-	10,0
Geldmiddelen en kasequivalenten	337,4	320,3
<b>Totaal activa</b>	<b>2.414,4</b>	<b>2.207,0</b>
<b>EIGEN VERMOGEN EN SCHULDEN</b>		
<b>Totaal eigen vermogen</b>	<b>1.353,5</b>	<b>1.131,4</b>
<b>Eigen vermogen toerekenbaar aan aandeelhouders van de vennootschap</b>	<b>1.352,0</b>	<b>1.130,0</b>
Geplaatst kapitaal	216,2	216,2
Uitgiftepremies	238,0	238,0
Reserves en overgedragen winst	897,8	675,8
<b>Minderheidsbelang</b>	<b>1,5</b>	<b>1,3</b>
<b>Totaal schulden</b>	<b>1.060,9</b>	<b>1.075,6</b>
<b>Totaal schulden op meer dan één jaar</b>	<b>458,7</b>	<b>477,9</b>
Financiële schulden	205,6	193,6
Personeelsbeloningen	37,7	55,8
Voorzieningen	130,3	138,3
Handels- en overige schulden	3,3	4,1
Afgeleide financiële instrumenten	14,2	20,7
Uitgestelde belastingschulden	67,4	65,4
<b>Totaal schulden op ten hoogste één jaar</b>	<b>602,2</b>	<b>597,7</b>
Kortetermijnschulden bij kredietinstellingen	0,0	0,1
Financiële schulden	180,3	211,4
Handels- en overige schulden	394,3	365,9
Afgeleide financiële instrumenten	5,0	8,6
Te betalen belastingen	9,2	1,6
Personeelsbeloningen	0,5	0,7
Voorzieningen	12,9	9,5
<b>Totaal eigen vermogen en schulden</b>	<b>2.414,4</b>	<b>2.207,0</b>





## Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

Miljoen EUR	30/06/2022	30/06/2021
<b>BEDRIJFSACTIVITEITEN</b>		
<b>Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode</b>	<b>163,6</b>	<b>97,3</b>
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op materiële vaste activa en immateriële activa	65,0	65,3
Wijzigingen in voorzieningen	-3,5	-4,6
Financierings (kosten) / opbrengsten - netto	-7,9	-2,1
Verlies / (winst) van de verkoop van vaste activa	-0,5	-1,1
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	-2,5	-0,2
Belastingen op het resultaat	39,0	26,4
Overige niet-kasbewegingen	0,1	-1,5
Wijzigingen in voorraden	-59,8	51,8
Wijzigingen in handels- en overige vorderingen	-81,9	-76,1
Wijzigingen in handels- en overige schulden	22,0	15,8
Wijziging boekhoudkundige inschattingen – afwaardering voorraden	1,4	-1,3
Nettowijziging van emissierechten opgenomen in immateriële activa	0,1	1,4
Herwaardering termijncontracten voor elektriciteit	-5,1	0,1
<b>Cash uit bedrijfsactiviteiten</b>	<b>129,8</b>	<b>171,0</b>
Betaalde belastingen op het resultaat	-32,4	-17,2
Ontvangen dividenden	0,0	0,1
<b>Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten</b>	<b>97,3</b>	<b>153,9</b>
<b>INVESTERINGSACTIVITEITEN</b>		
Aanschaffing van materiële vaste activa en immateriële vaste activa	-59,3	-41,1
Betaalde financiële garantie voor prekwalificatie aan de CRM-veiling (T-Power)	-	-16,3
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	0,6	0,6
Aanschaffing van kortetermijninvesteringen	-	-40,0
Ontvangsten uit de verkoop van kortetermijninvesteringen	10,0	20,0
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>-48,7</b>	<b>-76,8</b>
<b>FINANCIERINGSACTIVITEITEN</b>		
Inkoop van eigen aandelen	-0,6	-
Terugbetaling van leaseschulden	-10,2	-10,5
Ontvangsten uit nieuwe financiële schulden	30,0	-
Terugbetaling van financiële schulden	-49,6	-33,9
Betaalde interesten	-4,1	-4,3
Ontvangen interesten	0,2	0,2
Overige betaalde financieringskosten	-1,1	-0,5
Terugbetaling/(verhoging) van de vorderingen op lange termijn	0,5	2,7
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>-35,0</b>	<b>-46,3</b>
<b>Nettotoename / (-afname) in geldmiddelen en kasequivalenten</b>	<b>13,6</b>	<b>30,8</b>
Omrekeningsverschillen	3,6	0,6
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen bij het begin van de verslagperiode	320,2	230,0
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen op het einde van de verslagperiode	337,4	261,4



## Financiële kalender

Resultaten 2022

23 maart 2023

### Agenda voor 25 augustus 2022:

15.00 uur CET/14.00 uur UK - conference call en webcast voor analisten en beleggers.

De details voor de registratie zijn beschikbaar op: [www.tessenderlo.com](http://www.tessenderlo.com)

### Over Tessenderlo Group

*Tessenderlo Group is een gediversifieerde industriële groep die zich voornamelijk toelegt op landbouw, valorisering van bio-reststoffen, energie en industriële oplossingen. Er werken meer dan 4.800 mensen voor de groep. Het bedrijf is marktleider voor de meeste van zijn producten, met een geconsolideerde omzet van 2,1 miljard EUR in 2021. 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](mailto:frederic.dryhoel@tessenderlo.com)

### Investeerdersrelaties

Kurt Dejonckheere

☎ +32 2 639 18 41

[kurt.dejonckheere@tessenderlo.com](mailto:kurt.dejonckheere@tessenderlo.com)

Dit persbericht is beschikbaar in het **Nederlands en het Engels** op de website [www.tessenderlo.com](http://www.tessenderlo.com).

### 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.*